

2020

Konsolide

Finansal Sonuçlar

AKBANK

İçerik

01 Faaliyet Koşulları

02 Finansallar

03 Revize Beklentiler

04 Ek

2020 Ekonomik Görünüm: Belirgin Covid-19 Etkisi

Ekonomik Aktivite

2. yarıyıda beklenen toparlanma, 2. çeyrekteki gerilemeyi kısmen telafi edecek

Enflasyon

Zayıf talep ve düşük petrol fiyatlarıyla 2. yarıyıda dezenflasyon eğilimi bekleniyor

Para Politikası

Dezenflasyon eğilimine paralel olarak politika faizinin mevcut düşük düzeylerde korunması bekleniyor

Maliye Politikası

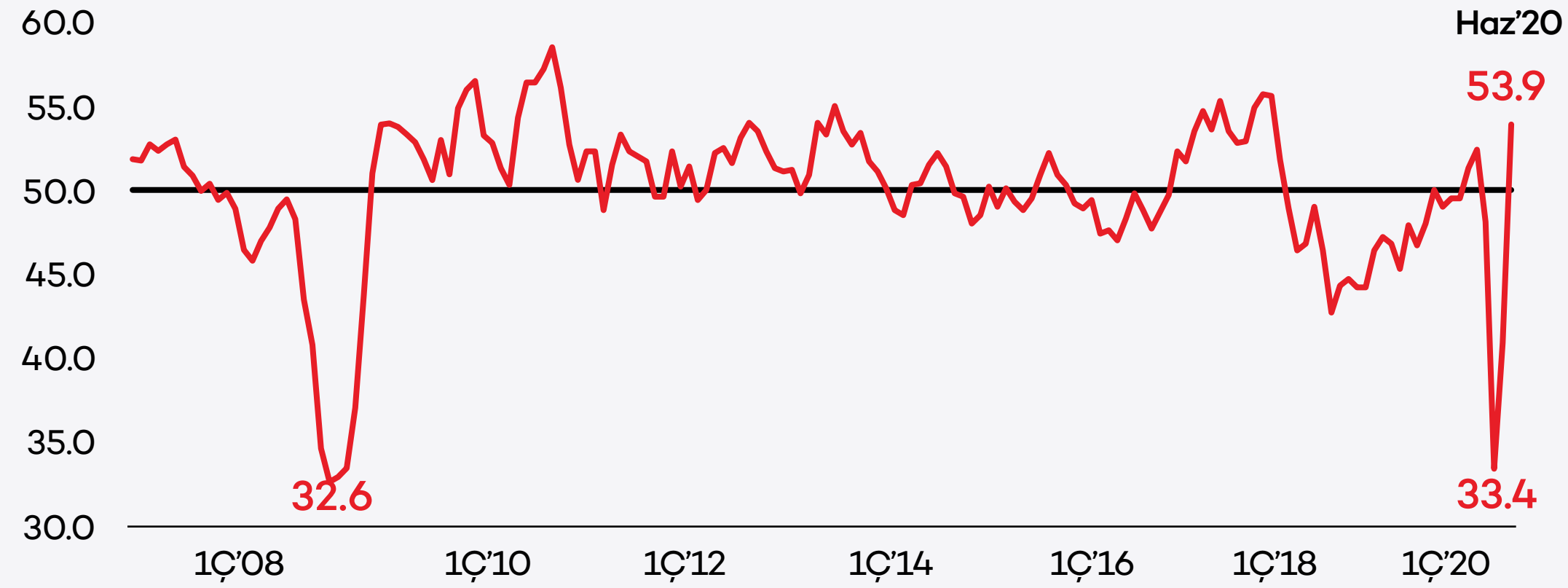
Ekonominin işlerliğine destek vermek amacıyla ek önlemler gelebilir

Kredi Aktivitesi

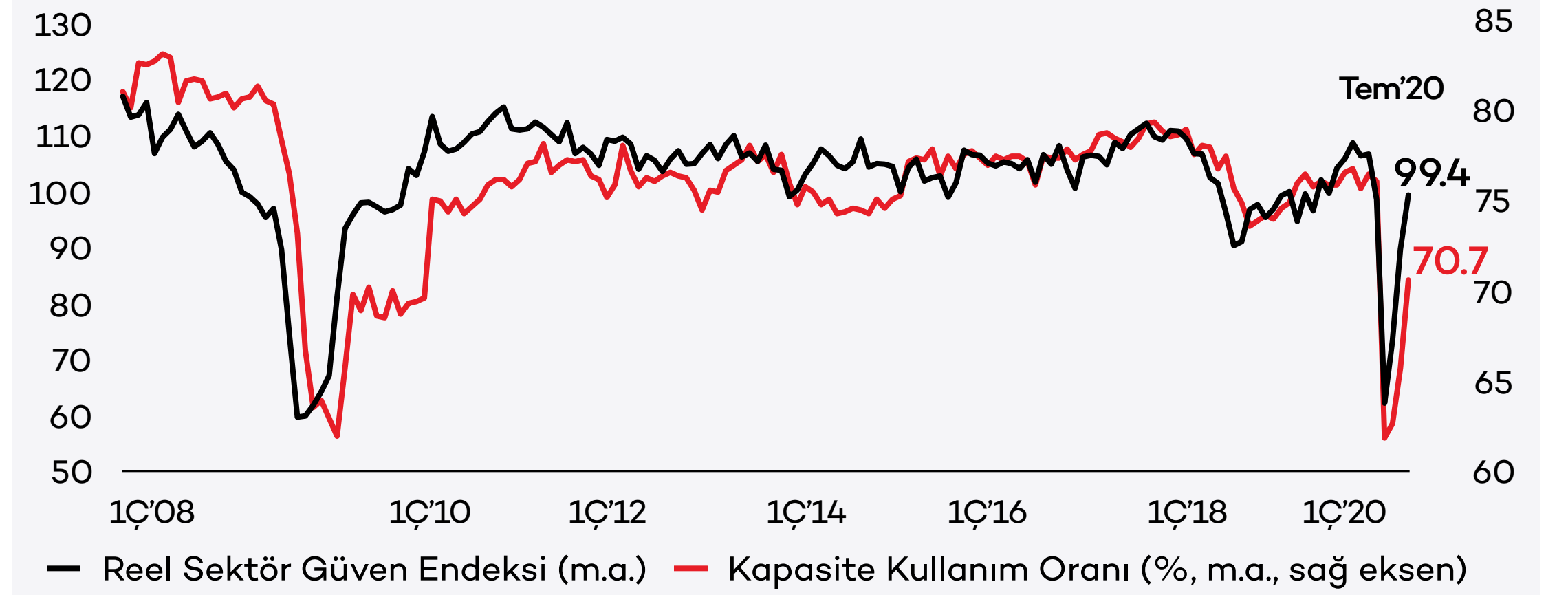
TL kredi ağırlıklı

Ekonomik aktivitede toparlanma

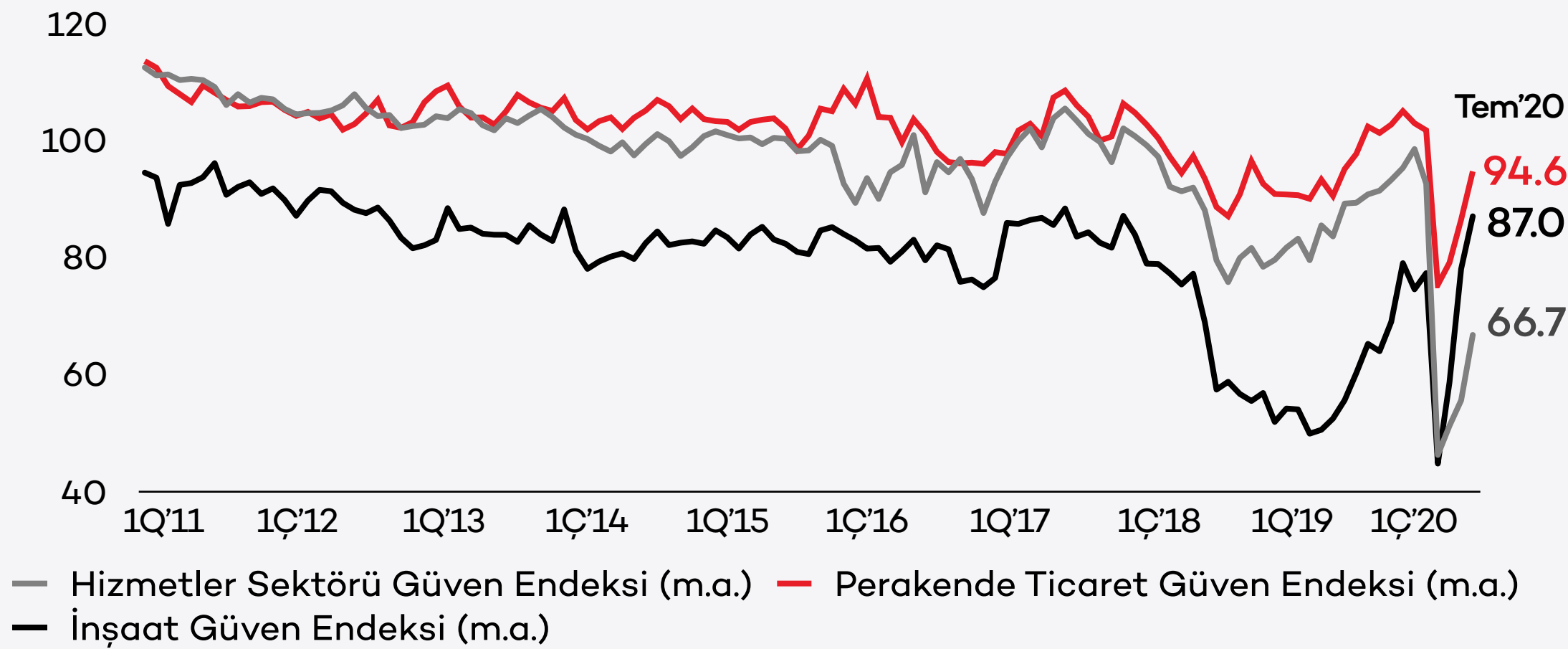
İmalat Sanayi PMI endeksi



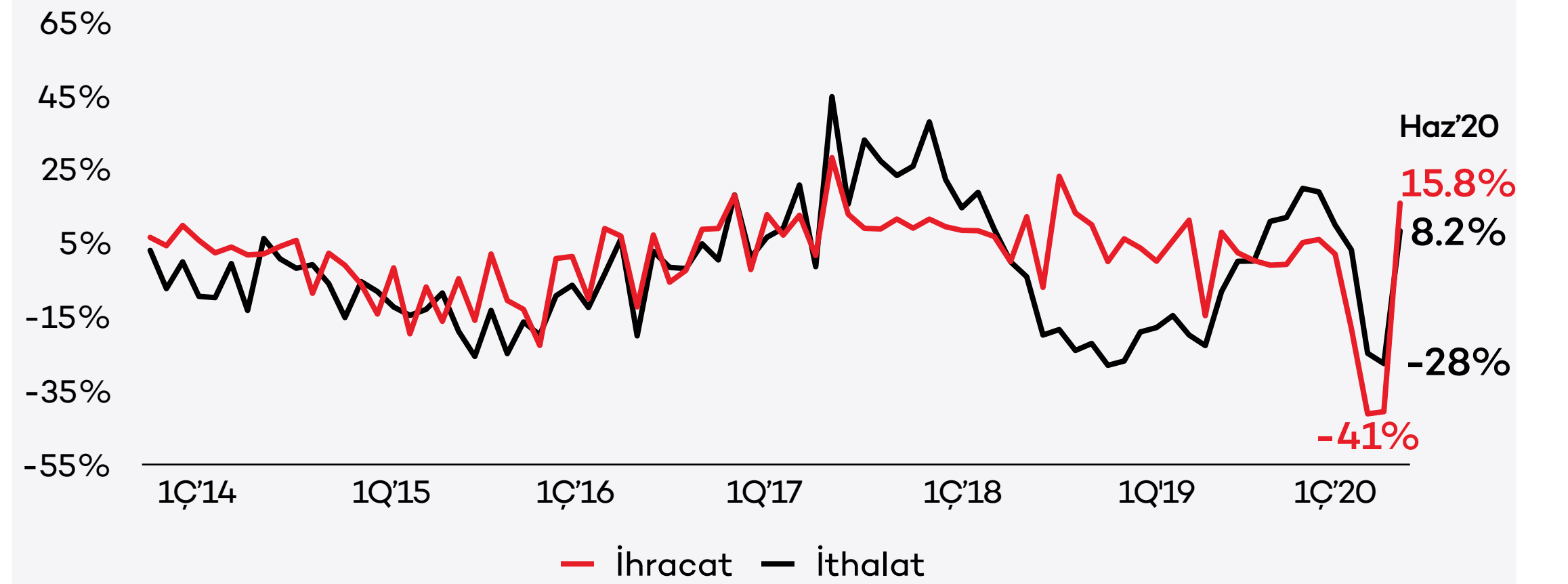
Reel Sektör Güven Endeksi & Kapasite Kullanımı



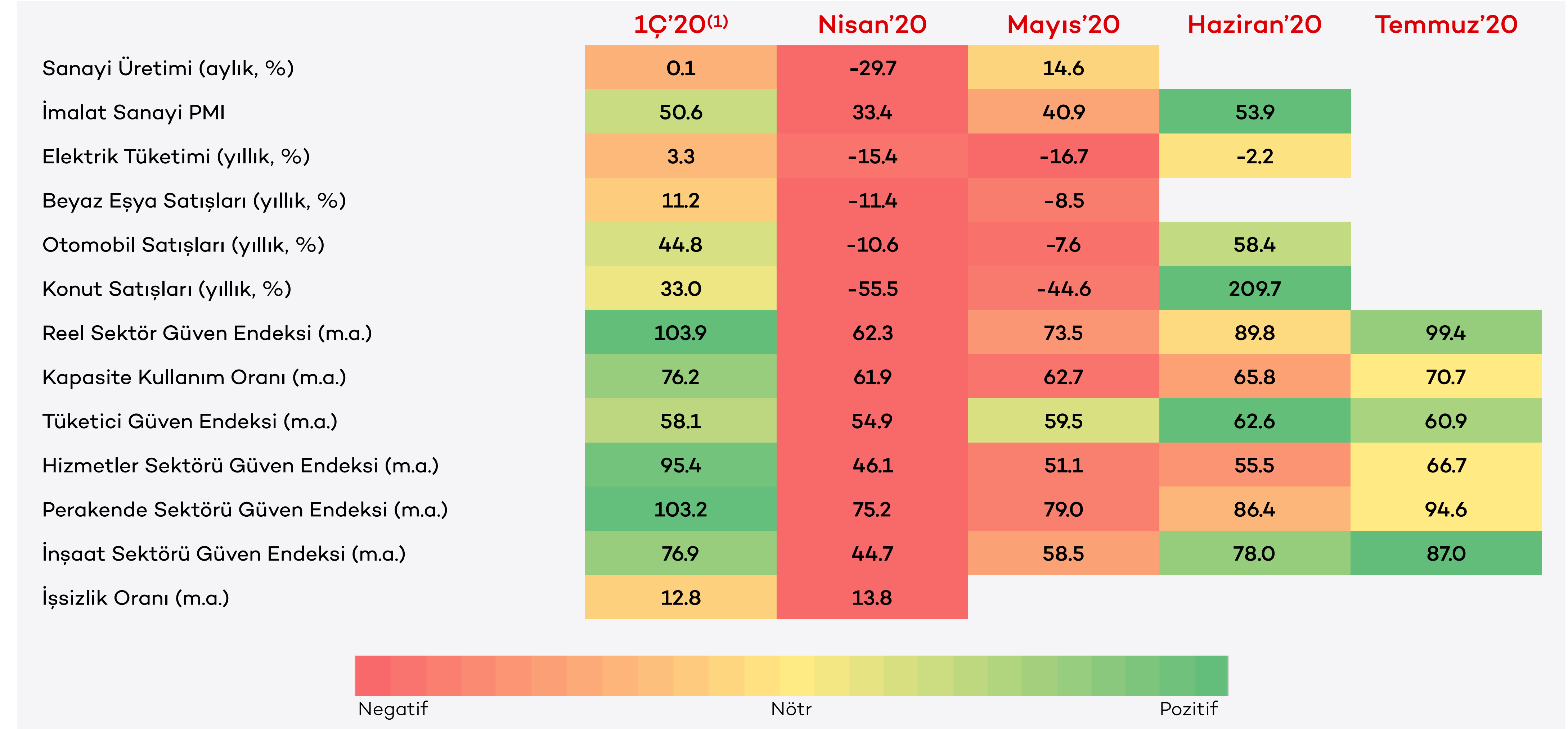
Sektörel Güven Endeksleri



Dış Ticaret İstatistikleri (yıllık)



