

3Ç19

Konsolide

Finansal Sonuçlar

AKBANK

Hatırlanması gerekenler

3Ç19'da Akbank;

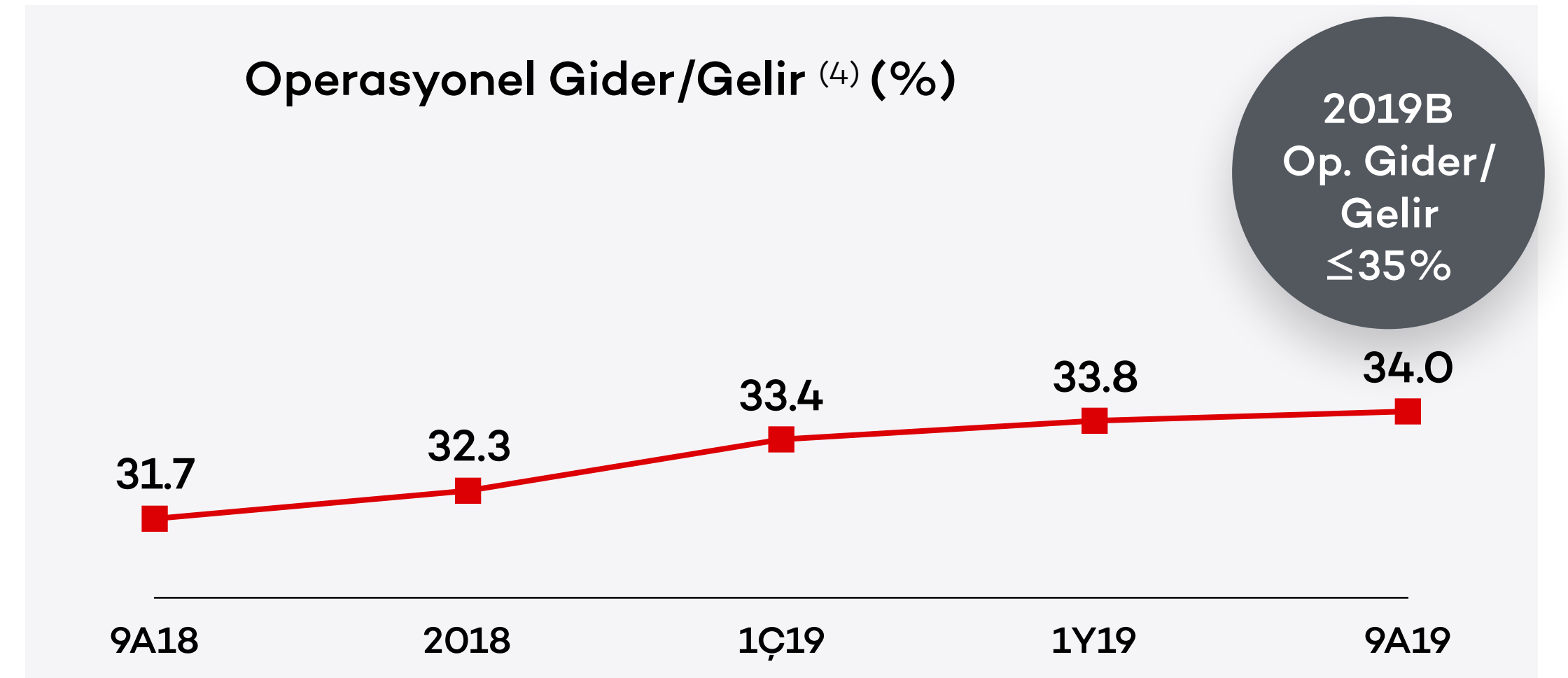
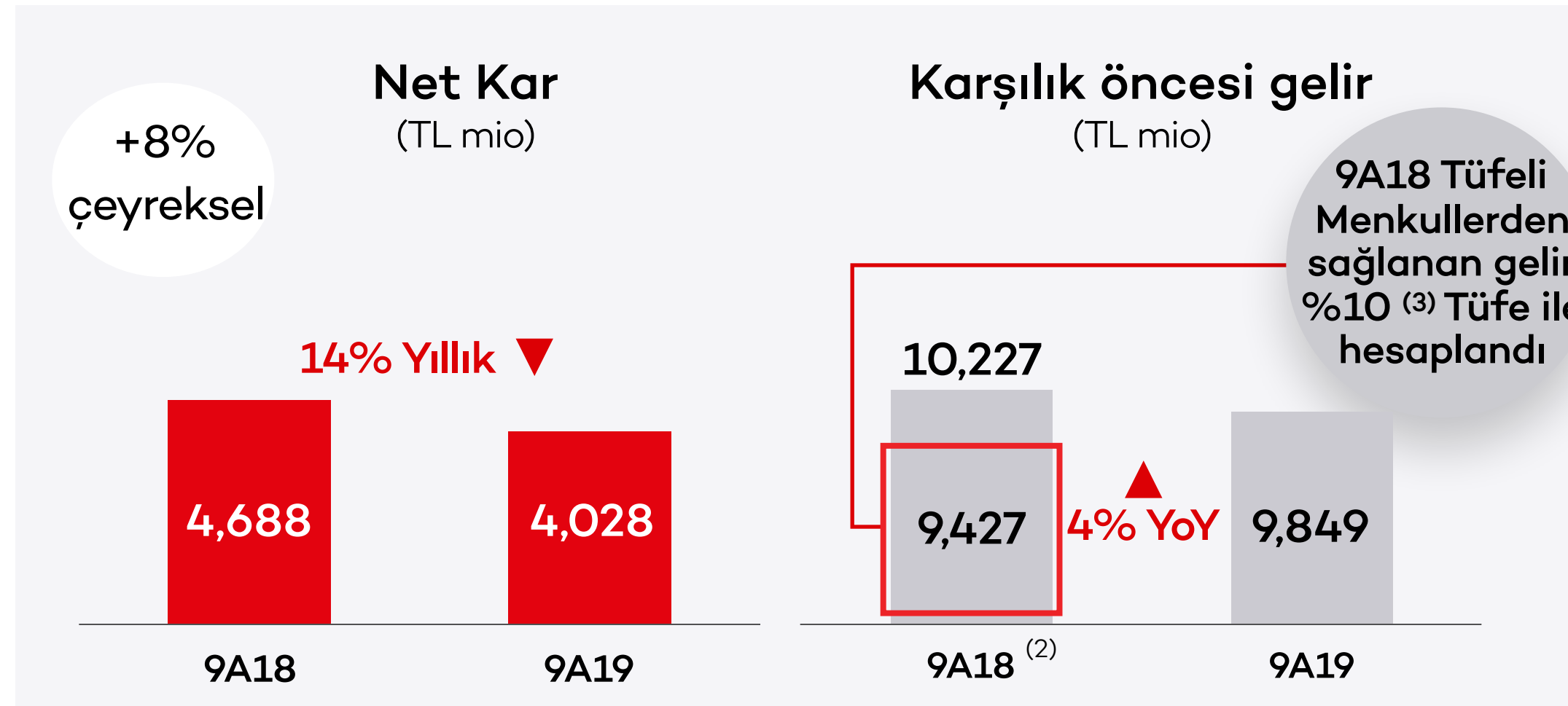
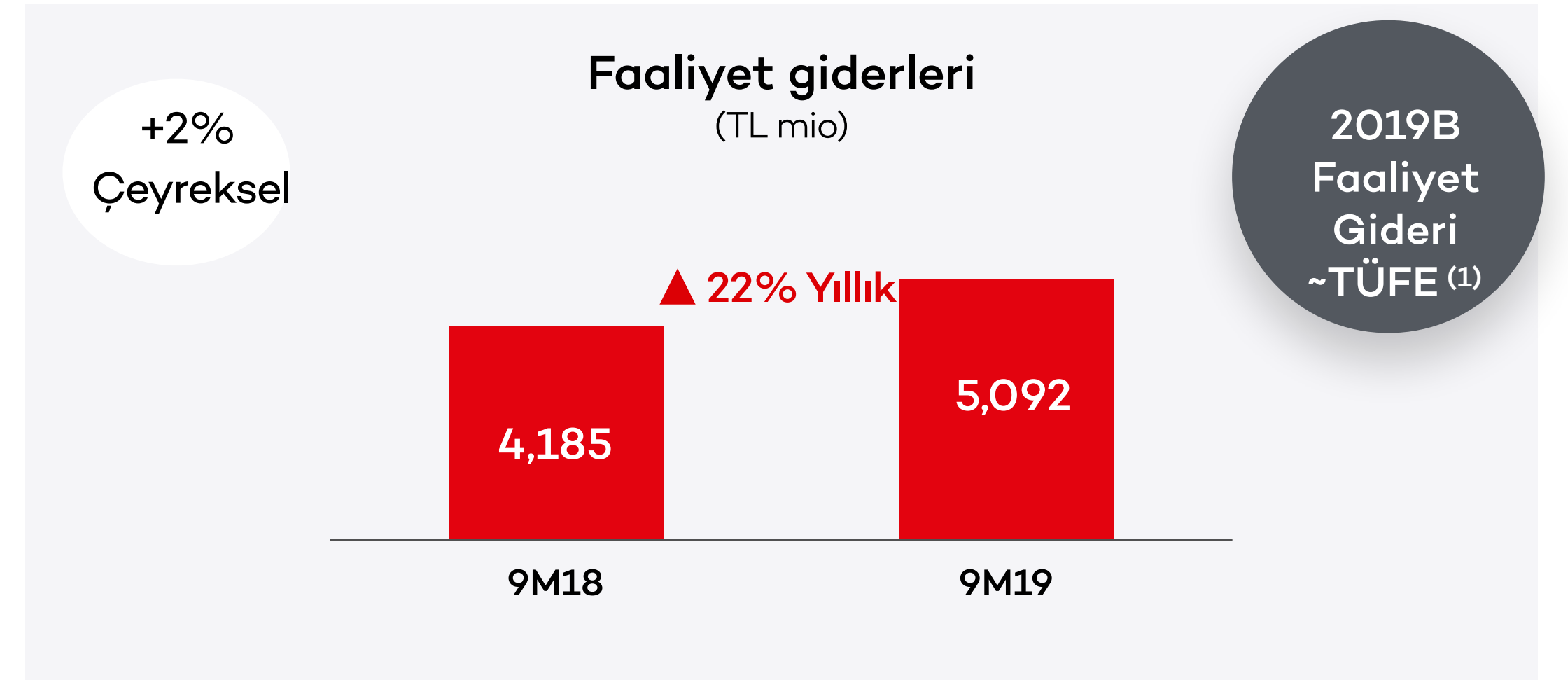
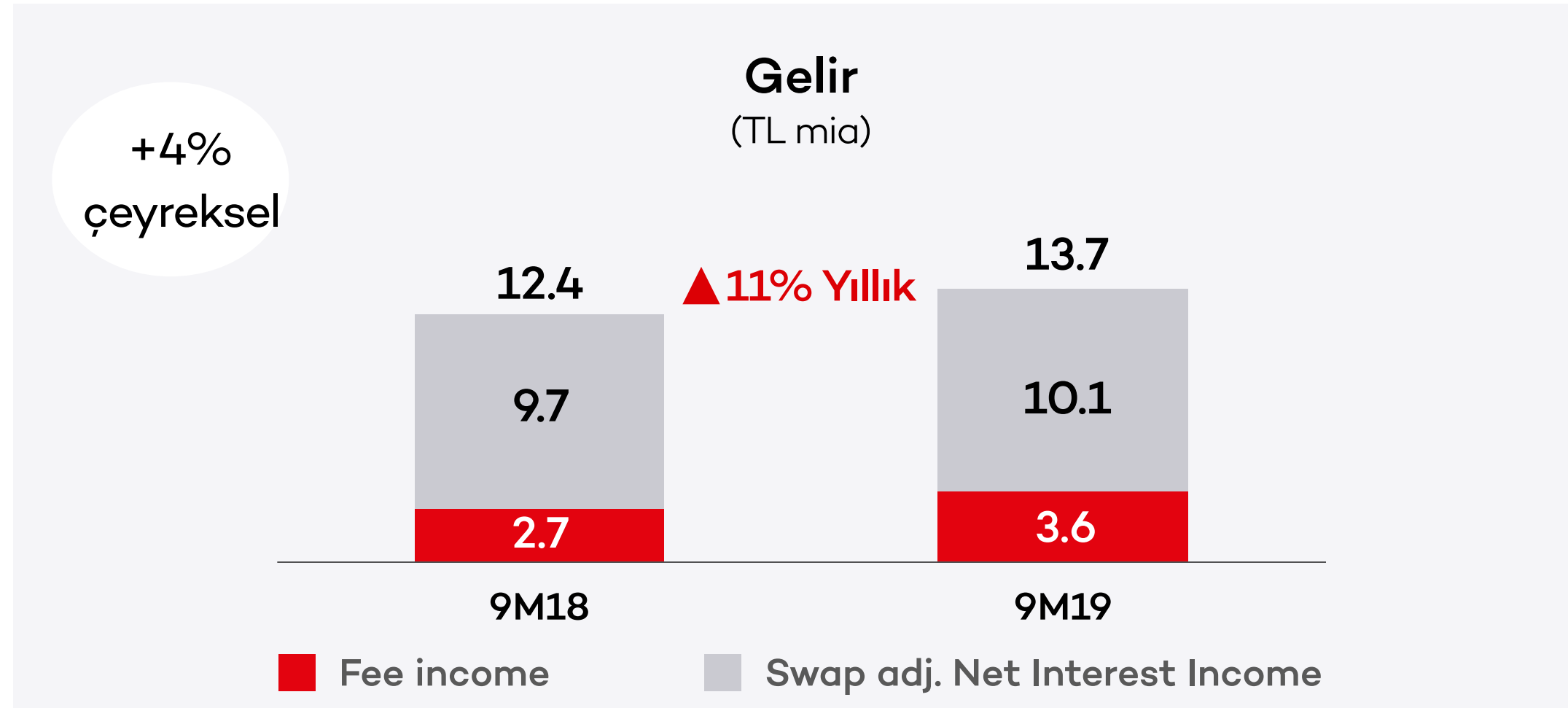
- ▶ Net faiz marjını genişletti
- ▶ Yüksek komisyon üretimini sürdürdü
- ▶ Operasyonel verimlilikte sınıfının en iyisi olmaya devam etti
- ▶ Proaktif menkul stratejisi yürüttü
- ▶ Kredi maliyeti beklentiden daha iyi olmaya devam etti
- ▶ Sermaye yeterliliği oranlarını daha da kuvvetlendirdi