Ekonomik aktivite ısı haritası



İçerik

01 Faaliyet Koşulları

02 Finansallar

03 Revize Beklentiler

04 Ek

Kısaca 2Ç20 sonuçları: Sağlıklı bilanço yapısı ve güçlü karlılık korunuyor

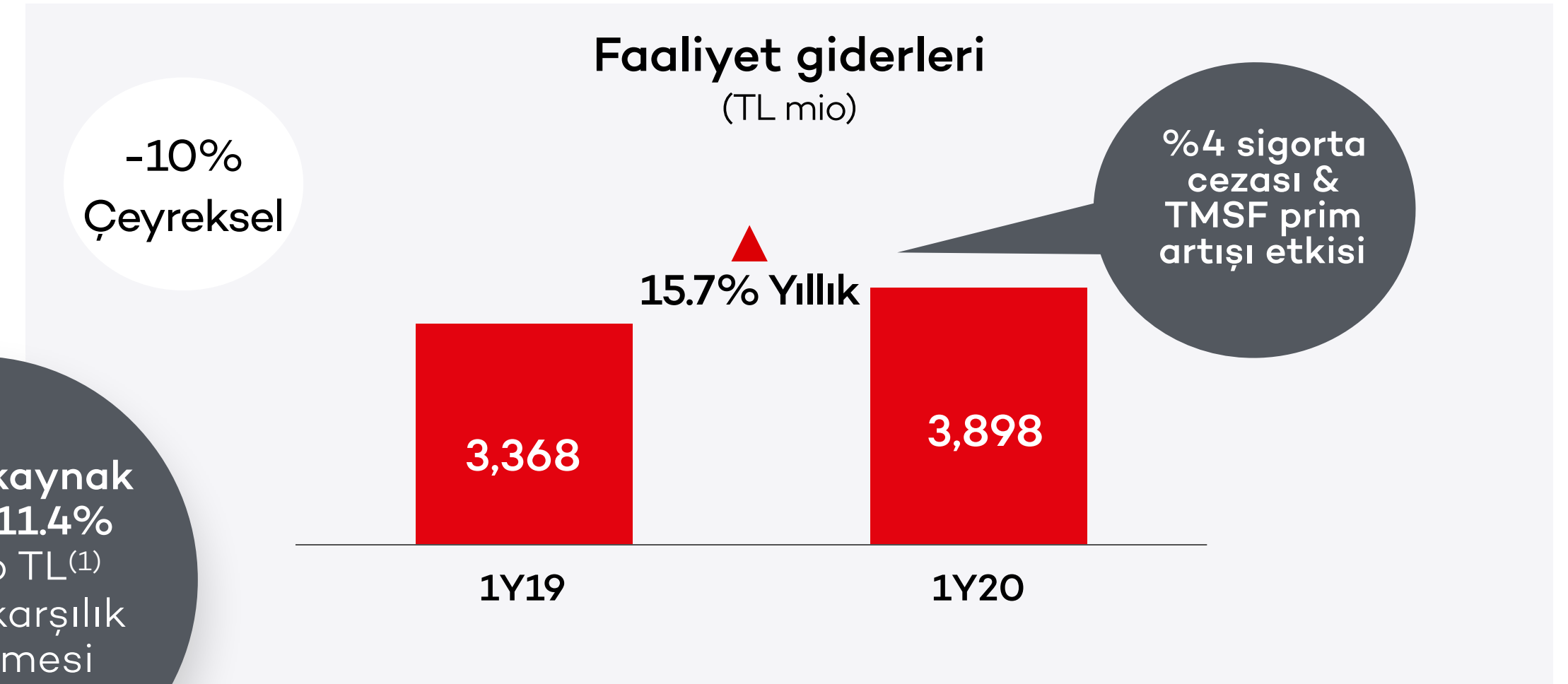
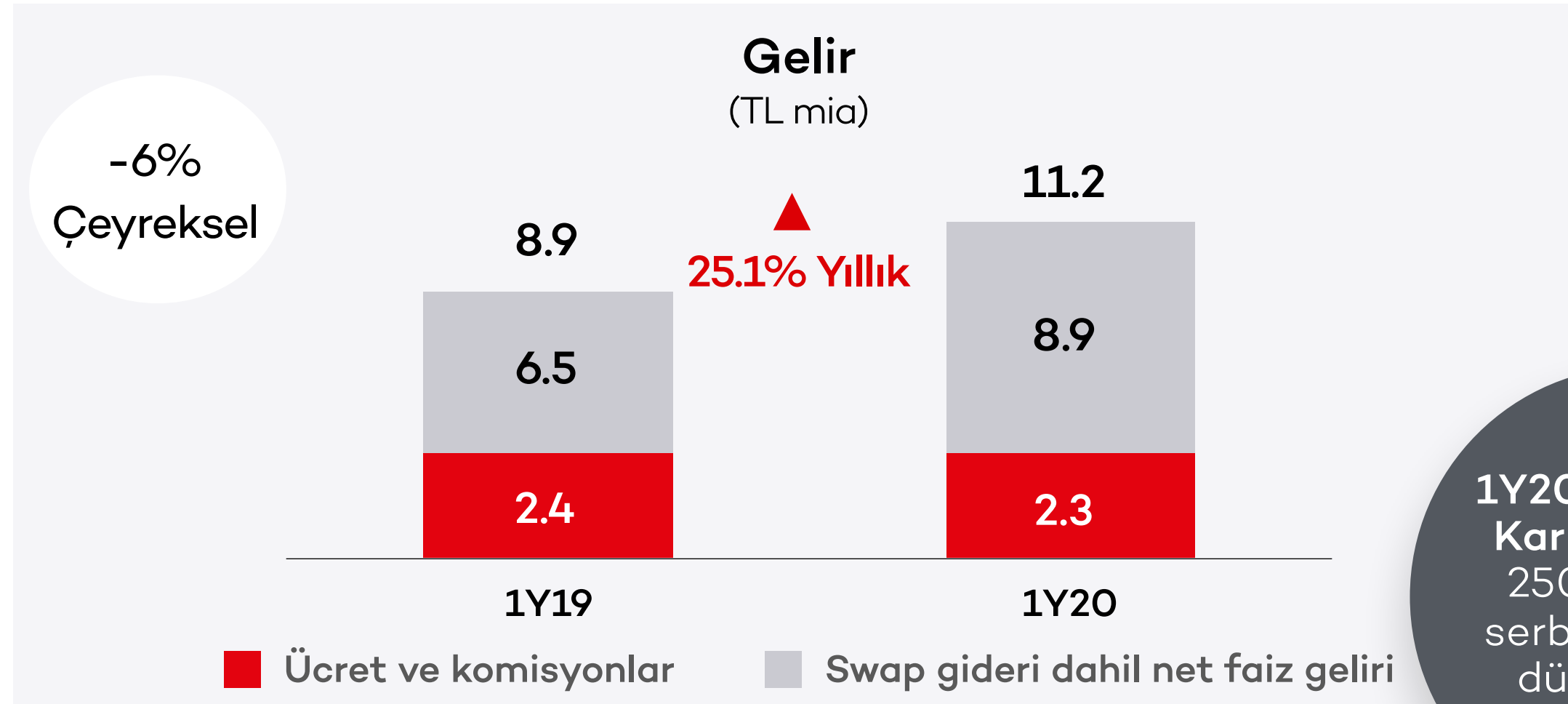
Başarılar

- ▶ Zorlu bir dönemde güçlü faaliyet karlılığı sürdürüldü
- ▶ Risk yönetimi odağı korunarak kredi büyümesi sağlandı
- ▶ Üstün dijital kabiliyetleri etkin kullanılarak karlılık korundu
- ▶ Operasyonel verimlilikte sınıfının en iyisi olunması sürdürüldü
- ▶ Kuvvetli sermaye tamponu korundu

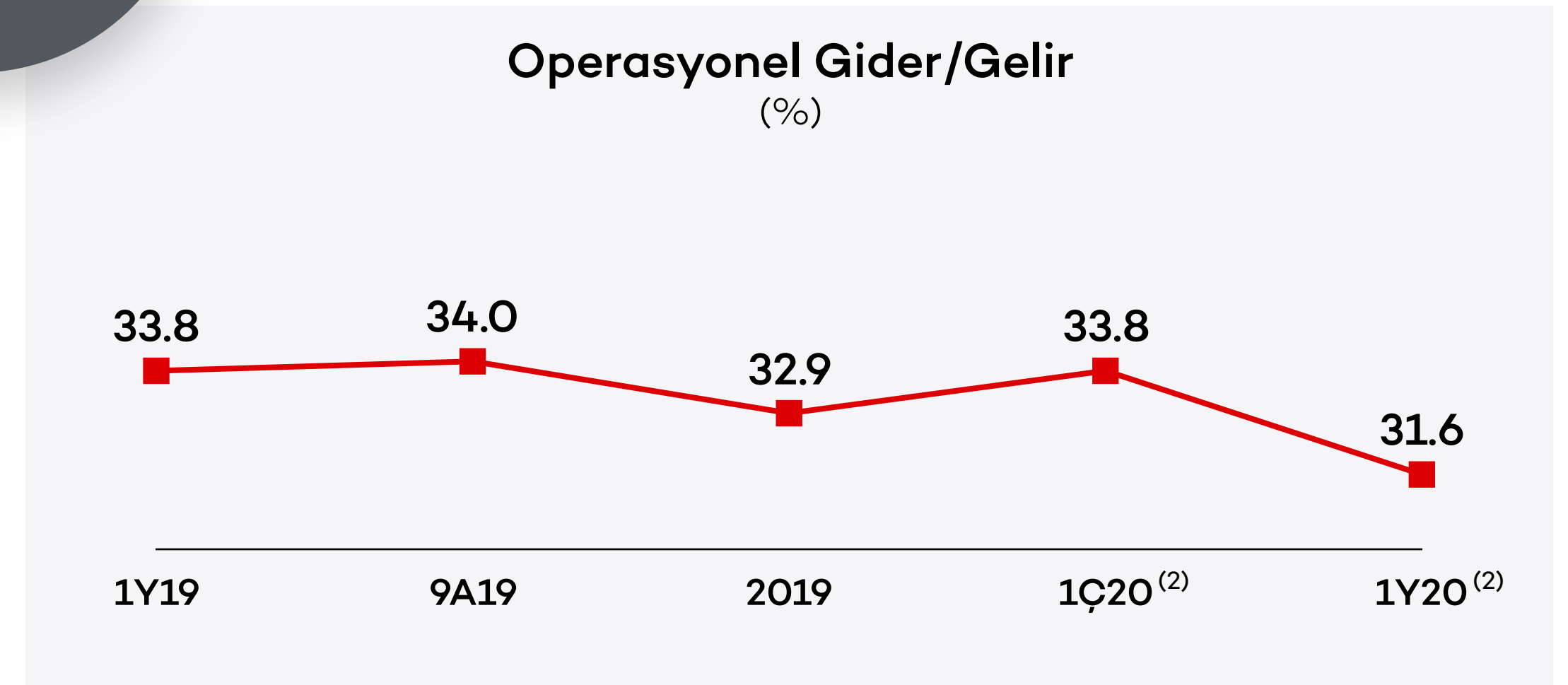
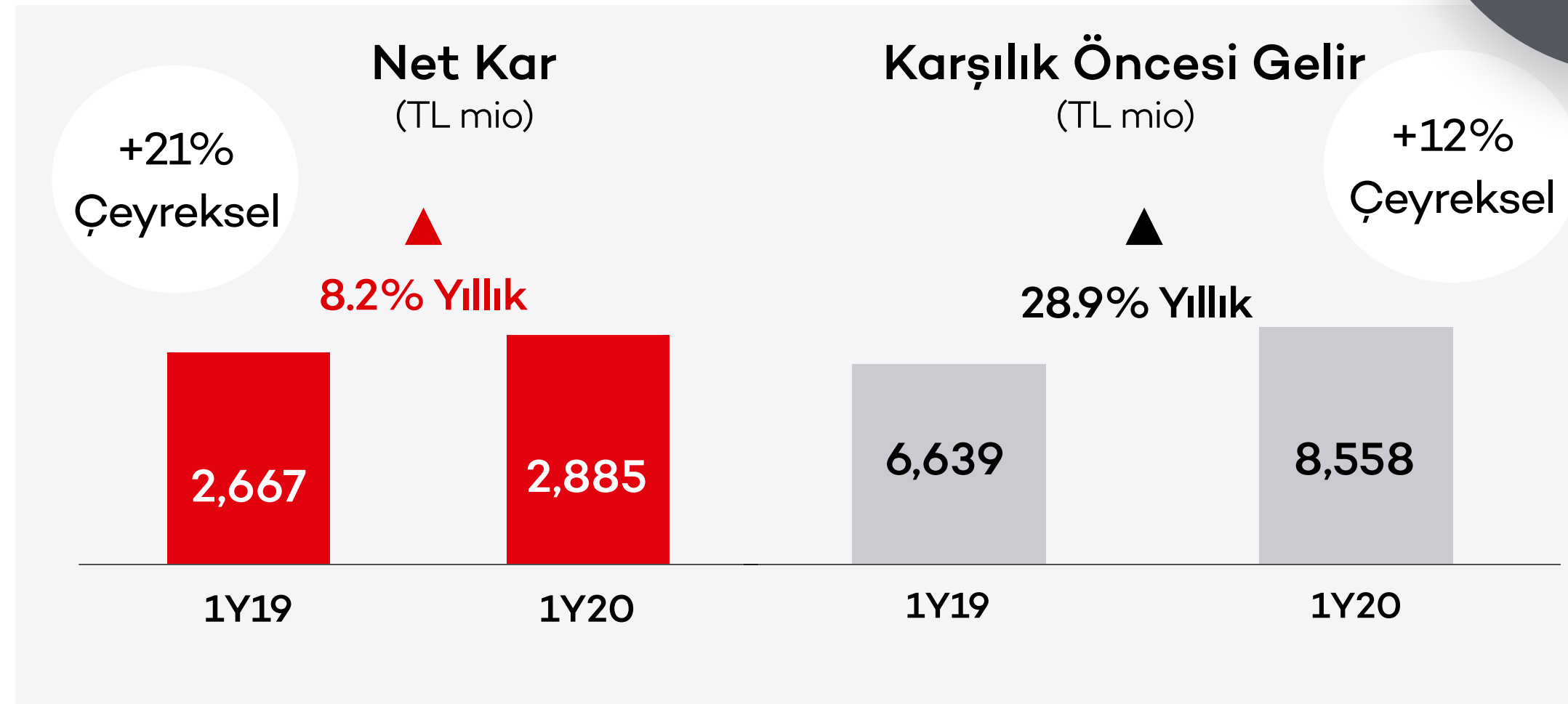
Bunlara rağmen

- ▶ Kredi karşılık tutarlarını ihtiyatlı bir şekilde artırdı.
- ▶ Regülasyon değişikliği etkileri, Covid-19'la ilgili ücret muafiyetleri ve daha az işlem sayısı sebebiyle ücret & komisyon gelirlerinde düşüş
- ▶ 412 mio TL'lik negatif LYY MtM etkisi

Faaliyet karlılığı güçlü kaldı



1Y20 Özkaynak Karlılığı 11.4%
250 mio TL⁽¹⁾ serbest karşılık düzeltilmesi dahil

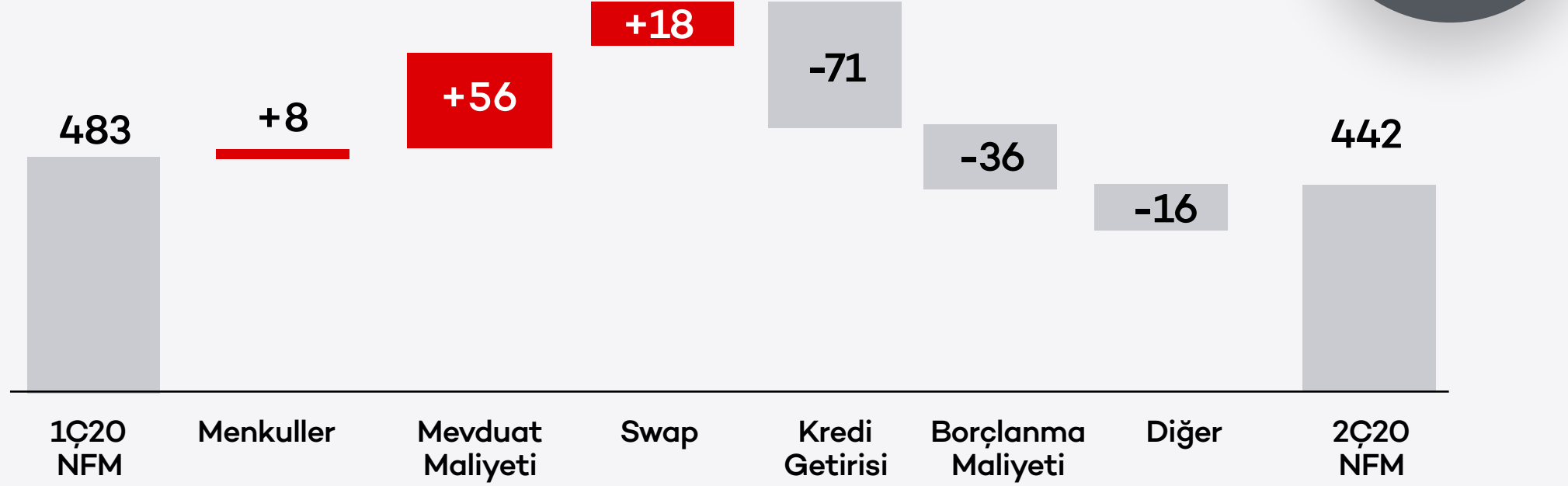


⁽¹⁾ 1Ç20'deki 250 mio TL serbest karşılık tutarına göre düzeltilmiştir.

⁽²⁾ Operasyonel Gider/Gelir hesaplamasında; 1&2 Grup kredi karşılıklarıyla ilgili uzun YP pozisyonundan kaynaklanan kambiyo karı ve 71 mio TL tutarındaki sigorta cezası etkisi hariçtir.

Güçlü NFM performansı, marjlardaki görünümü yukarı çekiyor

Çeyreklik Net Faiz Marjı (NFM) kırılımı
(baz puan)



2Ç20'de:

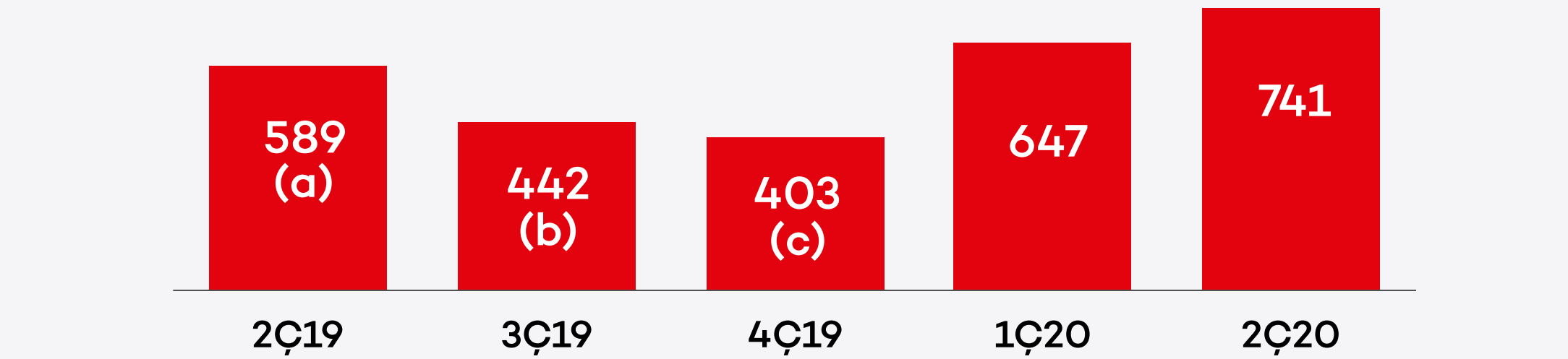
- ▶ Para politikasındaki gevşeme döngüsü & TCMB'nin ek likidite önlemleri fonlama maliyetini olumlu etkiledi
- ▶ Menkul portföyü aktif getirisine destek olmayı sürdürdü

... böylece 2020 NFM beklentisi 4.2%-4.5%'a revize edildi.

Çeyreklik Toplam Swap Maliyeti ⁽¹⁾
(TL mio)



TÜFE Endeksli Tahvil Faiz Geliri (TL mio)



TÜFE beklentisi değişimi etkisi:

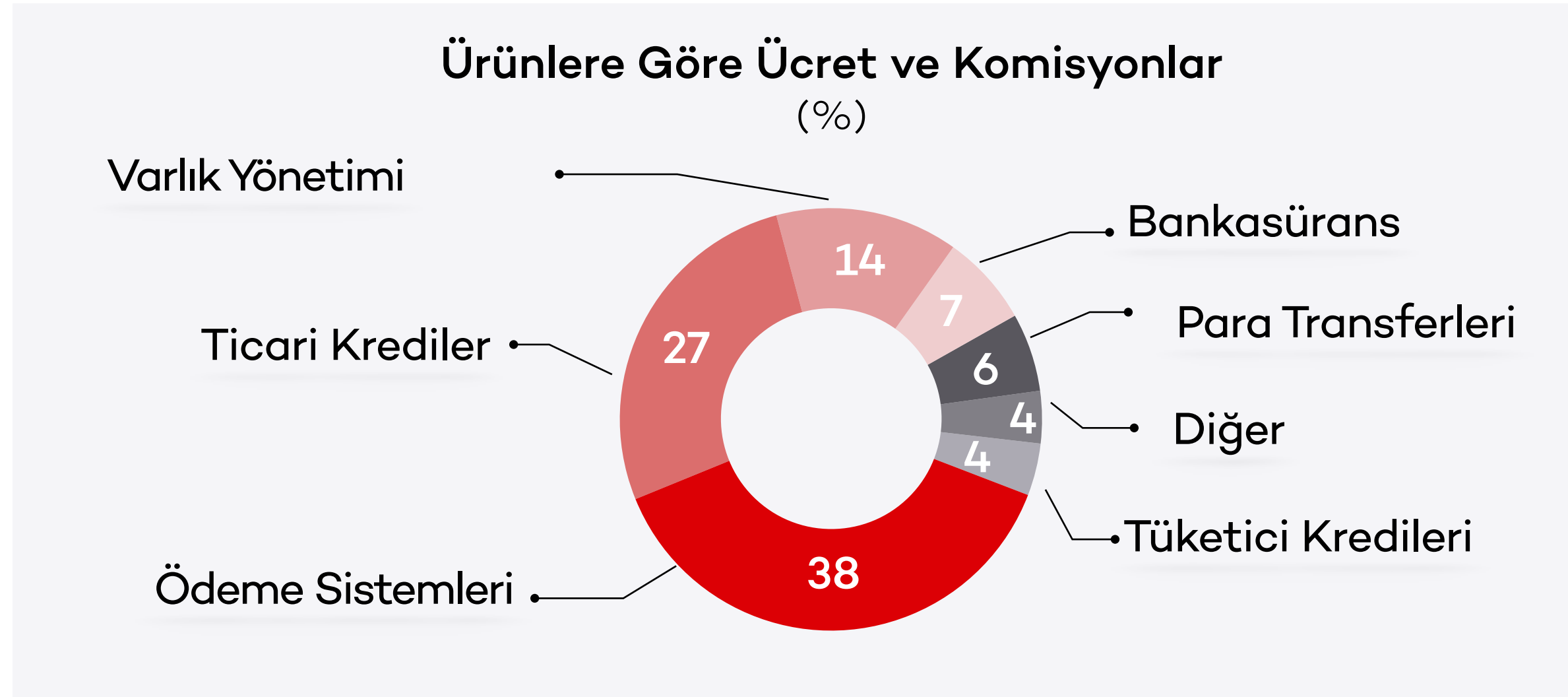
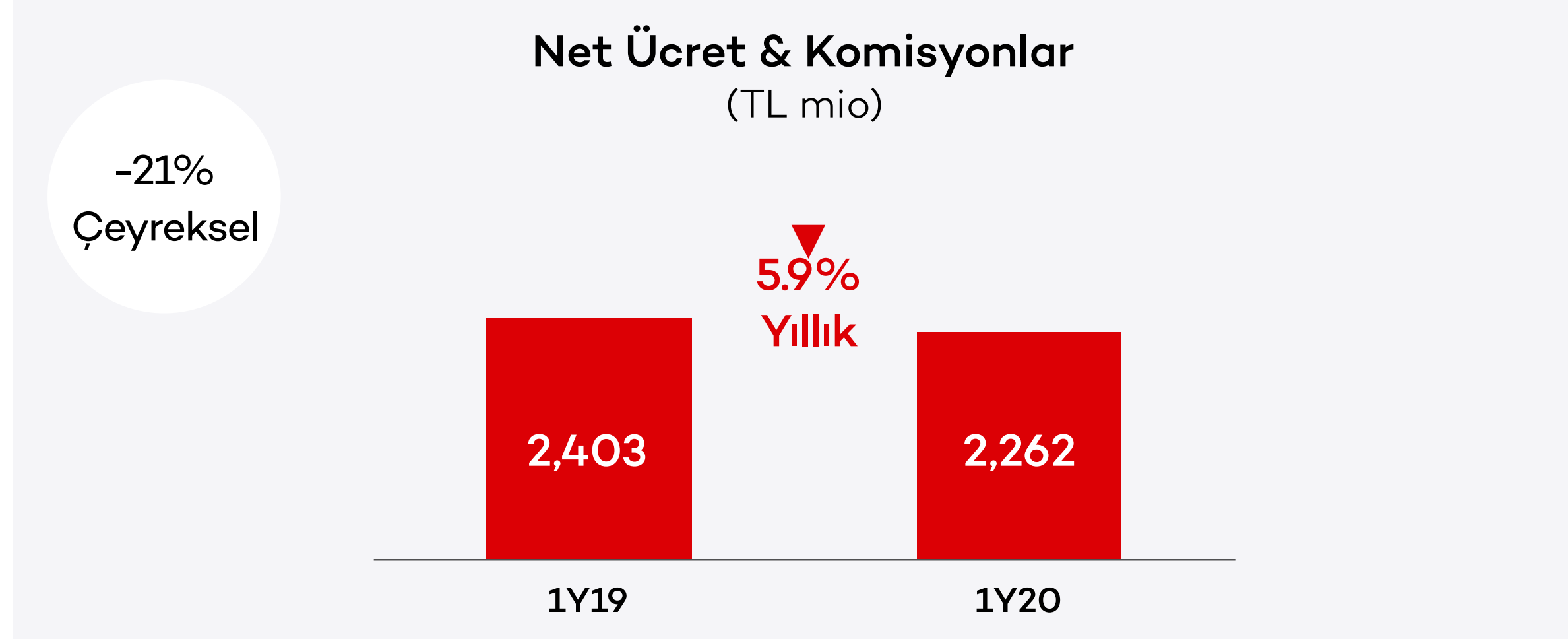
(a) 14%'den 12%'e -190 mio TL

(b) 12%'den 10%'e -295 mio TL

(c) 10%'den 8.58%'e -303 mio TL

TÜFE beklentisi 2Ç'de değişmeden %9 olarak alınmıştır.

Komisyon gelirleri performansında iyileşme trendi bekleniyor



Varlık Yönetimi

+ %122 Yıllık

Ürün inovasyonu & katma değerli hizmetler
İvmelenen Varlık Yönetimi müşteri edinimi

Ticari Krediler

+ %15 Yıllık

Nakdi kredi komisyonlarında güçlü performans

Bankasürans

+ %19 Yıllık

Kredi bağlantılı ve bağlantısız satışların desteği
Dijital primler/toplam primler ⁽¹⁾ +12 puan

Ödeme Sistemleri

- %35 Yıllık

Değişen regülasyon & düşen faiz oranlarının etkisi

Para Transferleri

- %40 Yıllık

Değişen regülasyon & Covid-19 kaynaklı ücret
muafiyeti etkisi

Dijital dönüşümün karlılığa artan etkisi

5.3 mio müşteri ile dijital bankacılık rakamları⁽¹⁾

+ %16

Aylık mobil girişi

+10puan

Mobil NPS

+ %11

Mobil aracılığıyla finansal işlem yapan müşteri sayısı

+ %34

Mobil aracılığıyla yapılan finansal işlem sayısı

+10puan

Finansal işlemlerde mobilin payı

~2x

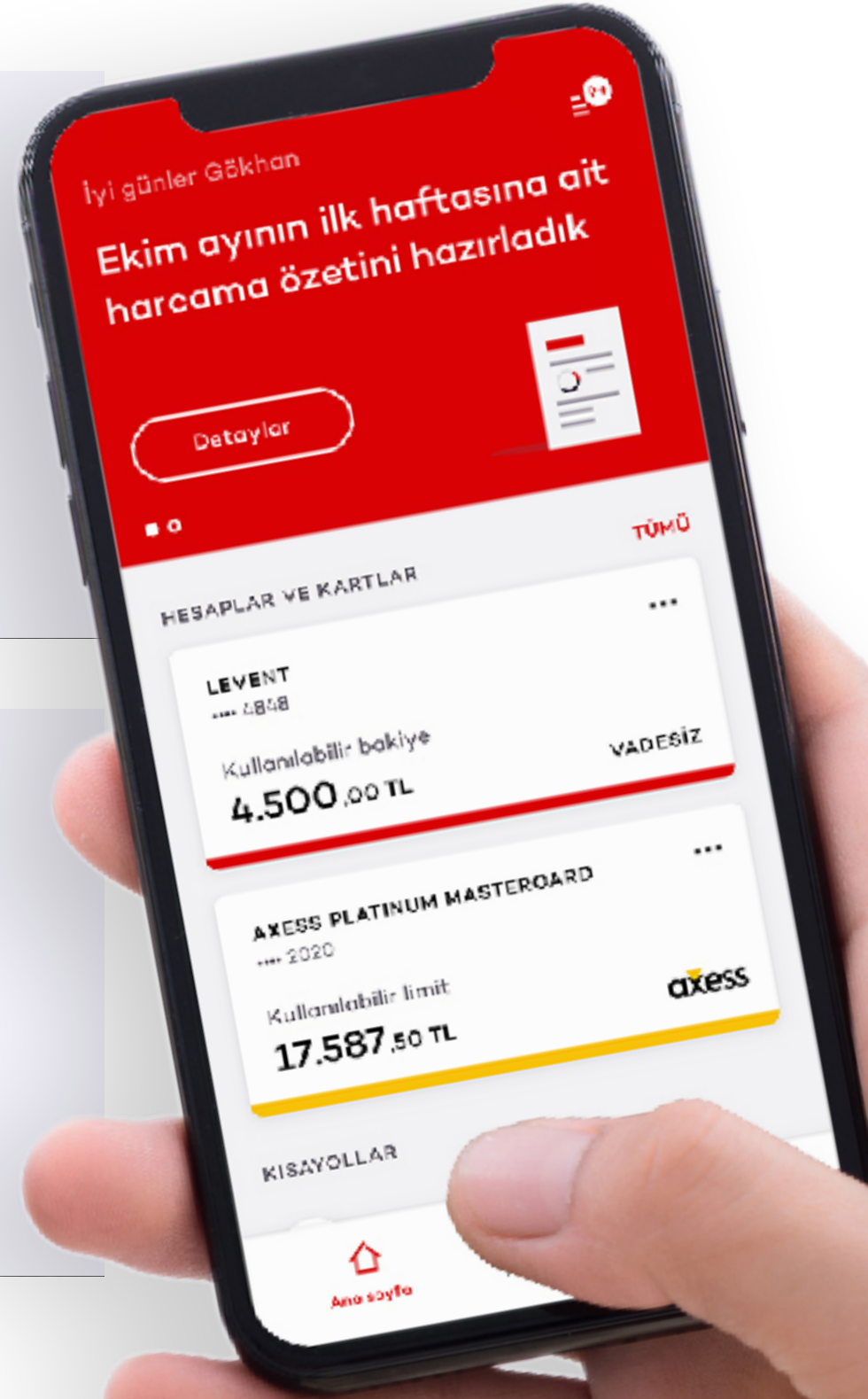
Dijital olmayan müşteriye göre dijital müşteri çapraz satışı