Bu zorluklara rağmen:

- ▶ Yavaşlayan kredi büyümesi
- ▶ 7.4x'lik düşük kaldıraç oranı
- ▶ Tam olarak yansıtılmış TÜFE tahmin değişimi
- ▶ Proaktif takipteki kredi sınıflaması

Gelecek dönemlerde sağlıklı ve karlı büyüme sağlamak için iyi pozisyonlanma

Güçlü temel bankacılık operasyonları



(1) Ortalama TÜFE

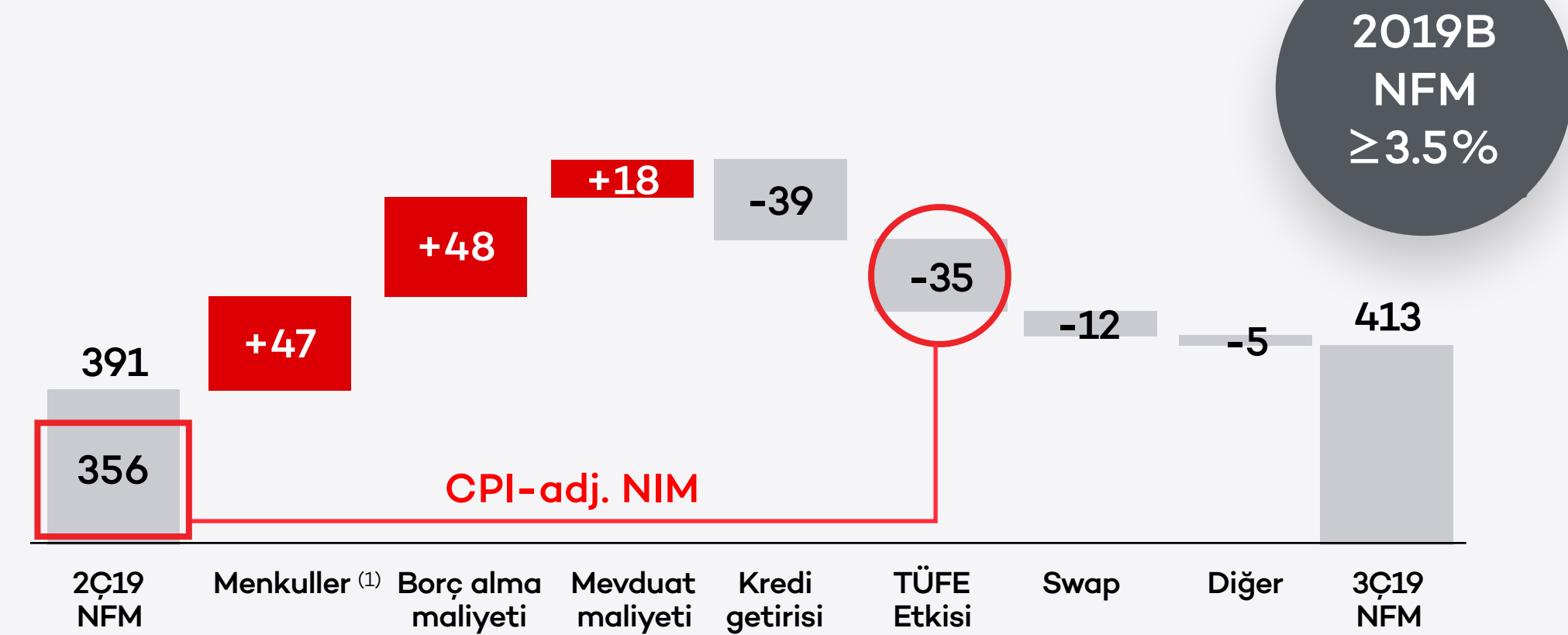
(2) 2Ç18' deki 250 mio TRY'lik tersine çevrilmiş serbest karşılık dahil değildir.

(3) Karşılaştırılabilir olması için 9A18 TÜFE oranı %10'dur. (9A18: %17) Bunun karşılık öncesi gelire etkisi 800 mio TRY'dir.

(4) Operasyonel Gider/Gelir hesaplamasında; 1&2. Grup kredi karşılıklarıyla ilgili uzun YP pozisyonundan kaynaklanan kambiyo karı ve serbest karşılık iptali etkisi hariçtir.