%65

Dijital kanallar yoluyla satılan kredi kartları⁽²⁾

%70

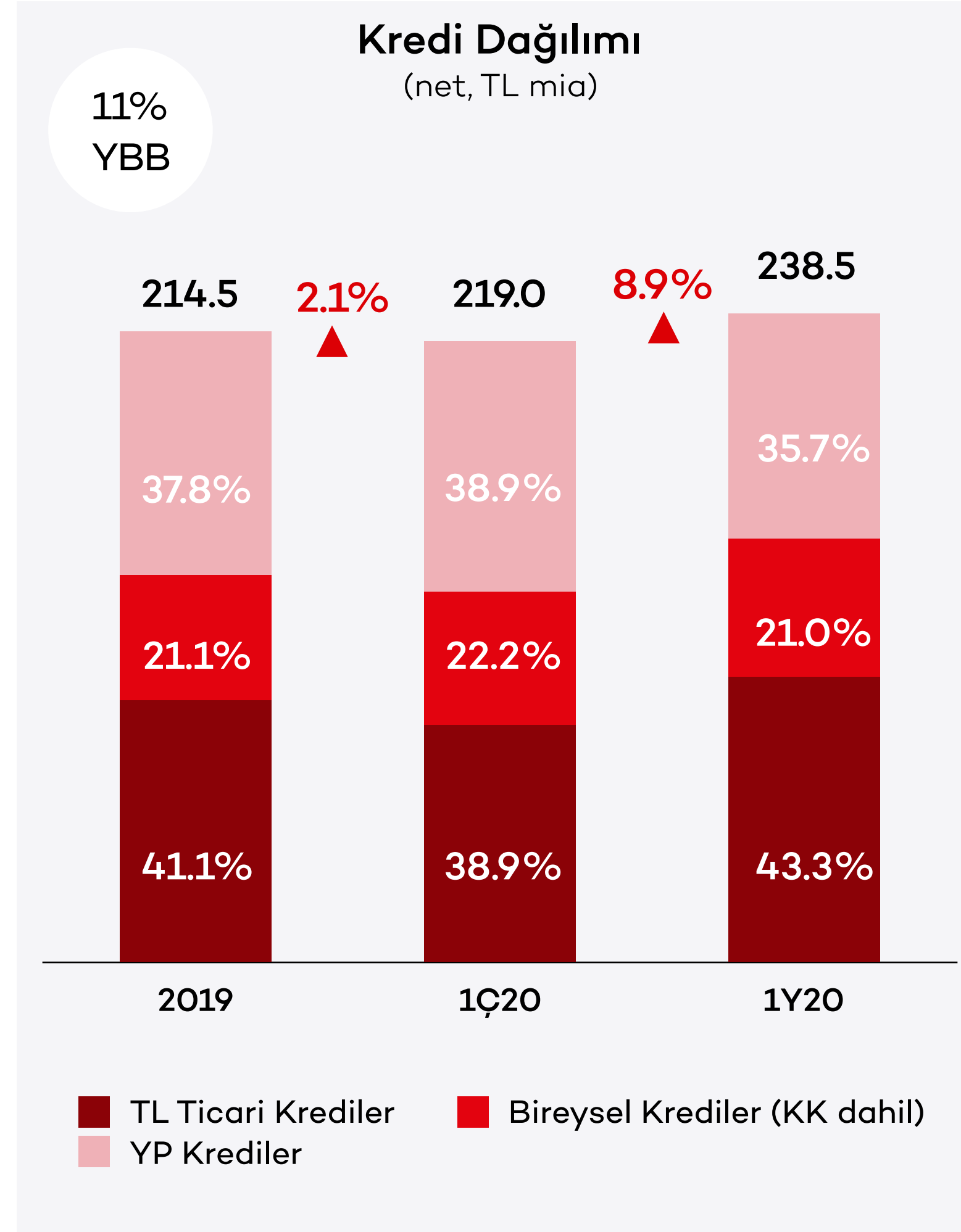
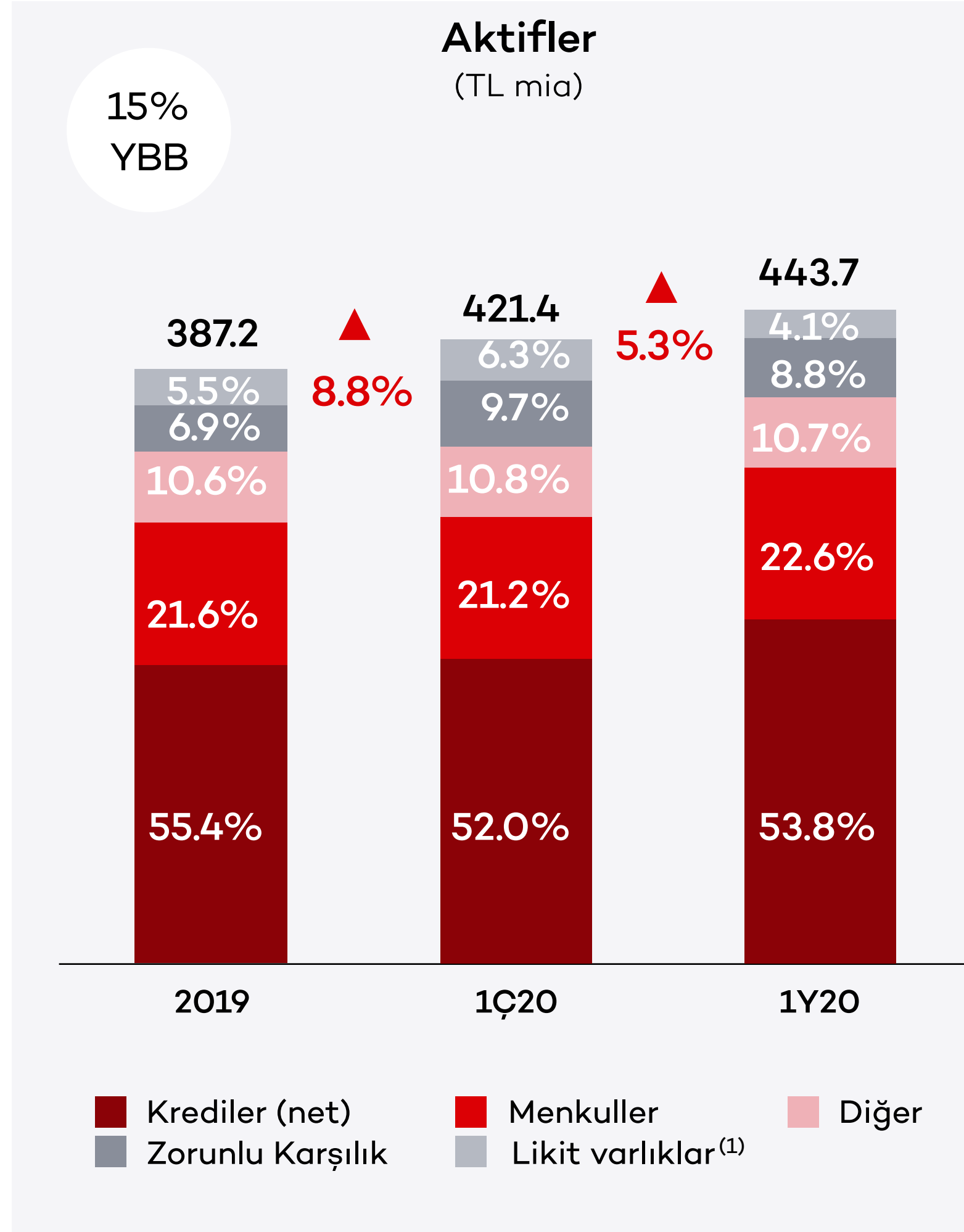
Dijital kanallar yoluyla satılan ihtiyaç kredileri⁽²⁾



⁽¹⁾ Konsolide olmayan yönetim raporlaması verileridir. (Ara'19'dan Haz'20'ye kadar olan artış)

11 ⁽²⁾ Şube dışı kanalları içerir, sene başından itibaren satış rakamlarıdır.

Uzun vadeli sürdürülebilir hissedar değeri yaratmak için stratejik aktif dağılımı



Optimal aktif dağılımı

+

Düşük kaldıraç

7.7x

+

Kuvvetli Sermaye⁽²⁾

20.4%

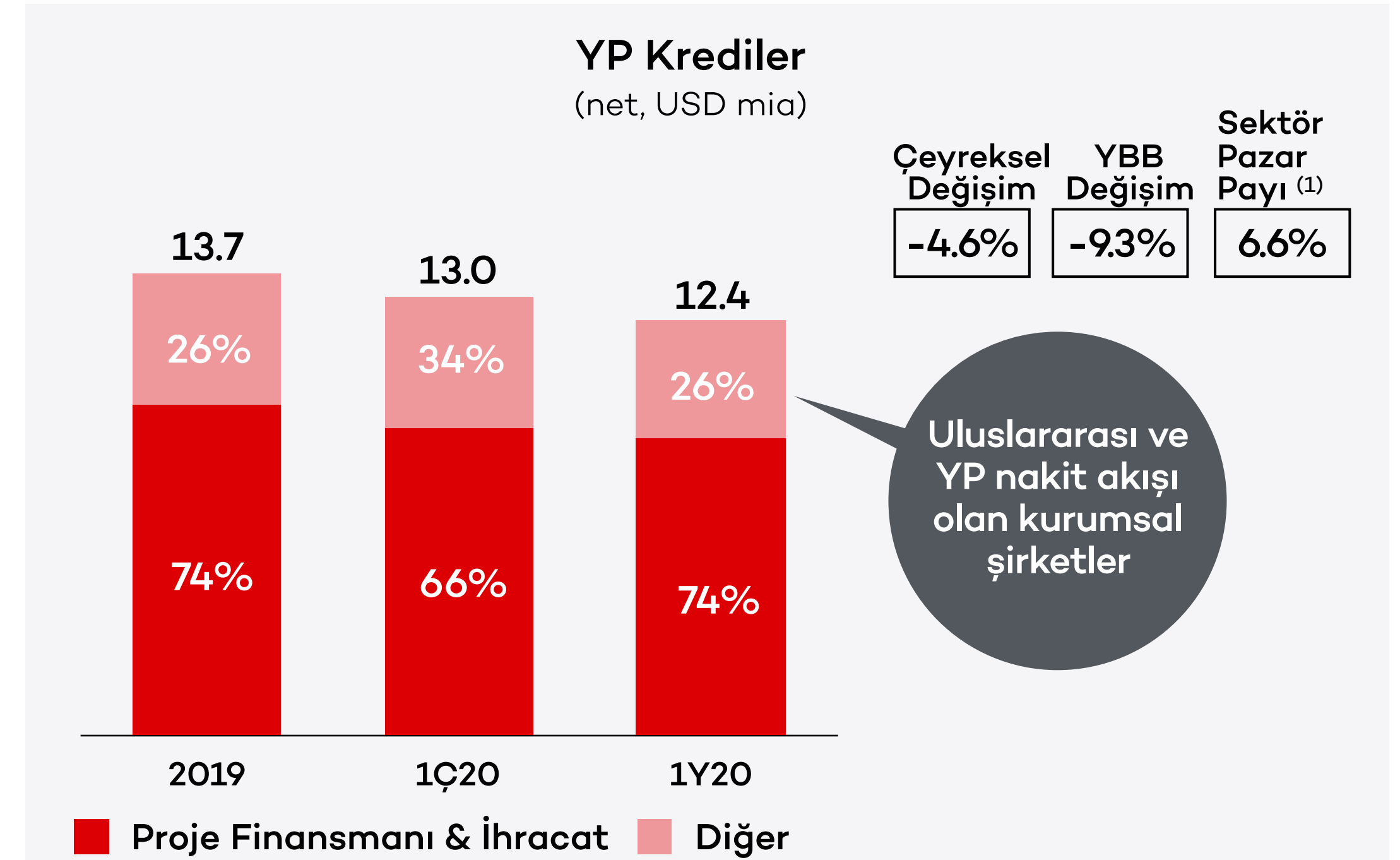
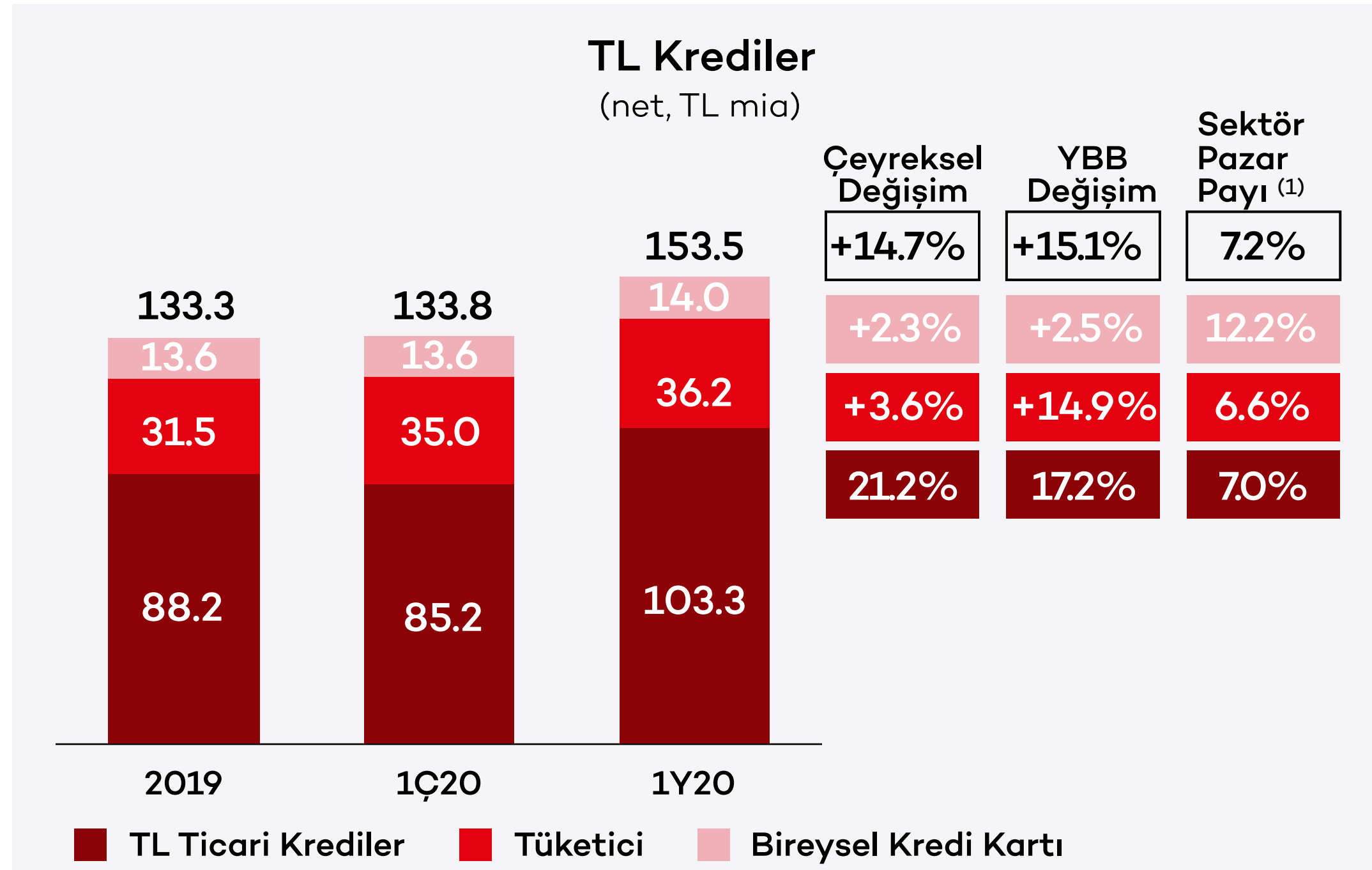
↓

Risk & getiri odaklı benzersiz büyüme fırsatı

⁽¹⁾ Nakit ve nakit benzerleri

⁽²⁾ 2020 yıl sonunda sona erecek istisnalar hariç hesaplanmıştır (İstisnalar: menkullerin gerçeğe uygun değerlendirme farkları & risk ağırlıklı kalemler hesaplamasında 2019 yıl sonu kuru)

TL kredilerde artan büyüme ve etkin risk yönetimi

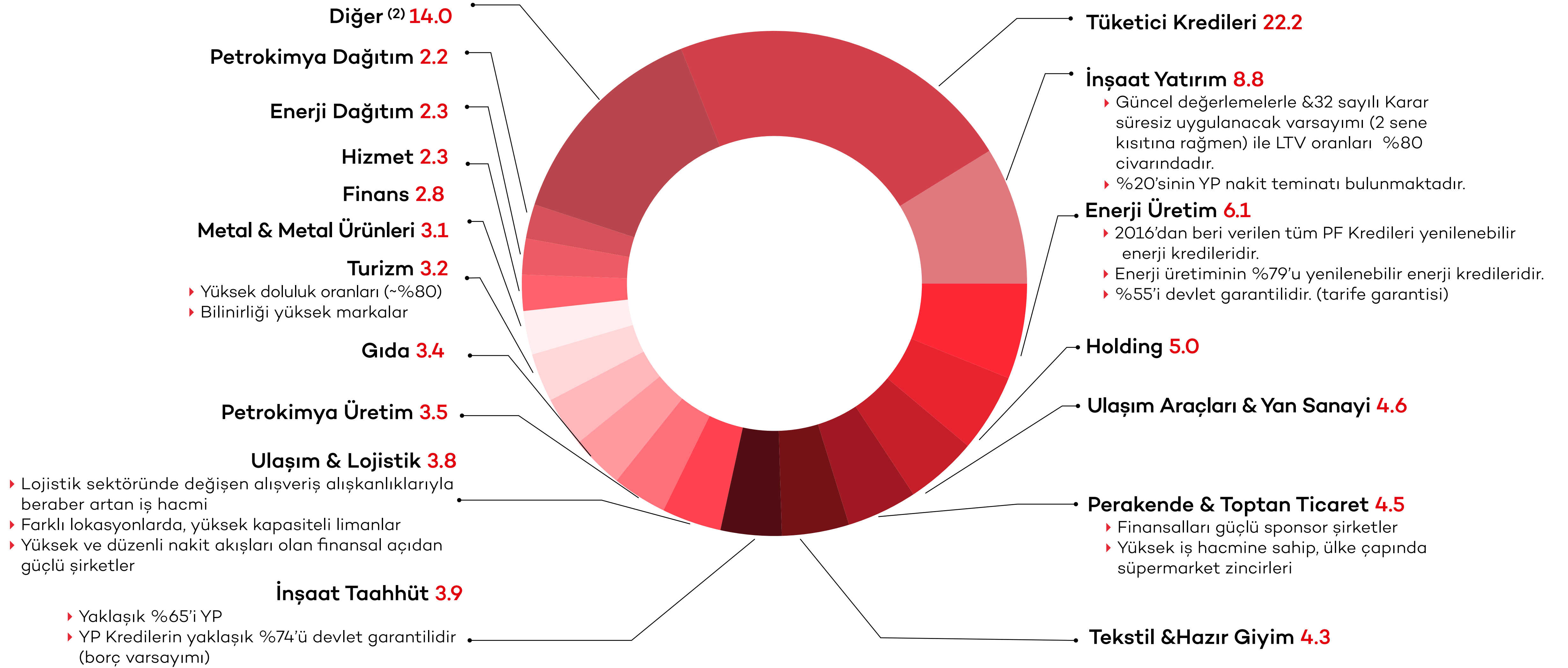


Uluslararası ve YP nakit akışı olan kurumsal şirketler

- ▶ TL kredilerde özel bankalara kıyasla ~100 baz puan çeyreklik pazar payı kazanımı
- ▶ 2Ç TL kredilerdeki artış büyük ölçüde ticari kredilerdeki (+%21.2 çeyreklik) büyümeden kaynaklanmaktadır
 - ◉ Özel bankalara kıyasla çeyreklik ~140 baz puan pazar payı kazanımı
 - ◉ KGF (opex & çek) kullanımı yaklaşık 3.5 mia TL
- ▶ Tüketici kredilerindeki %3.6 çeyreklik artış büyük ölçüde ihtiyaç kredilerindeki %6.7 büyümeden kaynaklanmaktadır
 - ◉ 2Ç'deki ihtiyaç kredisi kullandırımının %63'ü ön onaylı olarak, ayrıca %42'si maaş müşterilerine yapılmıştır

Dengeli kredi portföyü

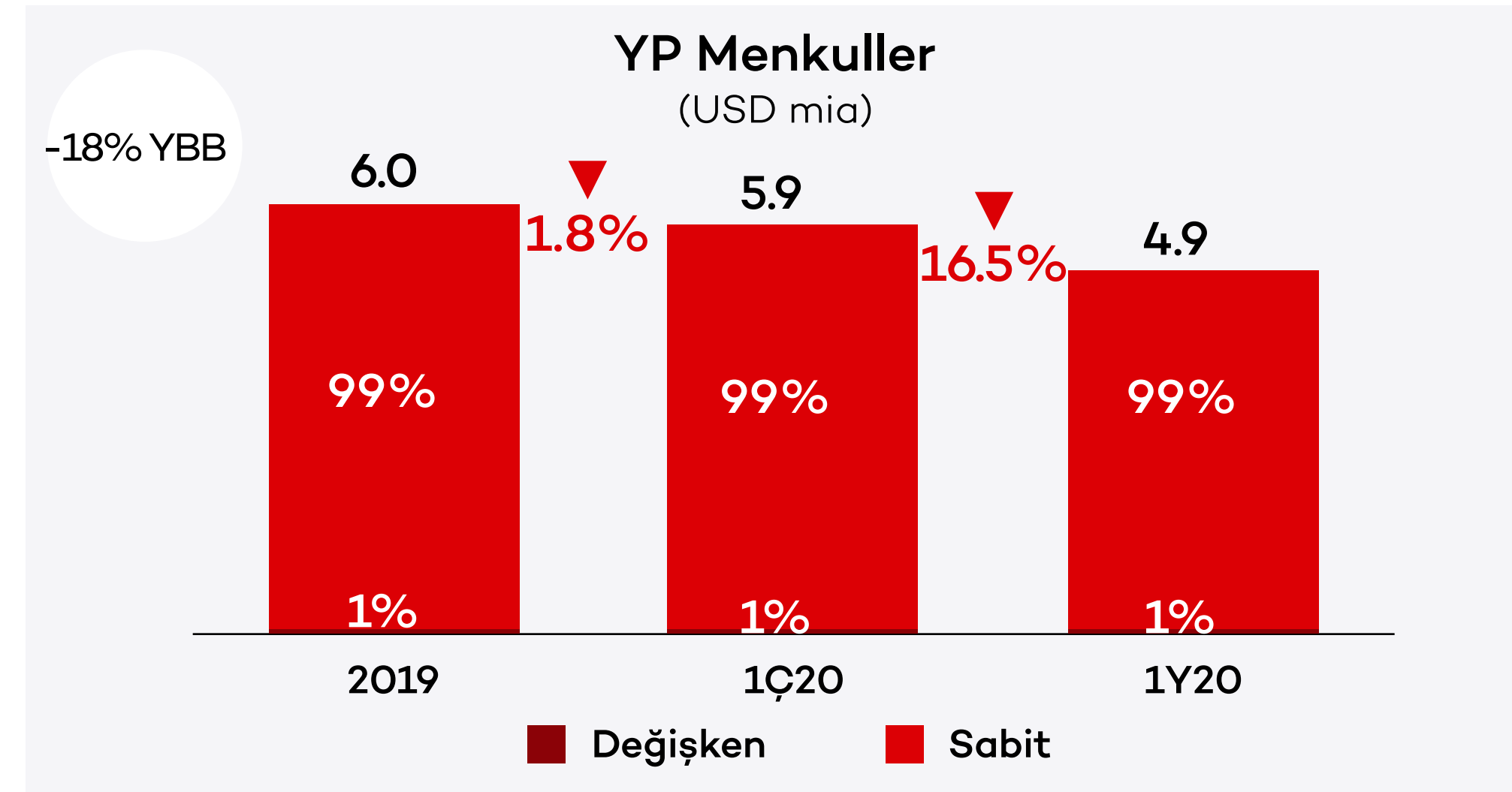
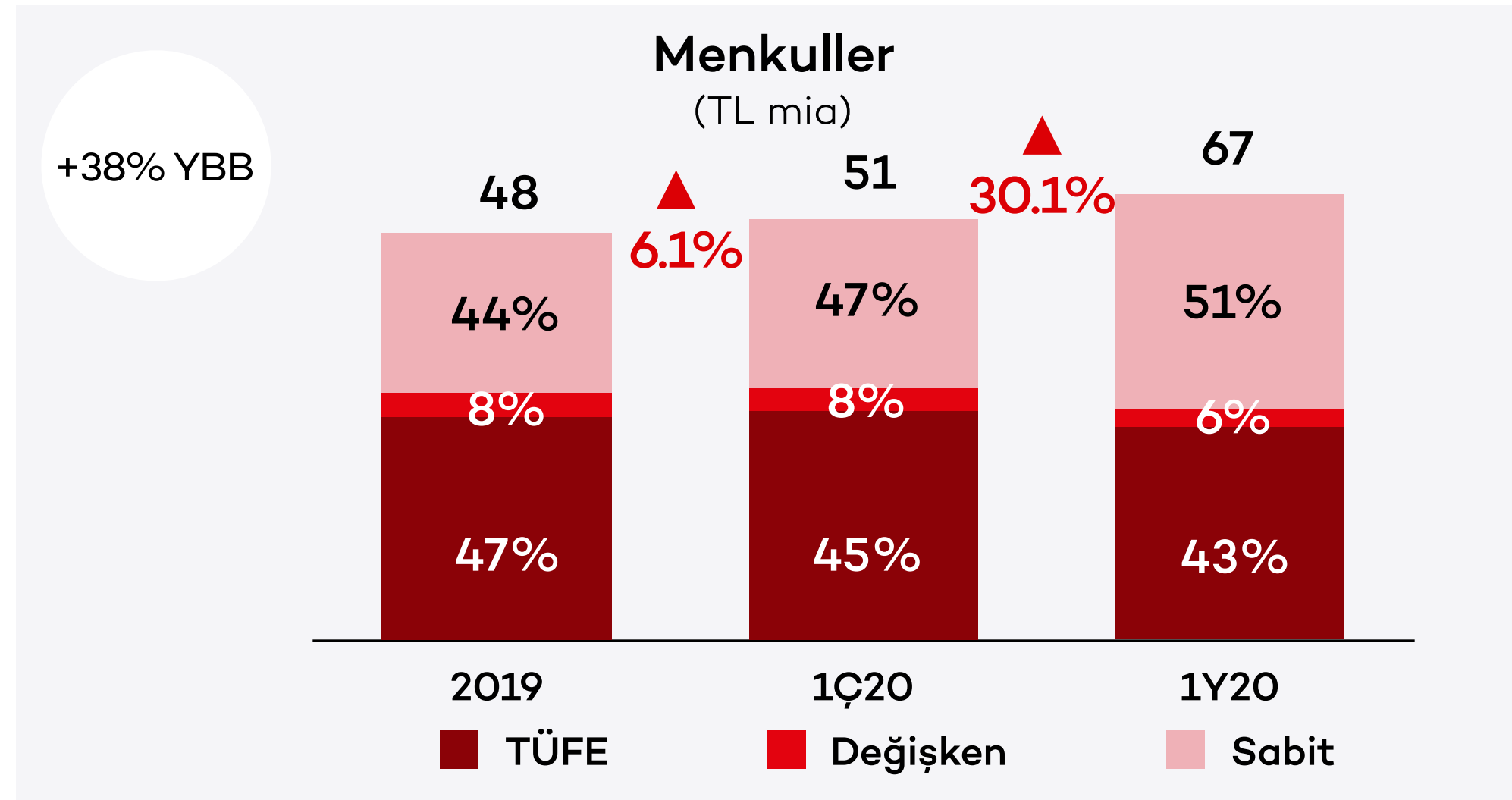
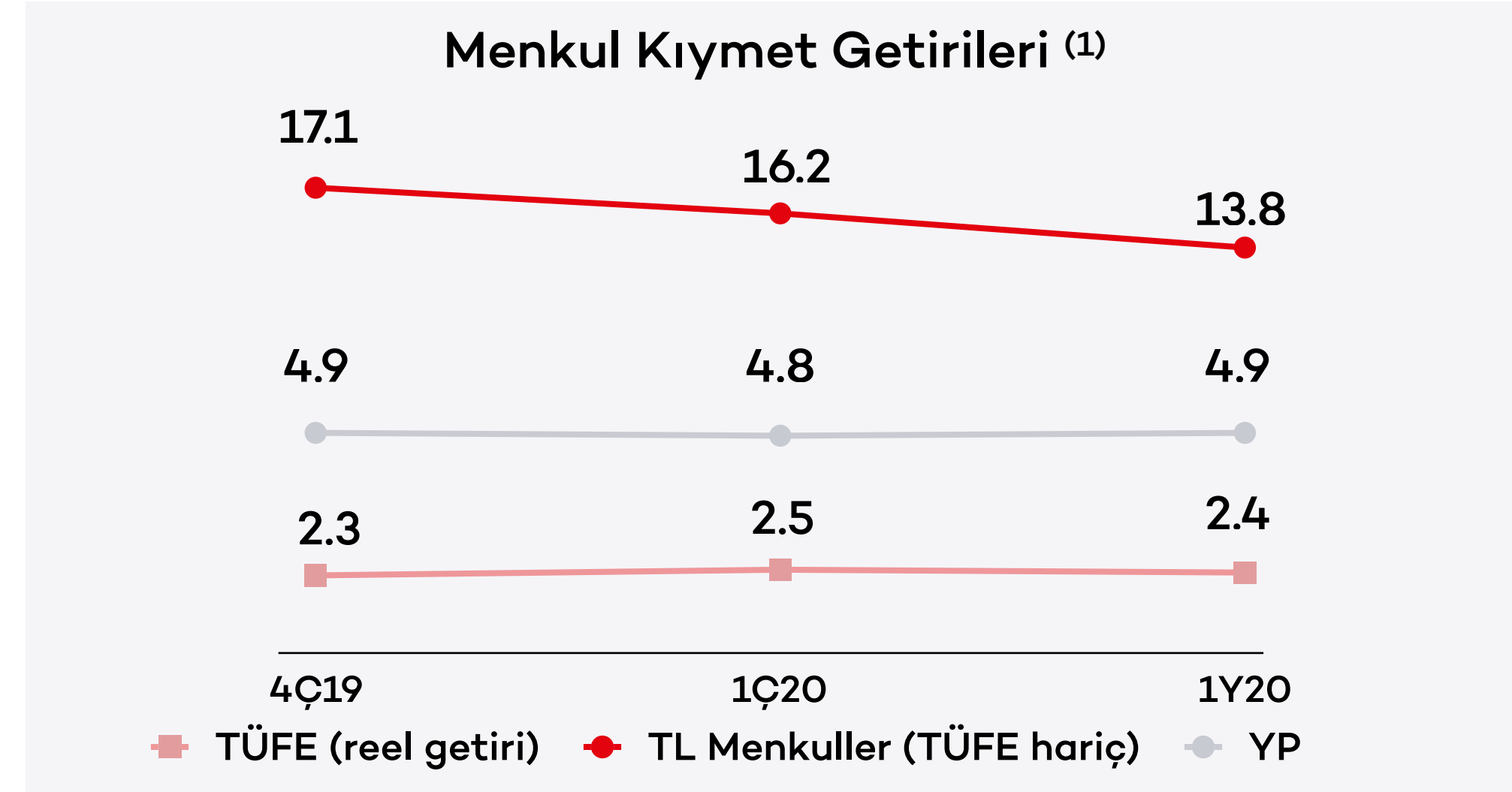
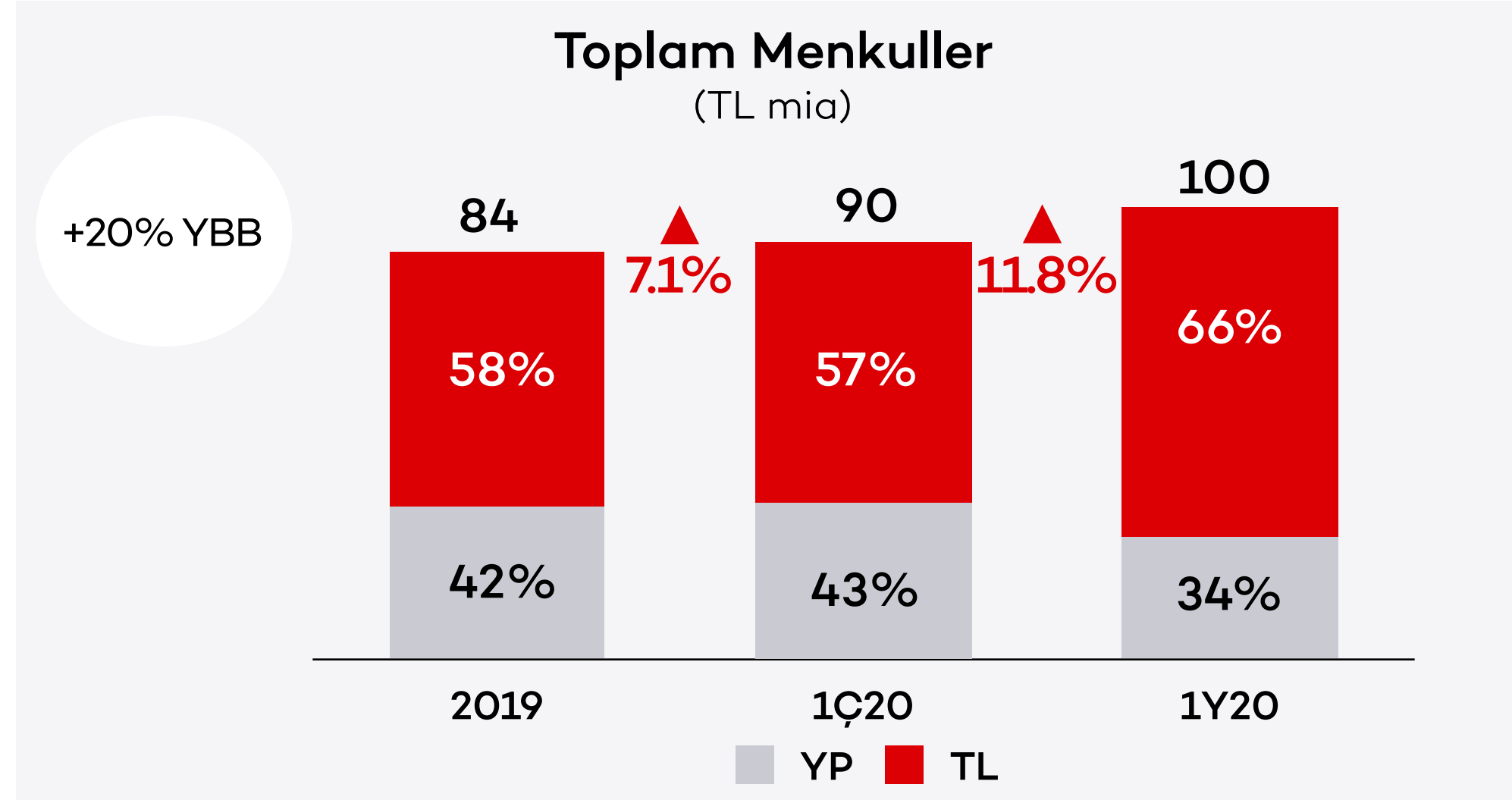
(Toplam Brüt Kredi % ⁽¹⁾)