Net Faiz Marjı TÜFE değişikliğine rağmen bir kez daha beklentilerin üzerinde

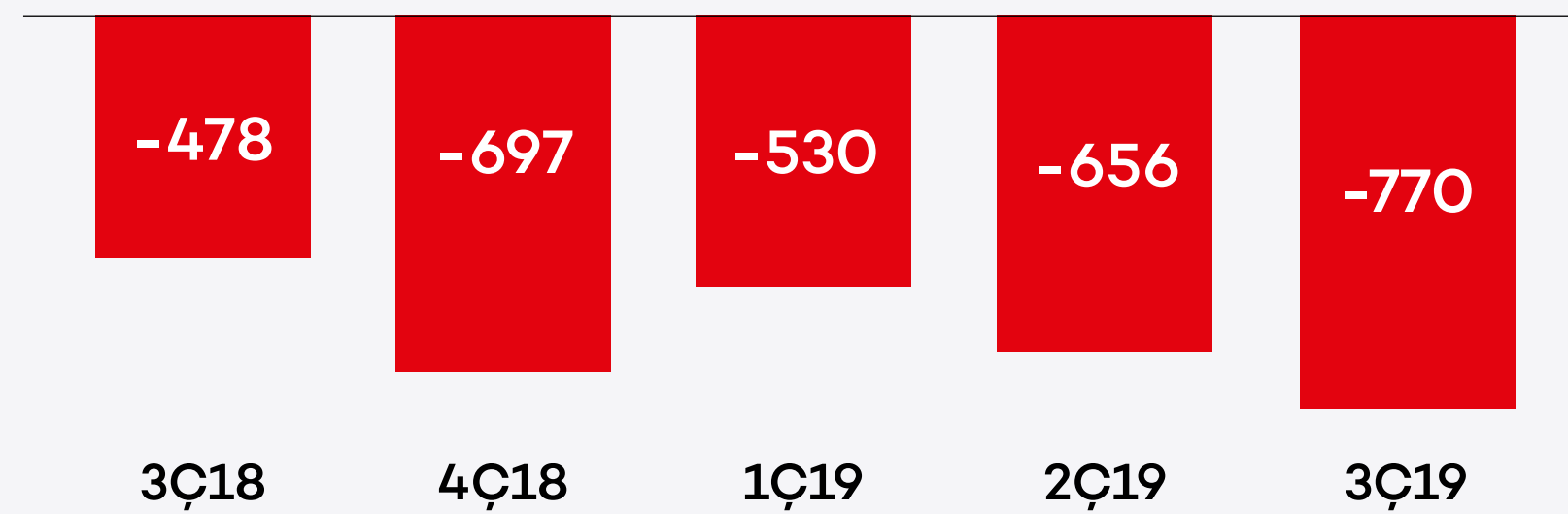
Çeyreklik Net Faiz Marjı (NFM) kırılımı (baz puan)



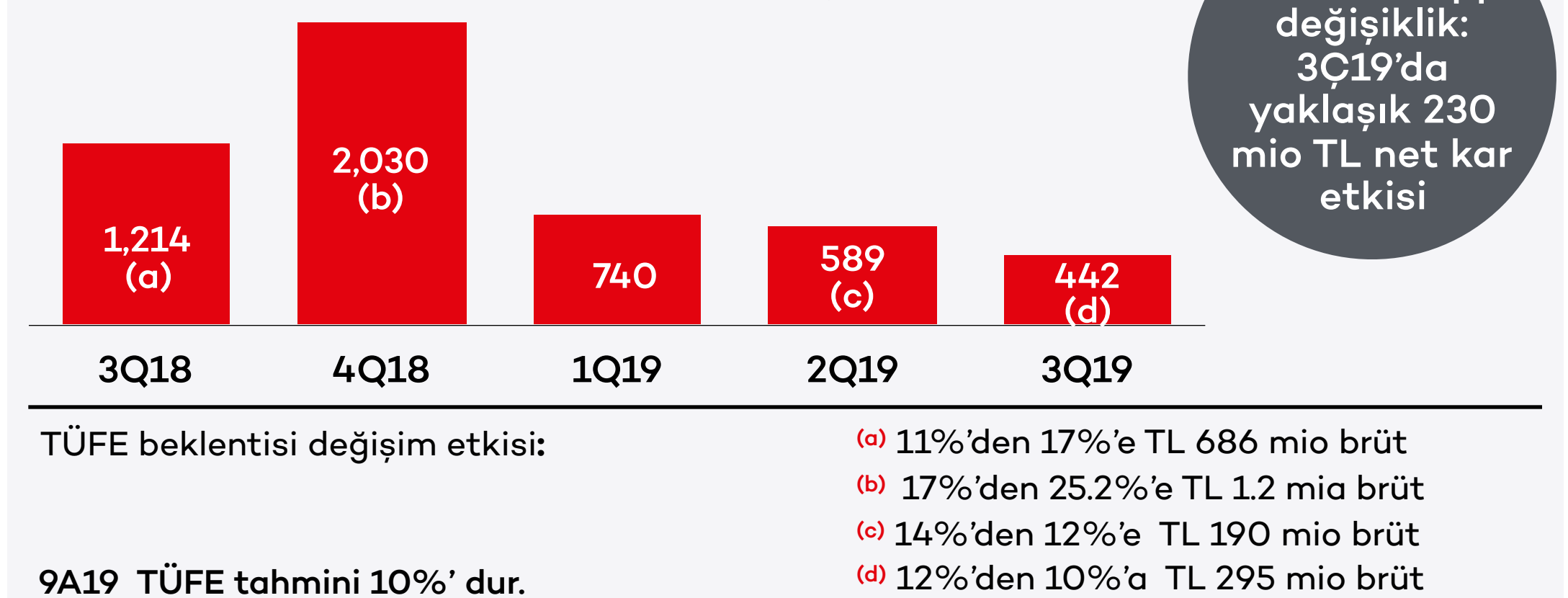
3Ç19'da tam olarak yansıtılmış TÜFE değişikliğine rağmen, net faiz marjında çeyrekssel iyileşme olmuştur. Öne çıkan faktörler:

- İyi yönetilen TL fonlama maliyetleri
- Düşük büyüme ortamında proaktif menkul portföyü yönetimi ile etkili bilanço yönetimi

Çeyreklik Toplam Swap gideri (2)
(TL mio)



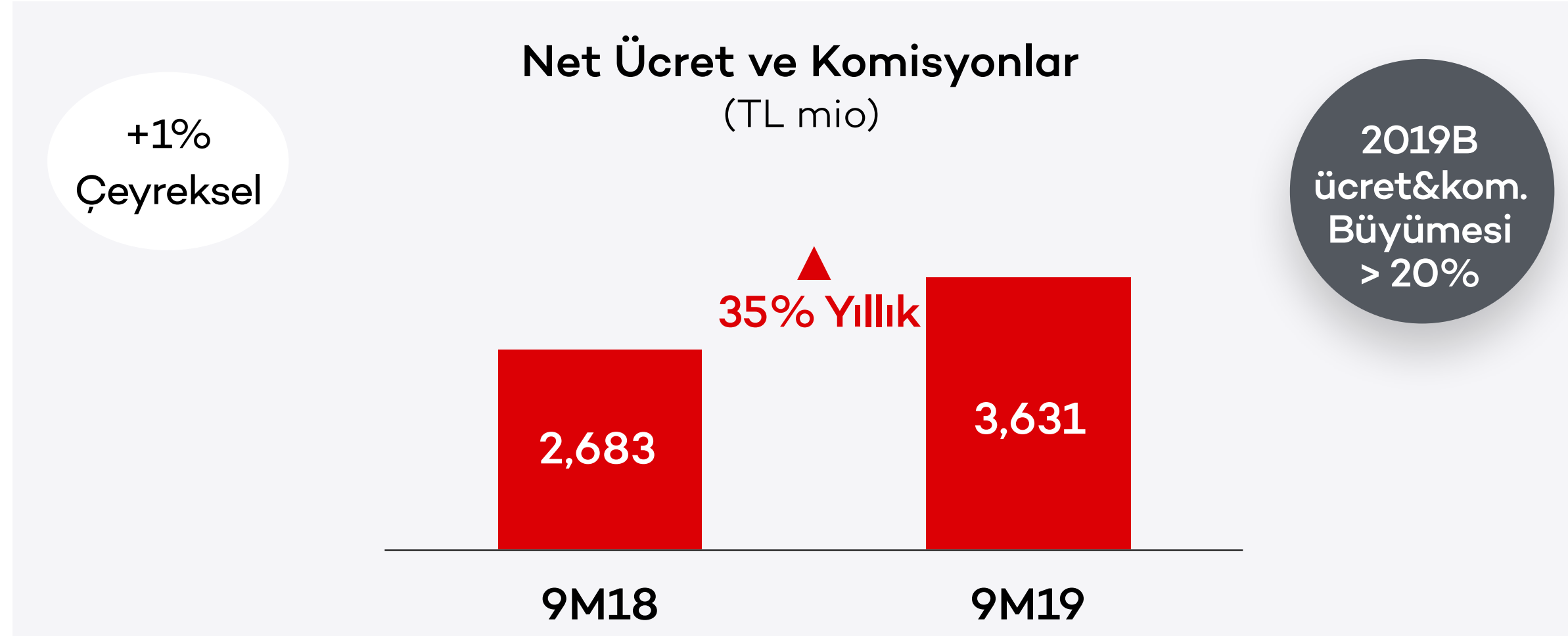
TÜFE endeksli menkul geliri (TL mio)



(1) TÜFE etkisi dahil değildir.

(2) Kısa ve uzun vadeli swaplar dahildir.