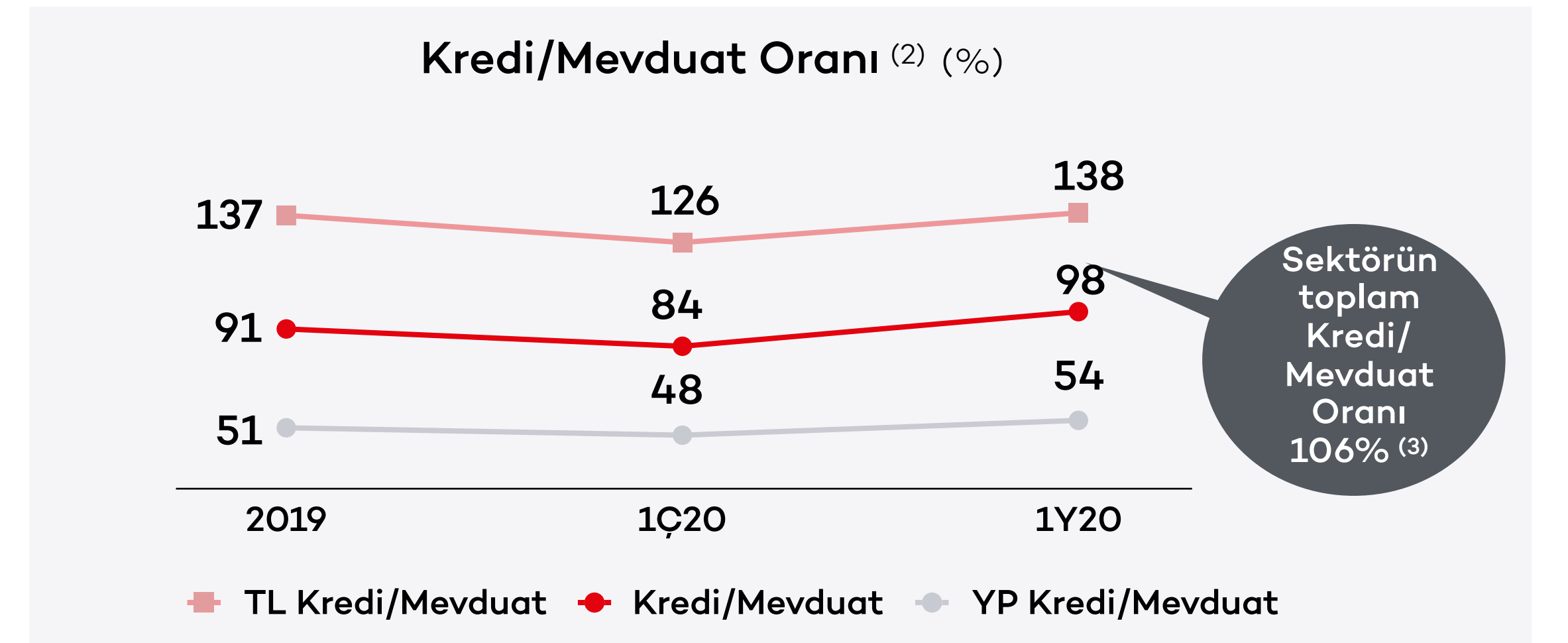
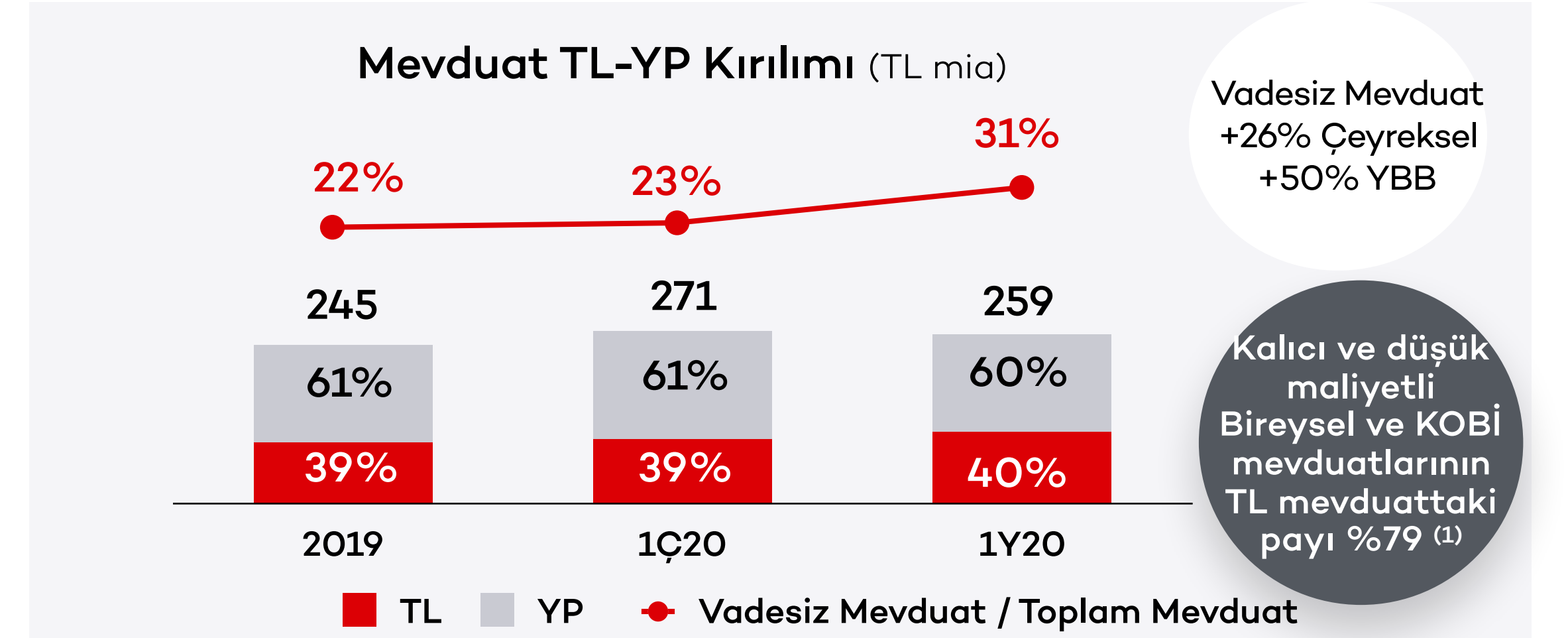
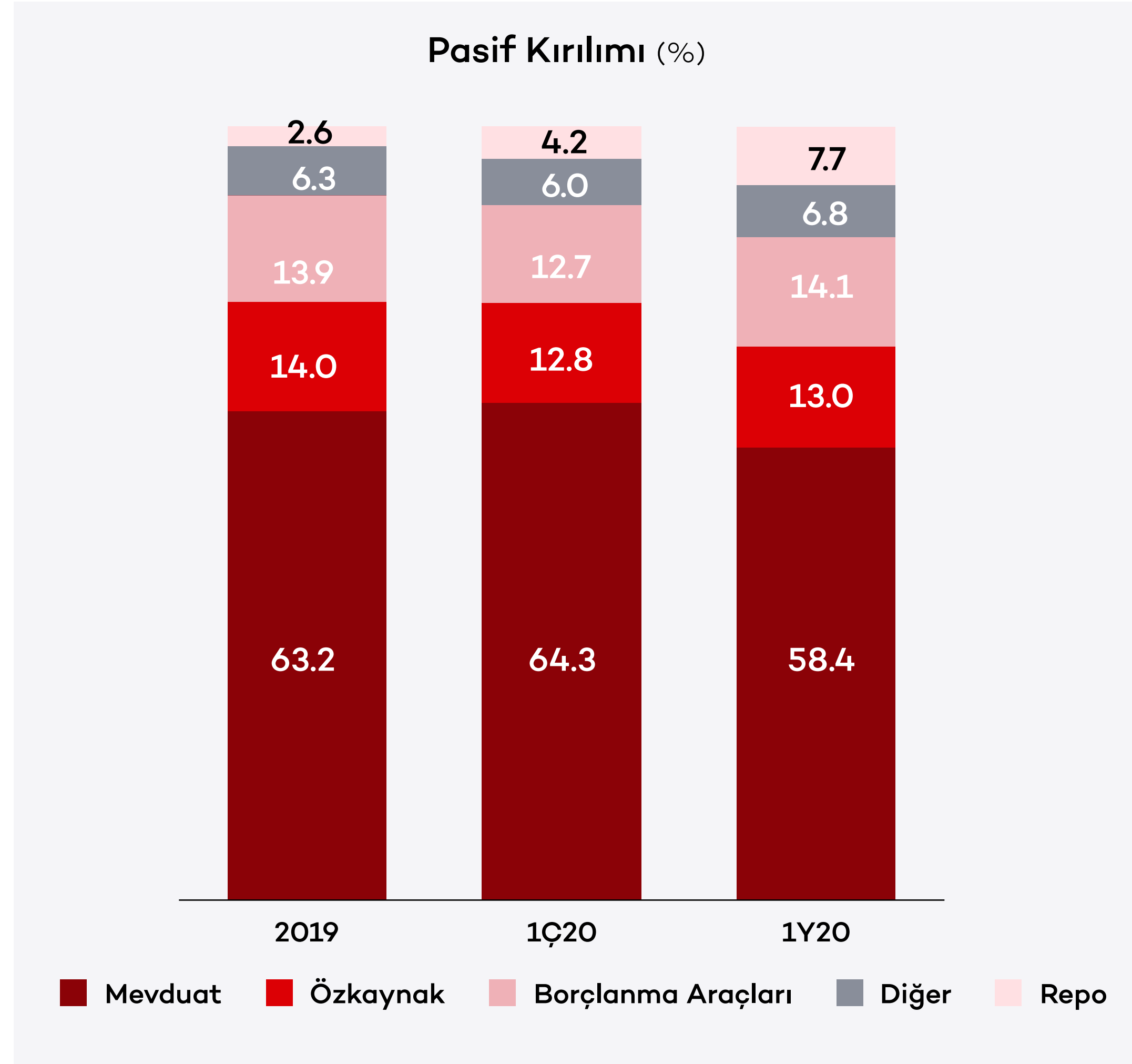
⁽¹⁾ Konsolide canlı krediler ve takipteki krediler dahildir, finansal kiralama alacakları ve gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıkları içermemektedir.

⁽²⁾ %2'nin altındaki kredi konsantrasyonunu içermemektedir.

Menkul portföyünün karlılığa katkısı devam ediyor



Disiplinli fonlama yaklaşımı ve vadesiz mevduattaki kayda değer artış

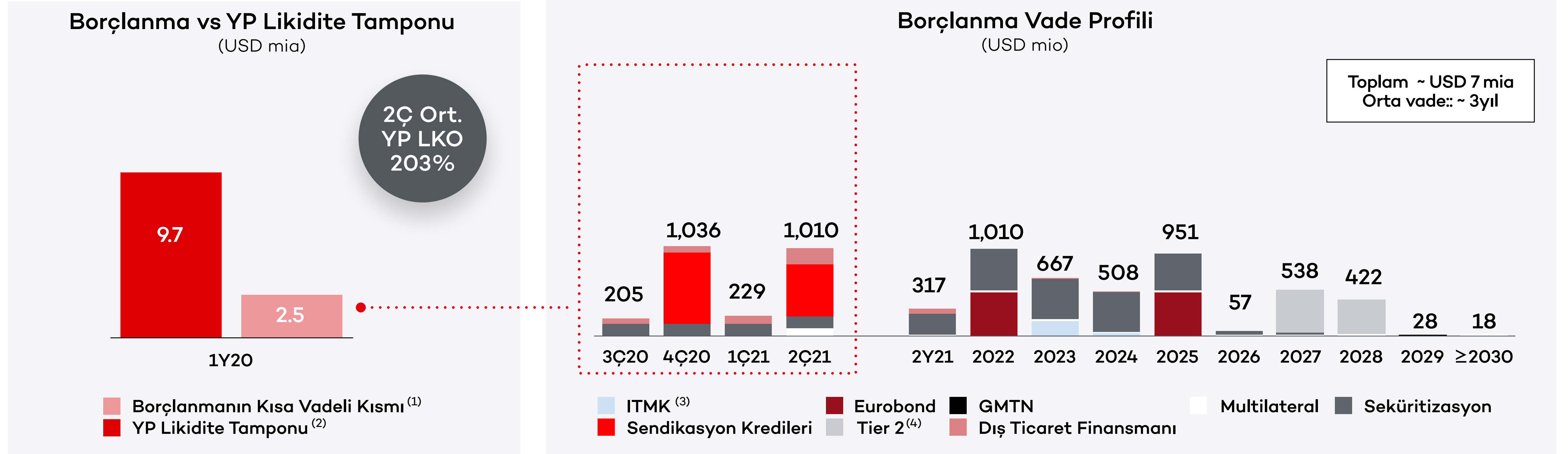


⁽¹⁾ Konsolide olmayan yönetim raporlaması verileridir.

⁽²⁾ Konsolide olmayan verilerdir. TL Kredi/Mevduat oranına TL bono ihraçları ve POS bakiyeleri dahildir.

⁽³⁾ BDDK Haziran 26, 2020 haftalık verisi baz alınmıştır.

Sağlam borçlanma profili



- ▶ Kısa vadeli borçlanmalardaki yaklaşık 2 mia USD azalış ile, toplam borçlanma 7 mia USD'ye düşmüştür (2018: ~10 mia USD)
- ▶ Nisan 2020'de yaklaşık 605 mio USD tutarındaki sendikasyon kredisi, piyasalardaki volatilitenin arttığı ve küresel likiditenin azaldığı bir dönemde 15 ülkeden 29 bankanın katılımıyla başarılı bir şekilde yenilenmiştir.
- ▶ Temmuz 2020'de, 500 mio USD tutarındaki 5,5 yıl vadeli Eurobond ihracı yaklaşık 3 kat taleple başarıyla tamamlandı

Bakiler ana para ve konsolide olmayan verileri içermektedir.

⁽¹⁾ ≤ 1 yıllık vade

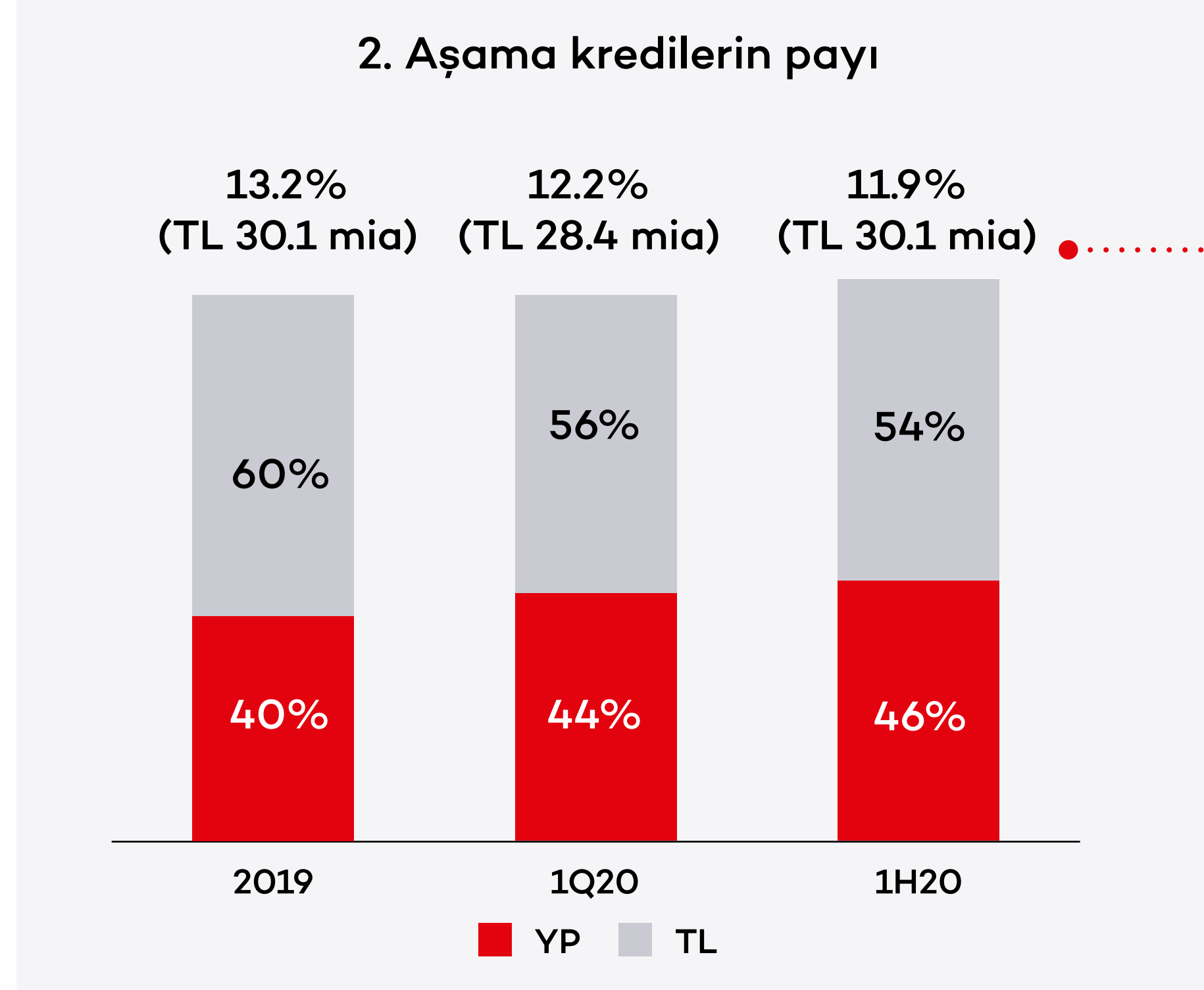
⁽²⁾ Konsolide YP likidite tamponu TCMB rezervleri, teminatsız borçlanmalar, aktiften silinenler, aktif satışları ve mevduatlar hariç hazır ve likit YP tamponunu içermektedir.

⁽³⁾ 1.4 mia TL'lik İTMK ihracının USD eşleniğidir.

⁽⁴⁾ Sermaye benzeri tahvillerde (Tier 2) sırasıyla 2022 ve 2023 yıllarında erken geri ödeme opsiyonu bulunmaktadır.