Beklentinin Üzerinde yüksek komisyon gelirleri



Para Transferleri komisyonlarında

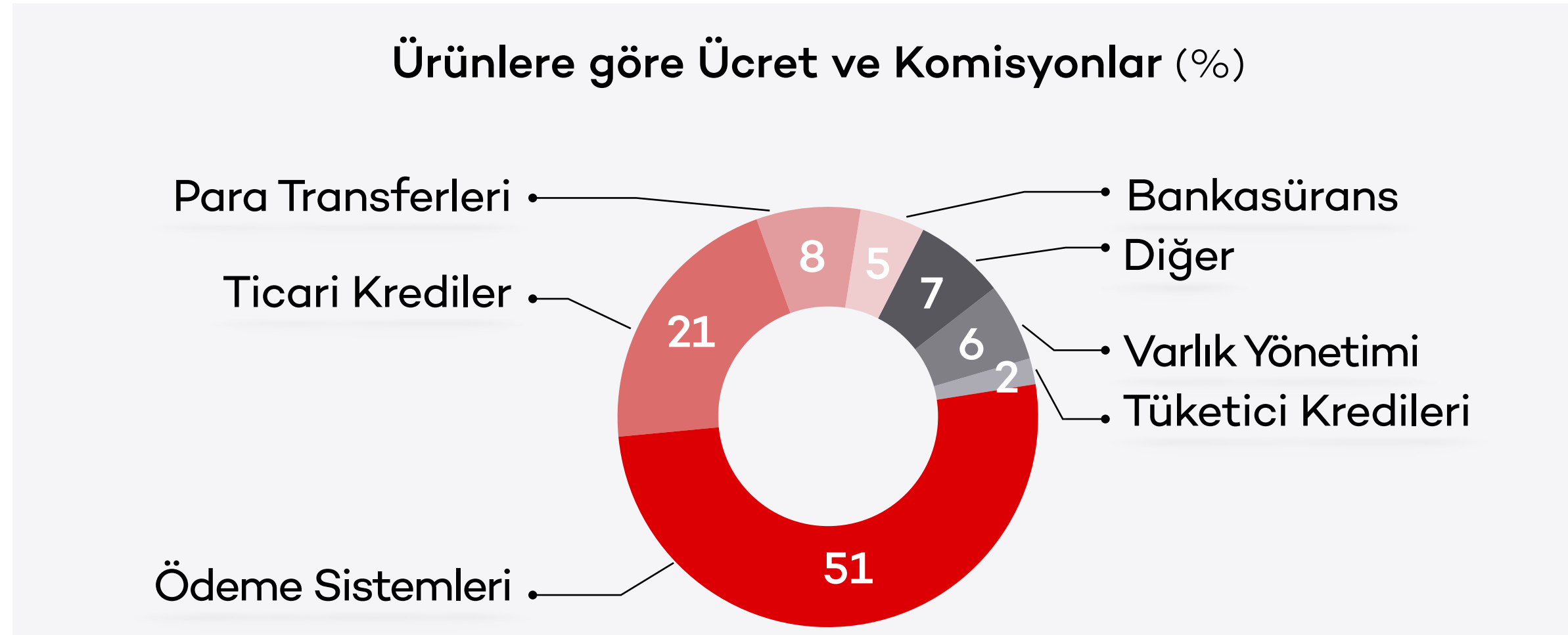
+39% Yıllık

Takas ve üye işyeri komisyonlarında güçlü performans

Ticari Krediler

+66% Yıllık

Nakdi ve gayri-nakdi kredi komisyonlarında güçlü performans



Para Transferleri

+20% Yıllık

Artan işlem adetleri

Kredi bağlantısız bankasürans

+36% Yıllık

Kredi bağlantısız primler / toplam primler ⁽¹⁾ at 65%

Fijital Şube: Mobile benzeyen entegre deneyim noktası



Sayılarla Fijital Şube ⁽¹⁾

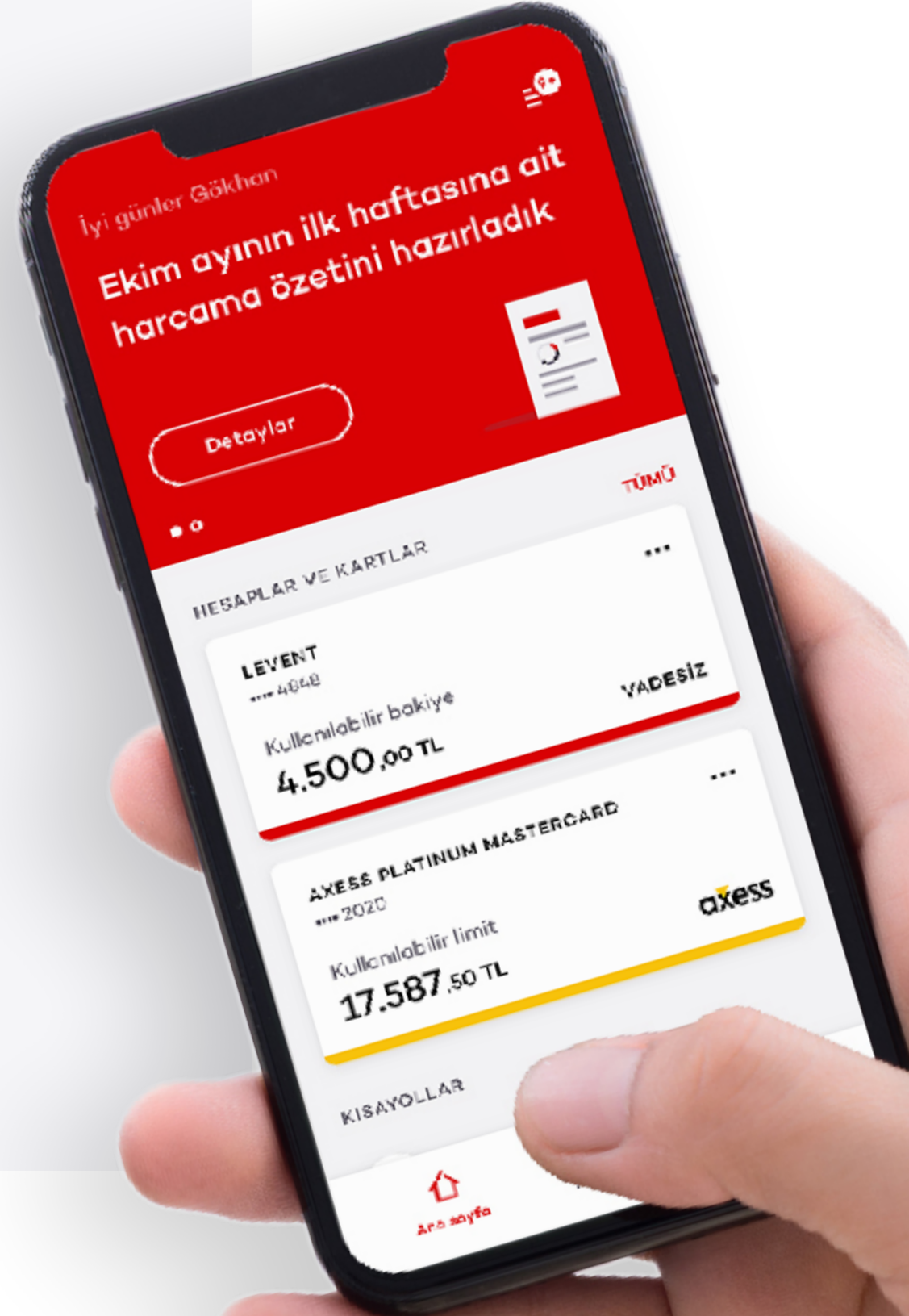
Dönüşen ve operasyonel hale gelen şubeler
296

Gişe işlemlerinin E-gişe'ye migrasyon oranları
62%

Gelir üretimi (yıllık)
+14%

Komisyon üretimi (yıllık)
+33%

Yalın, dijital ve müşteri deneyimi odaklı yeni model



Sayılarla Dijital Bankacılık ⁽¹⁾

Dijital Müşteri

5.0 mio

Dijital olmayan müşteriye göre dijital müşteri çapraz satışı

2.1x

Aylık müşteri başına mobil girişi

30x

Kredi bağlantısız komisyonlardaki payı

56%

Dijital kanallar yoluyla satılan ihtiyaç kredileri ⁽²⁾

71%

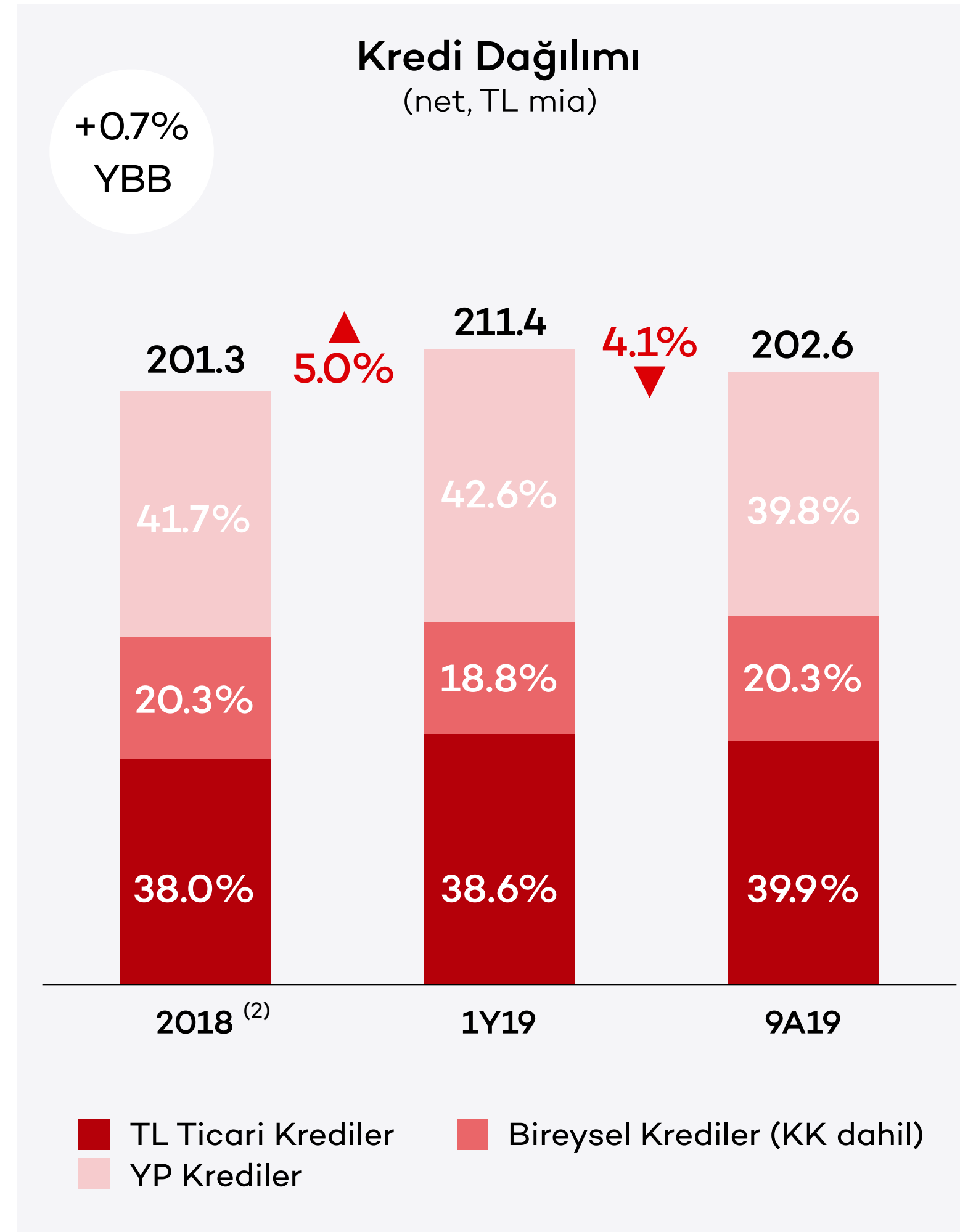
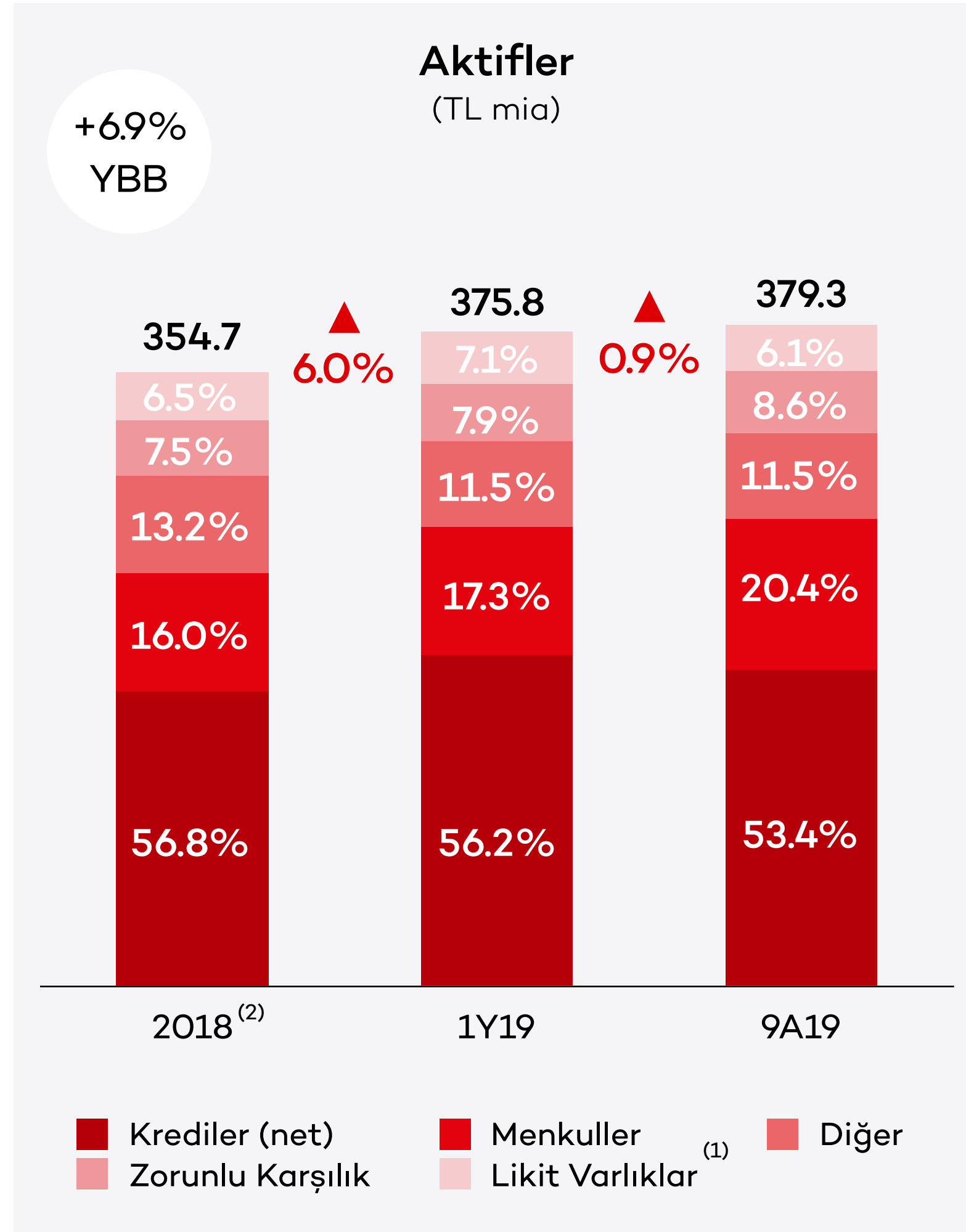
Dijital kanallar yoluyla satılan kredi kartları ⁽²⁾

54%

⁽¹⁾ Konsolide olmayan yönetim raporlaması verileridir.

⁽²⁾ Şube dışı kanalları içerir

Sürdürülebilir hissedar değeri yaratmak için stratejik aktif dağılımı

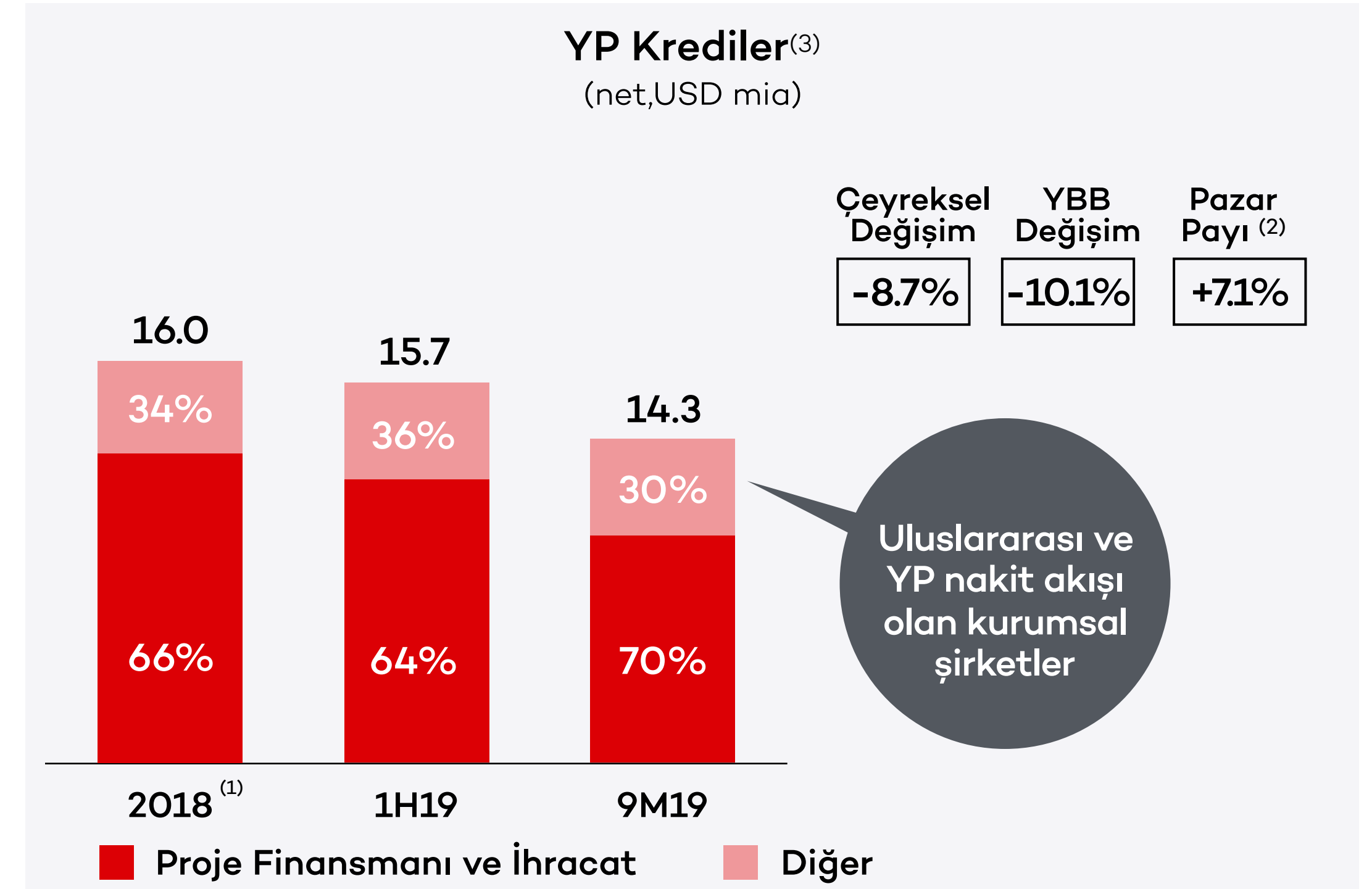
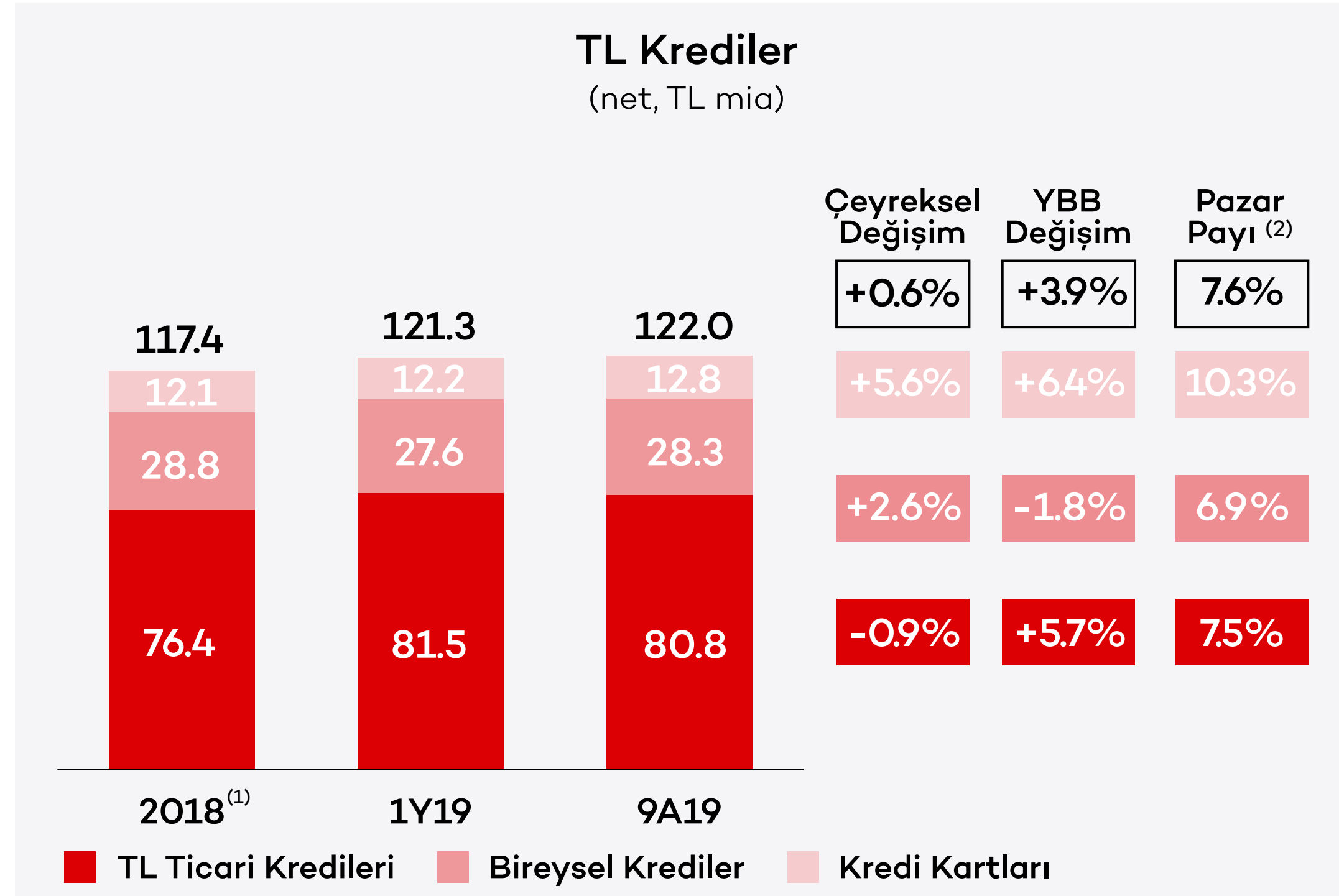