AKBANK

Proaktif IFRS 9 uygulaması



	2. Aşama kredilerdeki payı	Karşılık (%)	Karşılık ▲ baz puan (Çeyrekssel)
İnşaat Yatırım ⁽¹⁾	16.8	6	104
Enerji Üretim	8.1	31	65
Perakende & Toptan Ticaret	8.0	33	2045
Turizm	5.8	13	305
İnşaat Taahhüt	4.0	24	267
Ulaşım & Lojistik	0.7	10	125

	2019	1Ç20	1Y20
2. Aşama Karşılık oranı	11.1%	11.8%	15.1%
3. Aşama Karşılık oranı	56.2%	58.8%	61.5%
Serbest Karşılıklar	TL 650 mio	TL 900 mio	TL 900 mio

- ▶ Karşılık oranlarındaki artış ile ilave tampon oluşturuldu
 - ◉ Kredi sınıflandırmalarına ilişkin regülasyon değişikliklerine rağmen IFRS 9 uygulamaları⁽²⁾
 - ◉ Sektörel ve kredi bazında yeniden değerlendirmeler
- ▶ 30-90 gün gecikmeli kredilerin Aşama 1 krediler içindeki payı oldukça sınırlı miktarda
- ▶ Yeniden yapılandırılmış kredilerin tamamı (TL 22.2 mia) Aşama 2 krediler altında izlenmektedir

⁽¹⁾ İnşaat Yatırım'ın Aşama 2'deki payı ve karşılık oranı, bir adet yüksek teminatlı dosya hariç bırakıldığında sırasıyla %8.6 ve %12'dir.

⁽²⁾ Aşama 2 ve Aşama 3 sınıflamaları sırasıyla 90 ve 180 güne çıkarıldı.

İhtiyatlı ve sektörlere yayılmış karşılık artışları

Segmentlere Göre Takipteki Krediler Oranı (%)

	2019	1Ç20	1Y20
Ticari	7.1	7.2	6.6
Tüketici	4.8	4.5	4.3
Kredi Kartı	6.0	6.3	6.0
Toplam	<u>6.6</u>	<u>6.7</u>	<u>6.2</u>

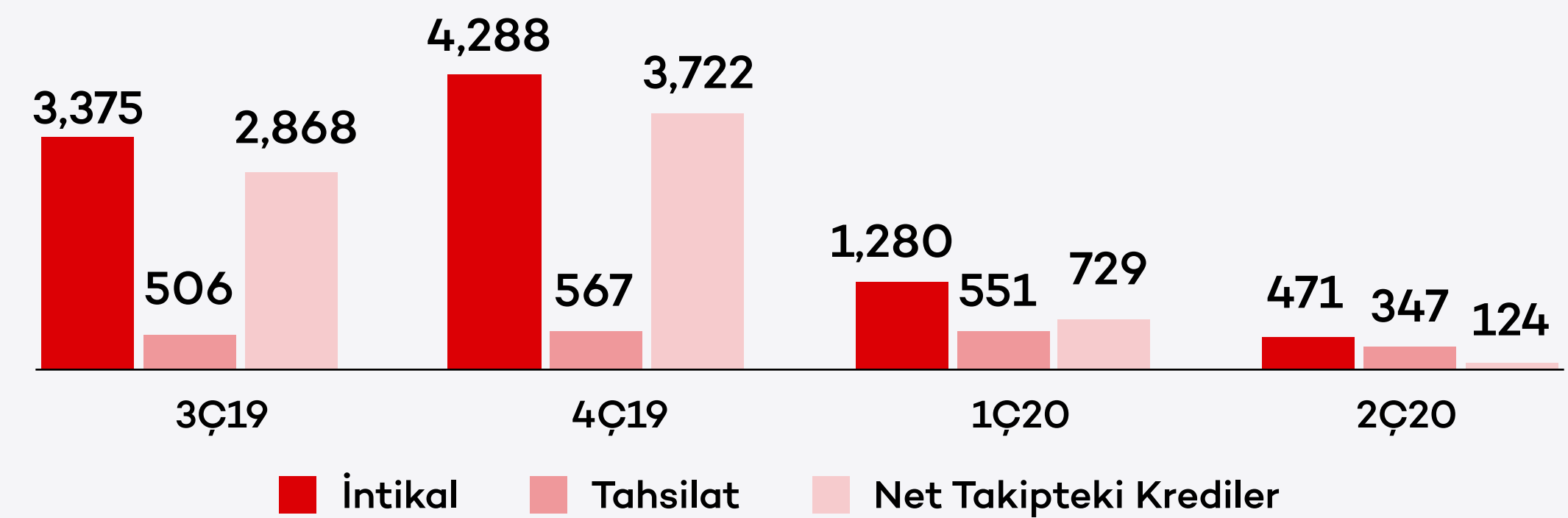
	3. Aşama kredilerdeki payı	Karşılık (%)	Karşılık ▲ baz puan (Çeyrekssel)
İnşaat Yatırım	23.6	57	843
İnşaat Taahhüt	7.8	64	711
Enerji Üretim	5.5	45	477
Turizm ⁽¹⁾	2.6	45	997
Perakende & Toptan Ticaret	3.3	53	455
Taşımacılık & Lojistik	0.8	66	940

2Ç20'de:

- Tahsilat performansı Haziran ayı sonuna doğru Covid-19 öncesi aylık ortalama performansına yaklaşmıştır
- Kredi ötelemeleri & sınıflandırmalarına ilişkin düzenlemeler sebebiyle,⁽²⁾ Covid-19'un takipteki kredilere etkisinin 2020 yılı sonuna doğru gözlemlenmesi beklenmektedir

... 2020 yılı takipteki krediler oranının %6 altında kalması beklenmektedir

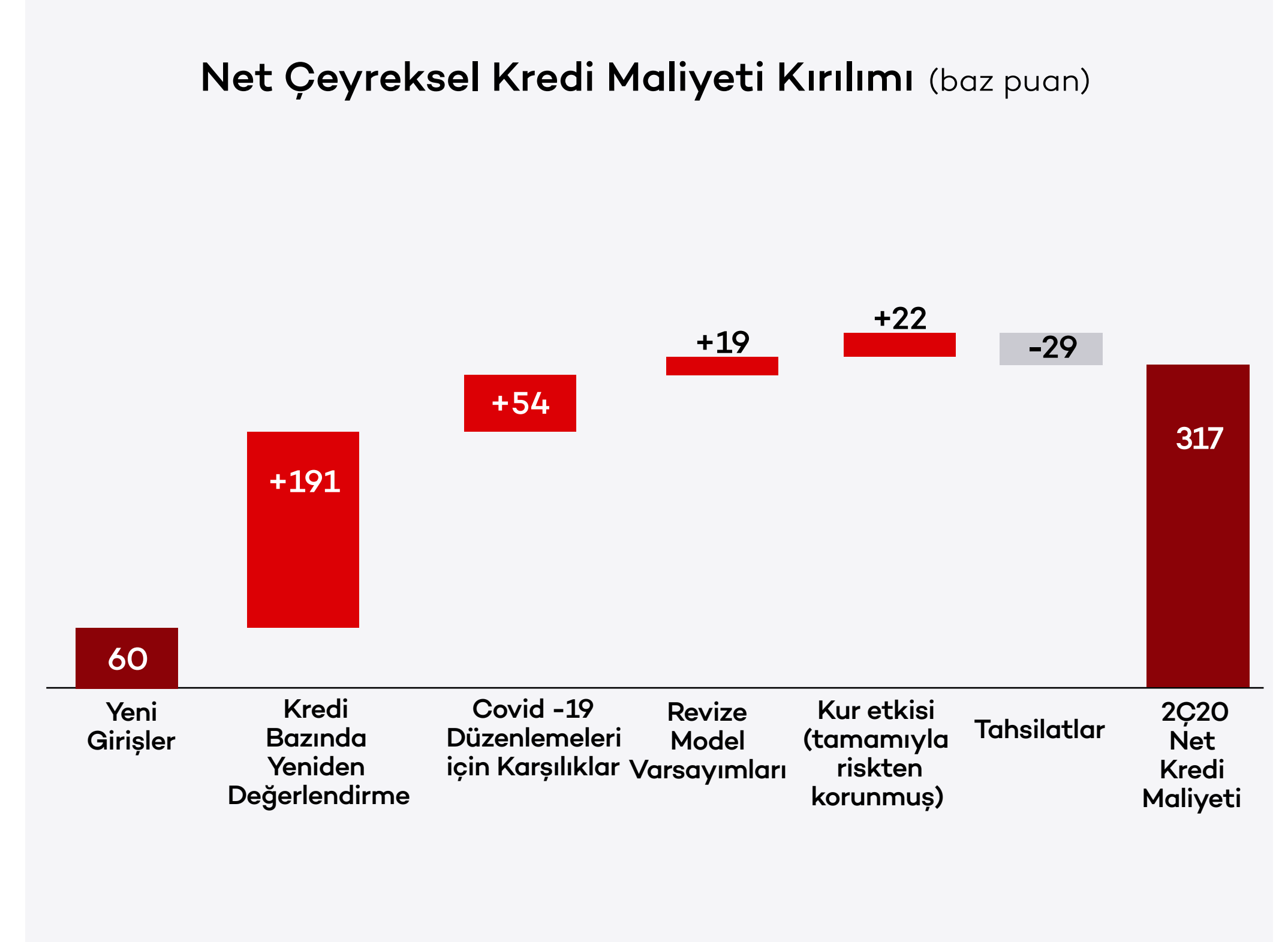
Çeyrekssel İntikaller & Tahsilatlar⁽³⁾ (TL mio)



AKBANK

Covid-19'un etkisiyle artan karşılıklar

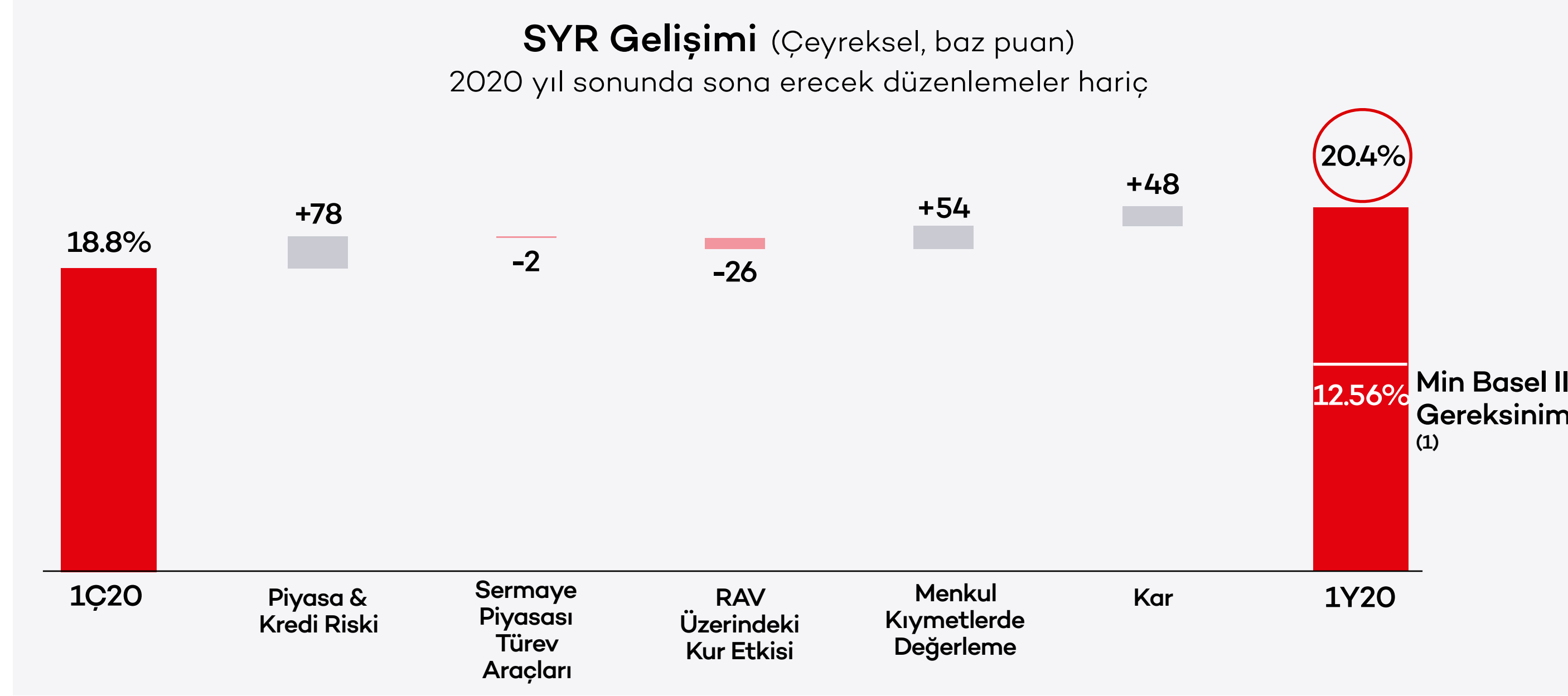
Karşılık & Kredi Maliyeti Kırılımı				
Karşılıklar	2Ç20		1Y20	
	TL, mio	baz puan	TL, mio	baz puan
Aşama 1+2 (net)	1,195	206	1,286	113
Aşama 3	680	117	1,822	161
Aşama 3 Tahsilatları	(169)	(29)	(486)	(43)
Kur Etkisi	130	22	315	28
Net Kredi Maliyeti	1,837	317	2,936	259



- ▶ Karşılıkların ihtiyatlı şekilde güçlendirilmesi >> YBB 2.9 mia TL ilave karşılık ayrılarak toplam karşılık bakiyesi 15 mia TL'ye ulaştı
- ▶ 1Y20 kredi maliyeti, büyük ölçüde TL değer kaybı kaynaklı 1,283 mio TL LYY MtM düzeltmesini kapsamamaktadır

20 ▶ 2020 yılı net kredi maliyetinin 250-300 baz puan arasında kalması beklenmektedir.

Güçlü sermaye pozisyonu



**Sağlam sermaye
tamponlarıyla karlı büyüme
için güçlü konum**

(%, TL mia)

**2020 yıl sonunda sona erecek
istisnalar hariç (2)**

İstisnalar dahil (2)

SYR

Sermaye Fazlası (4)

20.4%

25.6

21.9%

28.8

Ana Sermaye

Ana Sermaye

Yeterliliği Rasyosu

Fazlası (3)

17.4%

22.5

18.8%

25.5

**Çekirdek
Sermaye**

**Çekirdek Sermaye
Fazlası (3)**

17.4%

27.5

18.8%

30.2

(1) Tamponlar dahildir. (Sermaye koruma tamponu: %2.50, D-SIB tamponu: %2.00, konjonktür karşıtı sermaye tamponu: %0.06)

(2) İstisnalar: Menkullerin gerçeğe uygun değerlendirme farkları & risk ağırlıklı kalemler hesaplamasında 2019 yıl sonu kuru

(3) Ana Sermaye Fazlası Basel III gereksinimi: SYR: %12.56; Ana sermaye: %10.56; Çekirdek sermaye: %9.06

İçerik

- 01 Faaliyet Koşulları
- 02 Finansallar
- 03 Revize Beklentiler**
- 04 Ek

2020 Revize Görünüm: Güçlü bilanço ve dirençli yapı korunuyor

	Önceki 2020B	Revize 2020B	1Y20
TL Kredi Büyümesi	Yüksek %10'lu seviye	Düşük %20'li seviye	+15.1%
YP Kredi Büyümesi (USD)	Düşük tek haneli	Eksi ~%10	-9.3%
Kaldıraç	> 8x	~ 8x	7.7x
Özsermaye Karlılığı	Orta %10'lu seviye	Düşük %10'lu seviye	10.4%
Net Faiz Marjı (swap düzeltilmiş)	≥4.0%	%4.2 - %4.5	4.6%
Net Ücret ve Komisyon Artışı	Yüksek tek haneli	Eksi yüksek tek haneli	-5.9%
Operasyonel Giderler Artışı	Orta %10'lu seviye	Orta %10'lu seviye	15.7%
Operasyonel Giderler/ Gelirler ⁽¹⁾	≤34%	≤%34	31.6%
Takipteki Krediler Oranı	<6%	<%6	6.2%
Net Kredi Maliyeti	~ 200 bps	250-300 baz puan	259 baz puan

1Y20
Özkaynak
Karlılığı 11.4%
250 mio TL⁽¹⁾
serbest karşılık
düzeltilmesi
dahil

İçerik

- 01 Faaliyet Koşulları
- 02 Finansallar
- 03 Revize Beklentiler
- 04 Ek**

Kısaca Sonuçlar

	1Q19	1Y19	2019	1Ç20	1Y20
Karlılık (%)					
Özkaynak Karlılığı	12.3	11.4	10.9	9.6	10.4
Özkaynak Karlılığı, Çeyrekssel	12.3	10.4	10.0	9.6	11.4
Aktif Karlılığı	1.5	1.4	1.4	1.3	1.4
Aktif Karlılığı, Çeyrekssel	1.5	1.3	1.4	1.3	1.5
Swap Gid. Dahil Net Faiz Marjı	3.74	3.86	4.14	4.83	4.63
Swap Gid. Dahil Net Faiz Marjı, Çeyrekssel	3.74	3.91	4.71	4.83	4.42
Operasyonel Gid./Gelir ⁽¹⁾	33.4	33.8	32.9	33.8	31.6
Operasyonel Gid./Gelir, Çeyrekssel	33.4	34.2	29.7	33.8	29.6
(%)					
Toplam Kredi/Mevduat ⁽²⁾	95	95	91	84	98
TL ⁽³⁾	142	139	137	126	138
YP	57	59	51	48	54
Kaldıraç (x)	8.1	7.6	7.1	7.8	7.7
Aktif Kalitesi (%)					
Takipteki Kredi Oranı	4.1	4.5	6.6	6.7	6.2
Takipteki Kredi Karşılık Oranı	58.1	59.2	56.2	58.8	61.5
2. Aşama/ Toplam Brüt Kredi	14.0	14.2	13.3	12.2	11.9
2. Aşama Karşılık Oranı	10.1	11.5	11.1	11.8	15.1
Sermaye Yeterlilik Oranları ⁽⁴⁾ (%)					
CAR	16.2	17.7	19.7	18.8	20.4
CET-1	13.8	15.0	16.9	16.0	17.4
Tier-1	13.8	15.0	16.9	16.0	17.4

⁽¹⁾ Operasyonel Gider/Gelir hesaplamasında; 1&2 Grup kredi karşılıklarıyla ilgili uzun YP pozisyonundan kaynaklanan kambiyo karı ve 71 mio TL tutarındaki sigorta cezası etkisi harihtir.