Optimal aktif dağılımı
+
Düşük kaldıraç
7.4x
+
Kuvvetli sermaye
19.5%
↓
Risk ve getiri odaklı benzersiz bir büyüme fırsatı

(1) Nakit ve nakit benzerleri

(2) Karşılaştırılabilir olması için 2018 toplam kredi rakamı finansal kiralama alacaklarını ve gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıkları içermemektedir.

İhtiyatlı ve sağlam kredi stratejisi



- ▶ Sürdürülebilir karlılık odaklı, seçici kredi büyümesi
- ▶ Tüketici kredilerindeki %2.6 çeyreksele büyüme, ihtiyaç kredilerindeki yaklaşık %6 artış kaynaklı gerçekleşmiştir.
- ▶ İhtiyaç kredisi kullandırımının %52'si ön onaylı olarak, ayrıca %38'si maaş müşterilerine yapılmıştır.⁽⁴⁾

⁽¹⁾ Karşılaştırılabilir olması için 2018 toplam kredi rakamı finansal kiralama alacakların ve gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar içermemektedir.

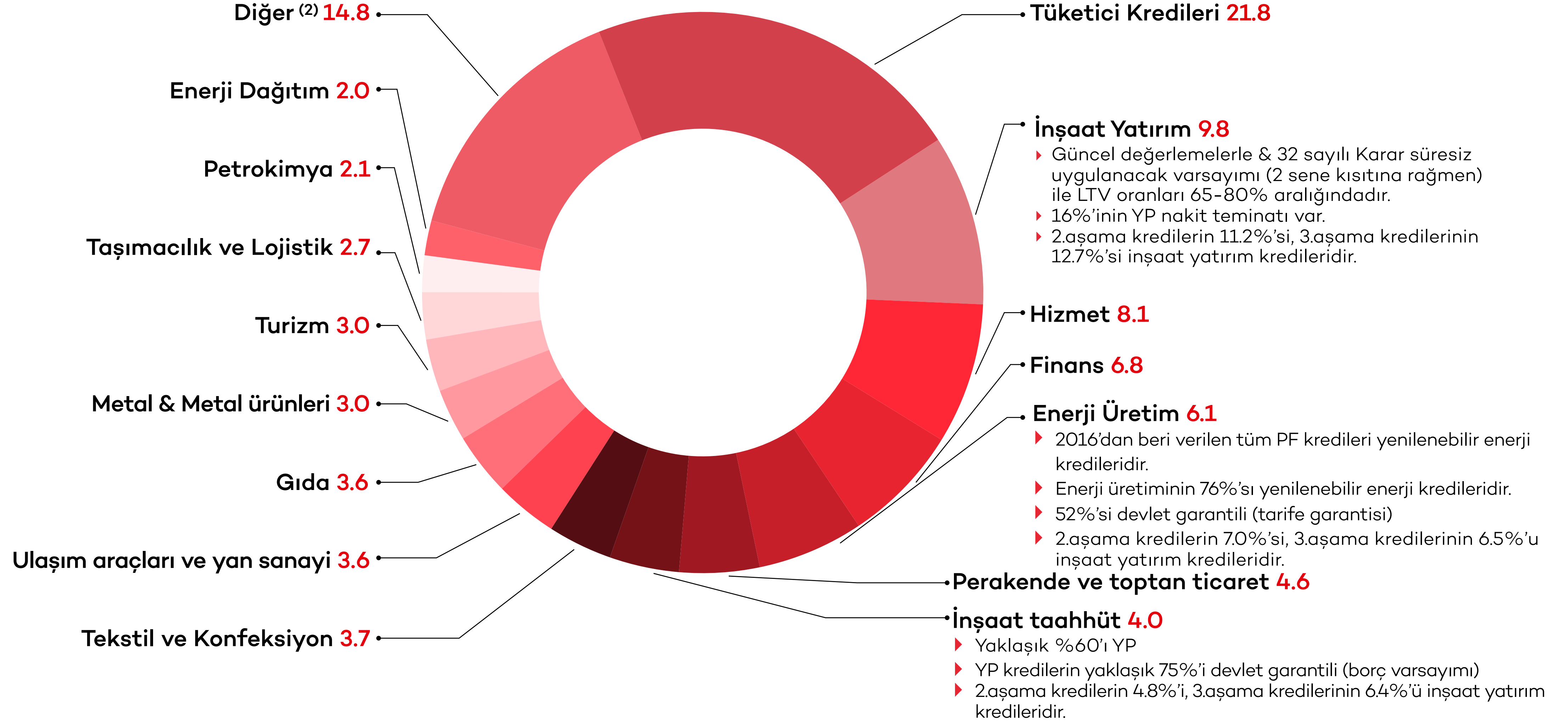
⁽²⁾ Pazar payı verileri 27 Eylül 2019 tarihli haftalık BDDK verileridir.

⁽³⁾ Dövizle endeksli krediler YP krediler altında gösterilmiştir.

⁽⁴⁾ Yönetim raporlama verileridir.

Dengeli Kredi Portföyü (1)