⁽²⁾ Konsolide olmayan verilerdir.

⁽³⁾ TL Kredi/Mevduat oranına TL bono ihraçları ve POS bakiyeleri dahildir.

⁽⁴⁾ 2020 sermaye rasyoları 2020 yıl sonunda sona erecek istisnalar hariç hesaplanmıştır (İstisnalar: menkullerin gerçeğe uygun değerleme farkları & risk ağırlıklı kalemler hesaplamasında 2019 yıl sonu kuru)

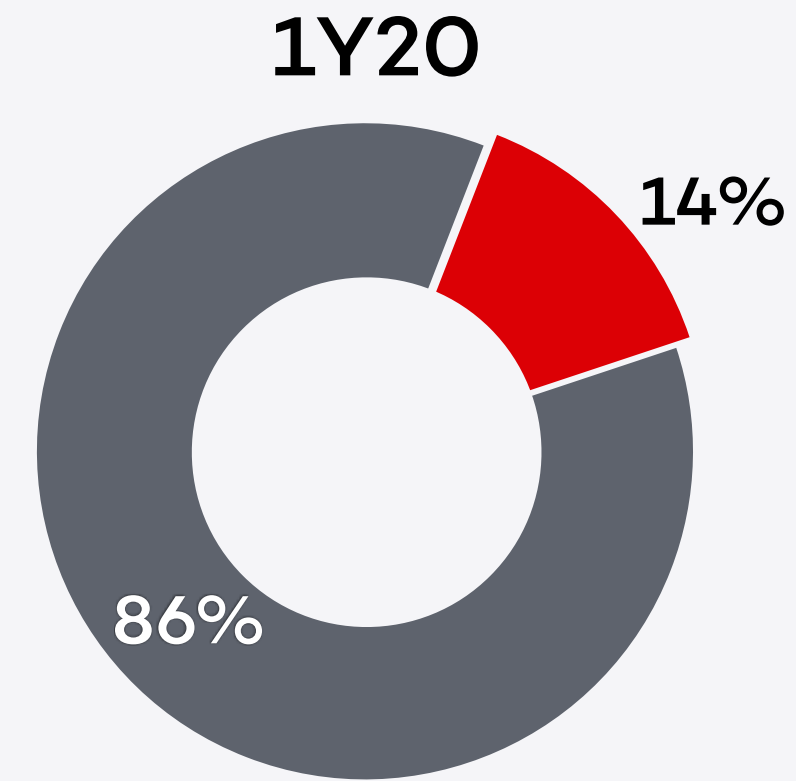
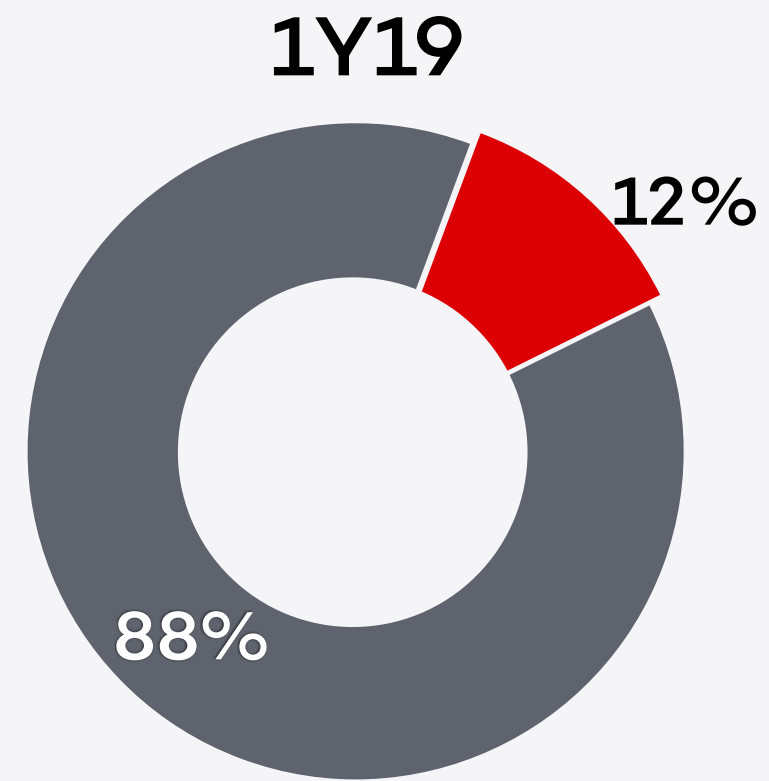
Bilanço

	2019	1Ç20	1Y20	Çeyrekssel (%)	YBB (%)
Konsolide (TL mio)					
Nakit deę. Ve Bankalardan Alacaklar	47,901	67,170	57,107	(15)	19
Menkul Kıymetler	83,635	89,552	100,108	12	20
TL	48,213	51,143	66,532	30	38
YP (USD)	5,983	5,873	4,907	(16)	(18)
Krediler (net)	214,471	219,047	238,540	9	11
TL	133,307	133,841	153,489	15	15
YP (USD)	13,710	13,028	12,429	(5)	(9)
Diğer	41,165	45,625	47,929	5	16
Toplam Aktifler	387,172	421,394	443,684	5	15
Mevduat	244,712	270,780	259,245	(4)	6
TL	95,854	105,971	104,488	(1)	9
YP (USD)	25,145	25,200	22,615	(10)	(10)
Alınan Krediler ve İhraç Edilen Menkuller	53,755	53,458	62,734	17	17
Repo	10,107	17,874	34,326	92	240
Diğer	24,236	25,375	29,861	18	23
Özkaynak	54,362	53,907	57,518	7	6
Toplam Pasifler ve Özkaynak	387,172	421,394	443,684	5	15

Gelir/Gider Tablosu

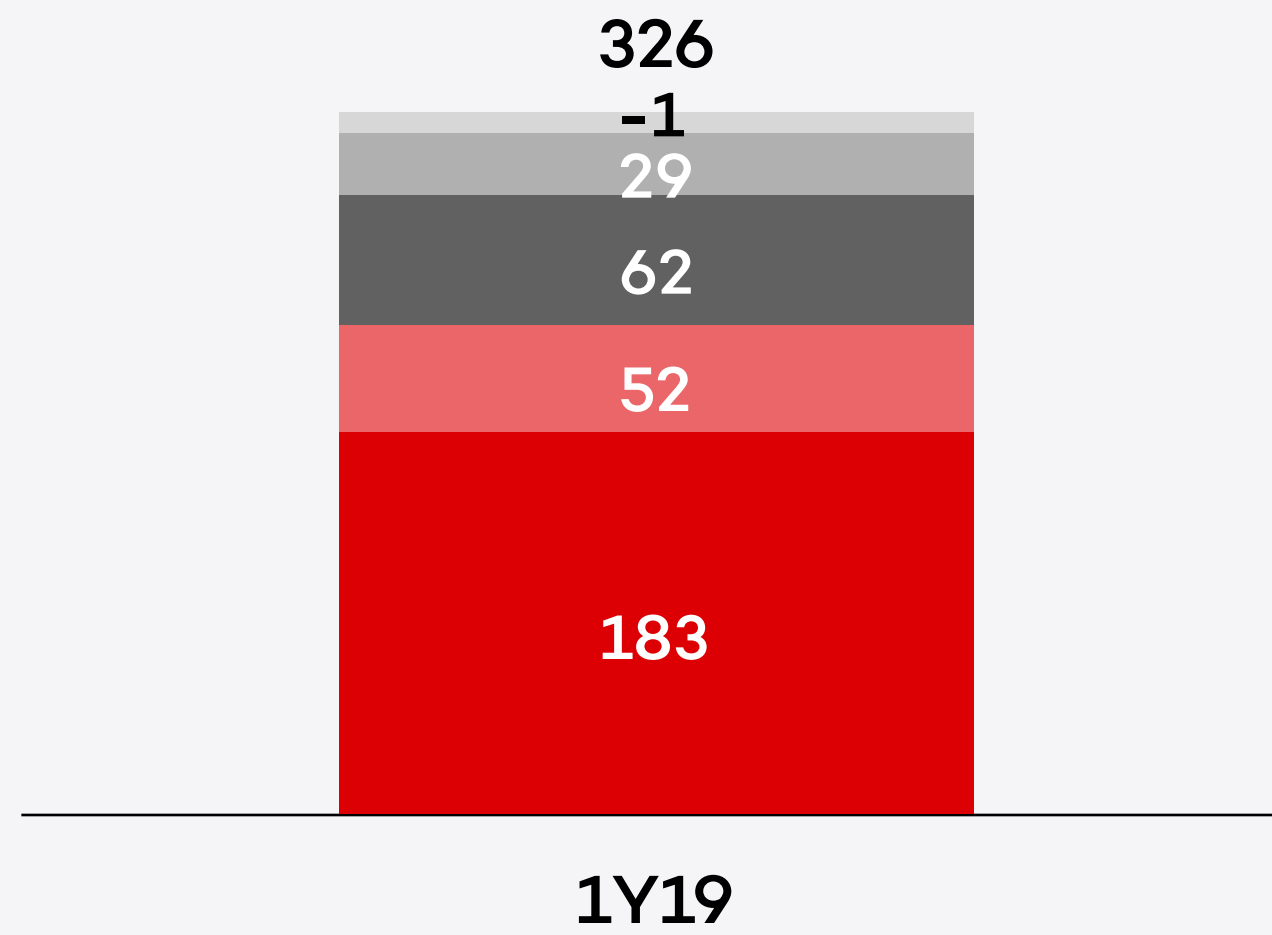
Konsolide (TL mio)	1Ç20	2Ç20	Çeyrekse (%)	1Y19	1Y20	Yıllık (%)
Swap Gideri Dahil Net Faiz Geliri	4,503	4,403	(2)	6,523	8,906	37
Net Faiz Geliri	5,241	4,993	(5)	7,710	10,234	33
Swap Gideri	(738)	(590)	(20)	(1,187)	(1,328)	12
Ücret ve Komisyonlar (Net)	1,264	998	(21)	2,403	2,262	(6)
Ticari Kar (Zarar)	252	893	254	989	1,145	16
Uzun YP Pozisyonundan Kayn. Kambiyo Karı	186	130	(30)	37	315	750
Sermaye Piyasası İşlemleri	(22)	314	-	79	292	271
Diğer	88	449	404	873	538	(38)
Diğer Gelirler	76	67	(12)	92	143	55
Faaliyet Giderleri	(2,055)	(1,843)	(10)	(3,368)	(3,898)	16
Karşılıklar Öncesi Gelir	4,040	4,518	12	6,639	8,558	29
Beklenen Zarar Karşılıkları	(1,099)	(1,837)	67	(2,223)	(2,936)	32
Aşama 1+2 (net)	(90)	(1,195)	1,222	(812)	(1,286)	58
Aşama 3	(1,141)	(680)	(40)	(1,674)	(1,822)	9
Aşama 3 Tahsilatlar	318	169	(47)	300	486	62
Kur Etkisi (tamamıyla riskten korunmuş)	(186)	(130)	(30)	(37)	(315)	750
Diğer Karşılıklar	(1,167)	(594)	(49)	(961)	(1,761)	83
LYY MtM Etkisi	(871)	(412)	(53)	(628)	(1,283)	104
Serbest Karşılıklar	(250)	-	-	(100)	(250)	150
Diğer ⁽¹⁾	(46)	(181)	293	(233)	(228)	(2)
Vergi Öncesi Kar	1,774	2,087	18	3,455	3,861	12
Vergi	(471)	(504)	7	(789)	(975)	24
Net Kar	1,303	1,583	21	2,667	2,885	8

İştiraklerin katkısı

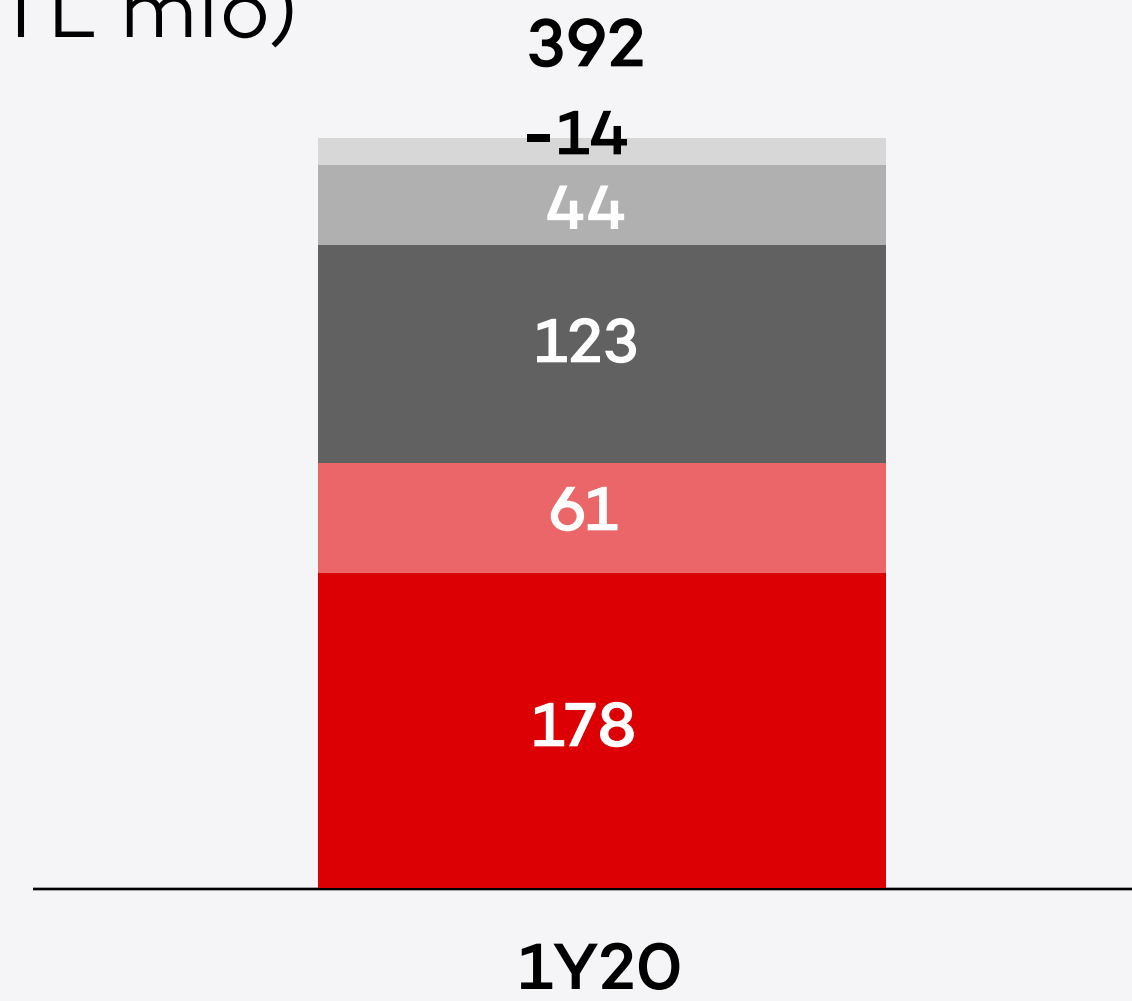


● Konsolide olmayan net kar
● İştiraklerin katkısı

İştiraklerin Net Karı (TL mio)



▲
20%
Yıllık



■ AK Öde
■ Ak Portföy
■ Ak Yatırım
■ Ak Finansal Kiralama
■ Akbank AG

Yasal Uyarı



Bu dökümandaki bilgi ve yorumlar güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan iyi niyetle sağlanmış olup, Akbank bu bilgilerin kesinliği, bütünlüğü veya doğruluğuna ilişkin herhangi bir taahhütte bulunmamaktadır. Bu dokümanda yer alan tüm görüş ve değerlendirmeler dökümanın yayınlandığı tarih itibarıyla Banka'nın görüşüdür ve önceden bildirime gerek duyulmaksızın değiştirilebilir. Bu dökümandaki bilgiler, bilgiden faydalanan kişilere yol göstermek için yayınlanmakta olup bu bilgiler Akbank'ın bir kararı olarak değerlendirilmeyeceği gibi kesin olduğu şeklinde yorumlanamaz. Akbank bu dokümanın veya bu dokümandaki içeriklerin kullanılması sebebi ile doğabilecek doğrudan veya dolaylı zararlardan hiçbir şekilde sorumlu değildir.