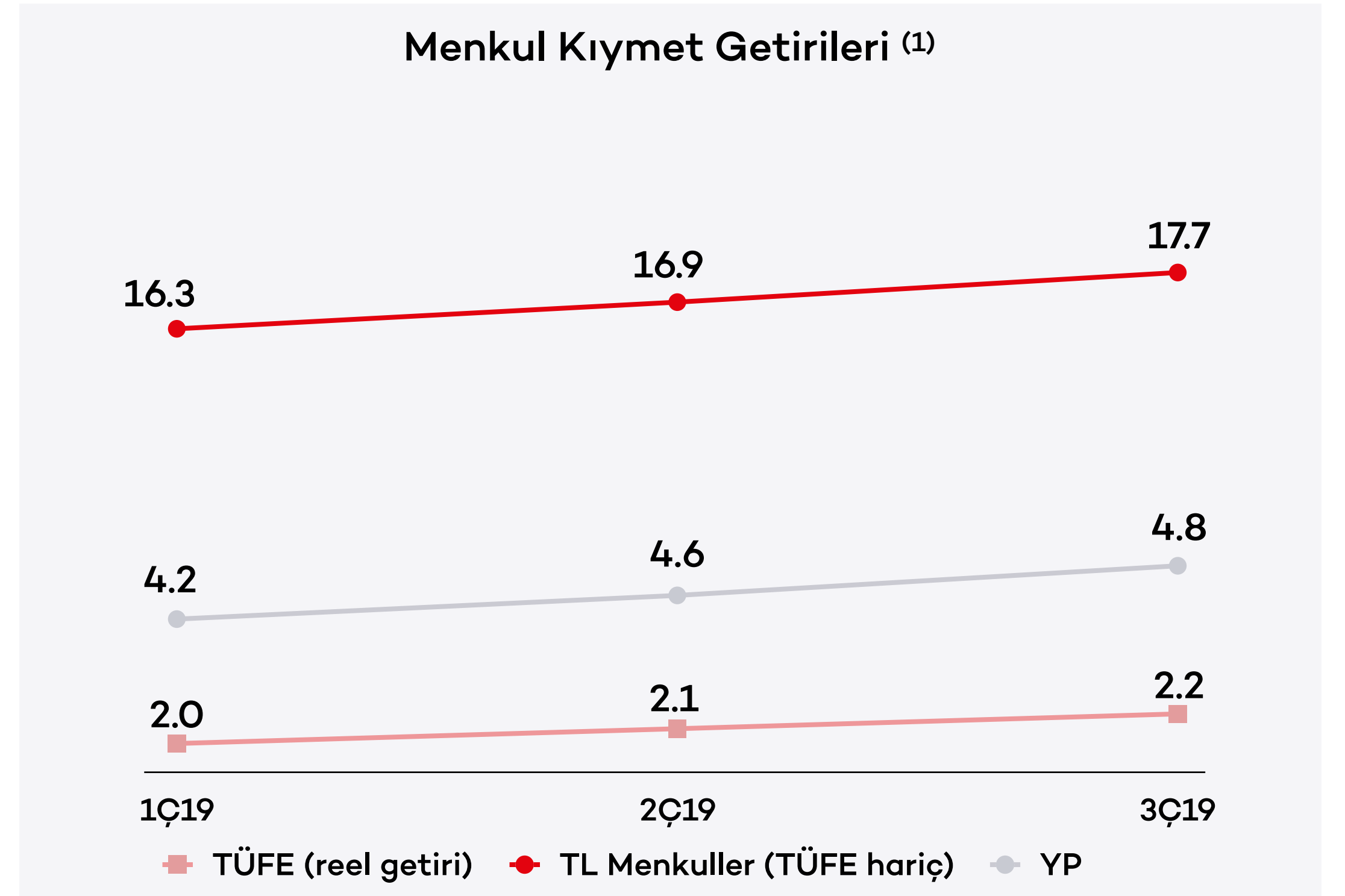
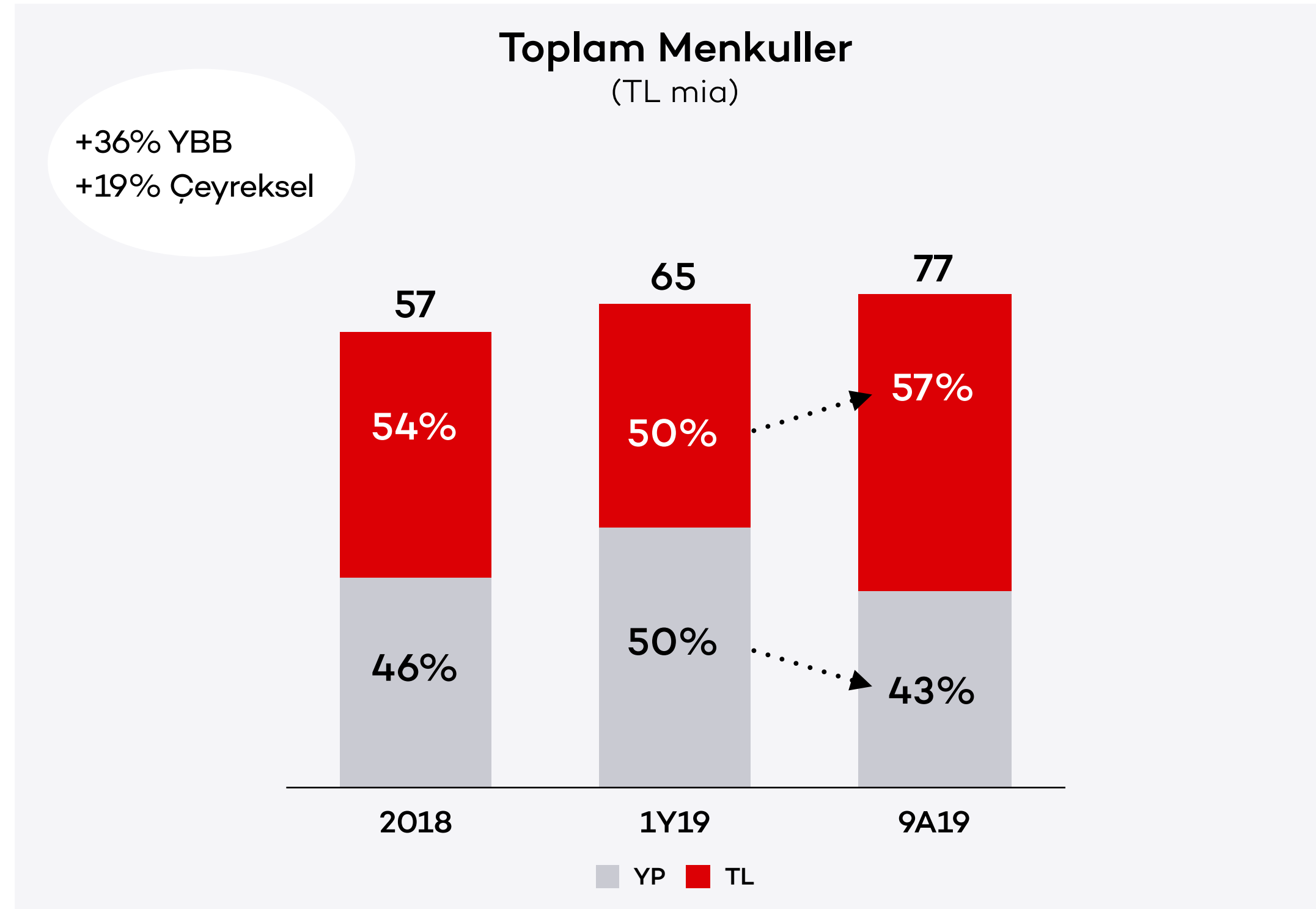
(Toplam Brüt Kredi %)



(1) Konsolide canlı krediler ve takipteki krediler dahildir.

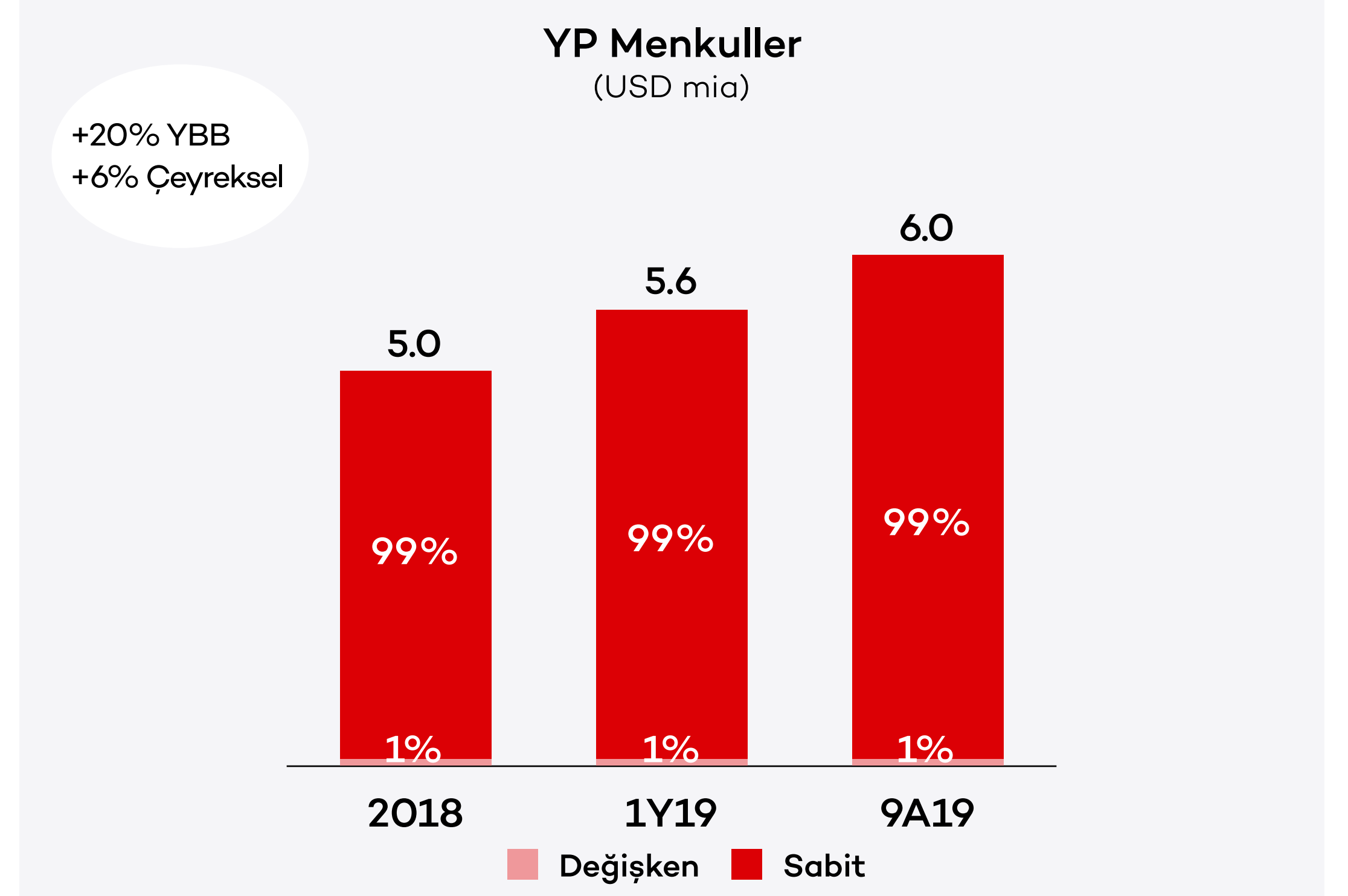
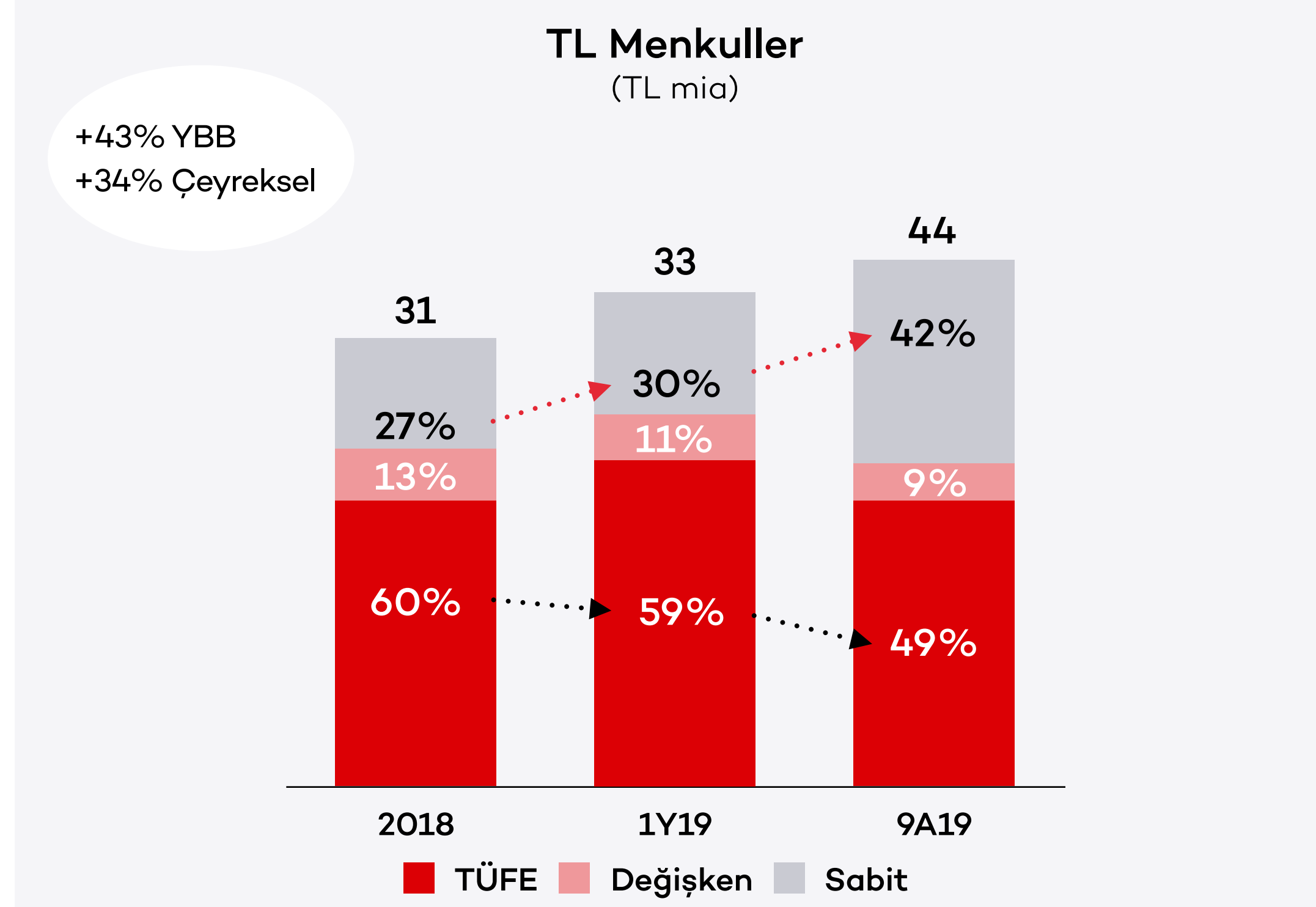
(2) 2%'nin altındaki kredi konsantrasyonunu içermemektedir.

Dinamik menkul kıymet yönetimi sayesinde getiri artışı



- ▶ Düşük büyüme ortamında menkul kıymetlerde önemli oranda pazar payı artışı
- ▶ Portföy getirisini yükselten stratejik konumlanma

Faiz indirimleri öncesi proaktif menkul kıymet yönetimi



Sabit getirili TL menkul alımlarıyla,
faiz indirimleri öncesi proaktif
konumlanma

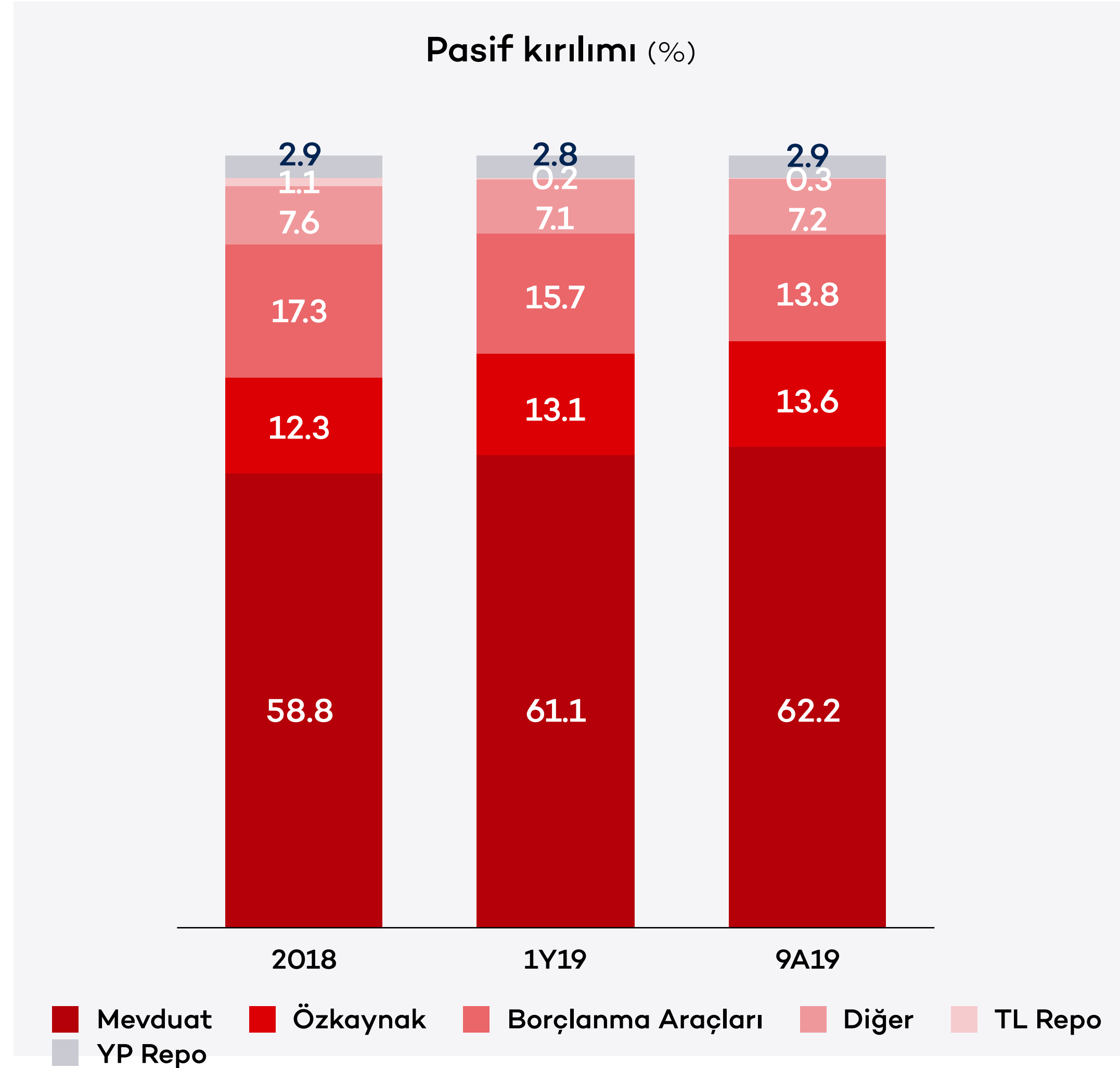


Ort. 1.5 yıl vade ile ort. 19%'un
üstünde marjinal getiri



Net Faiz Marjına önemli katkı

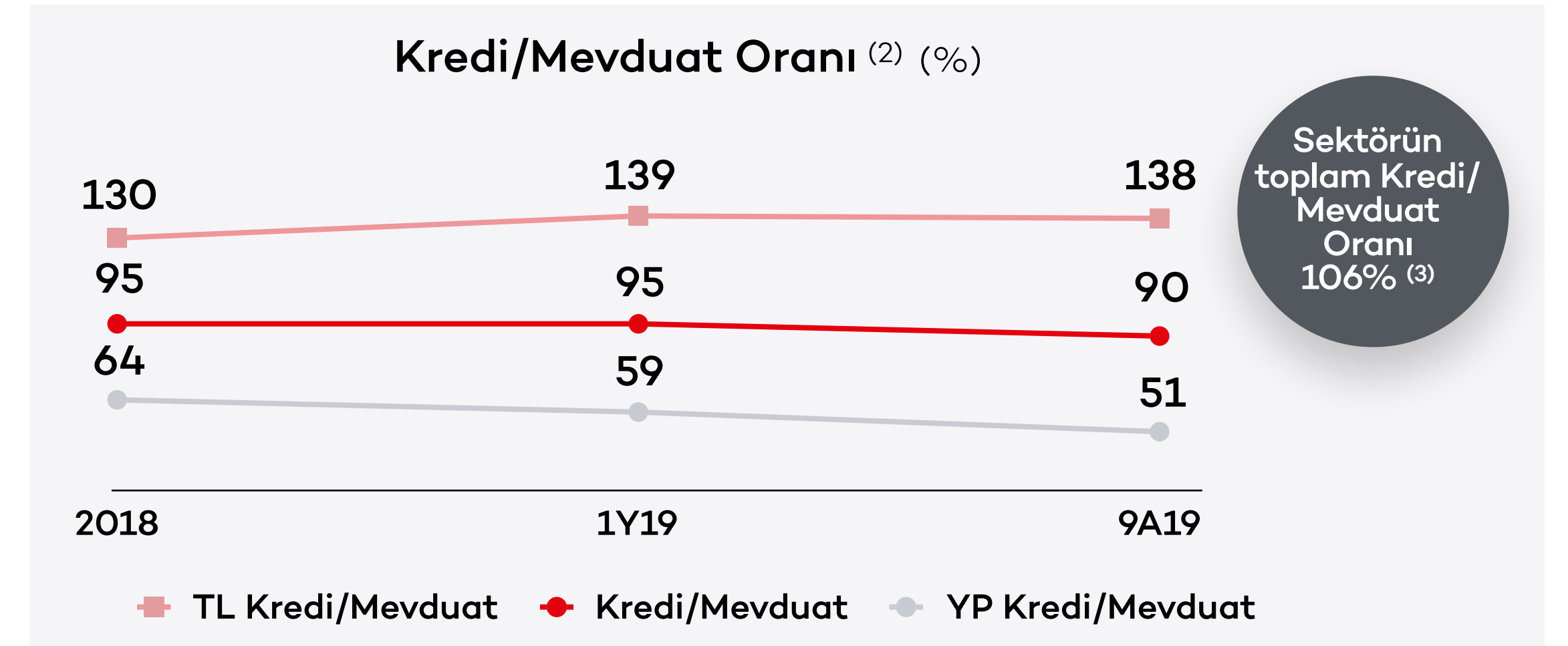
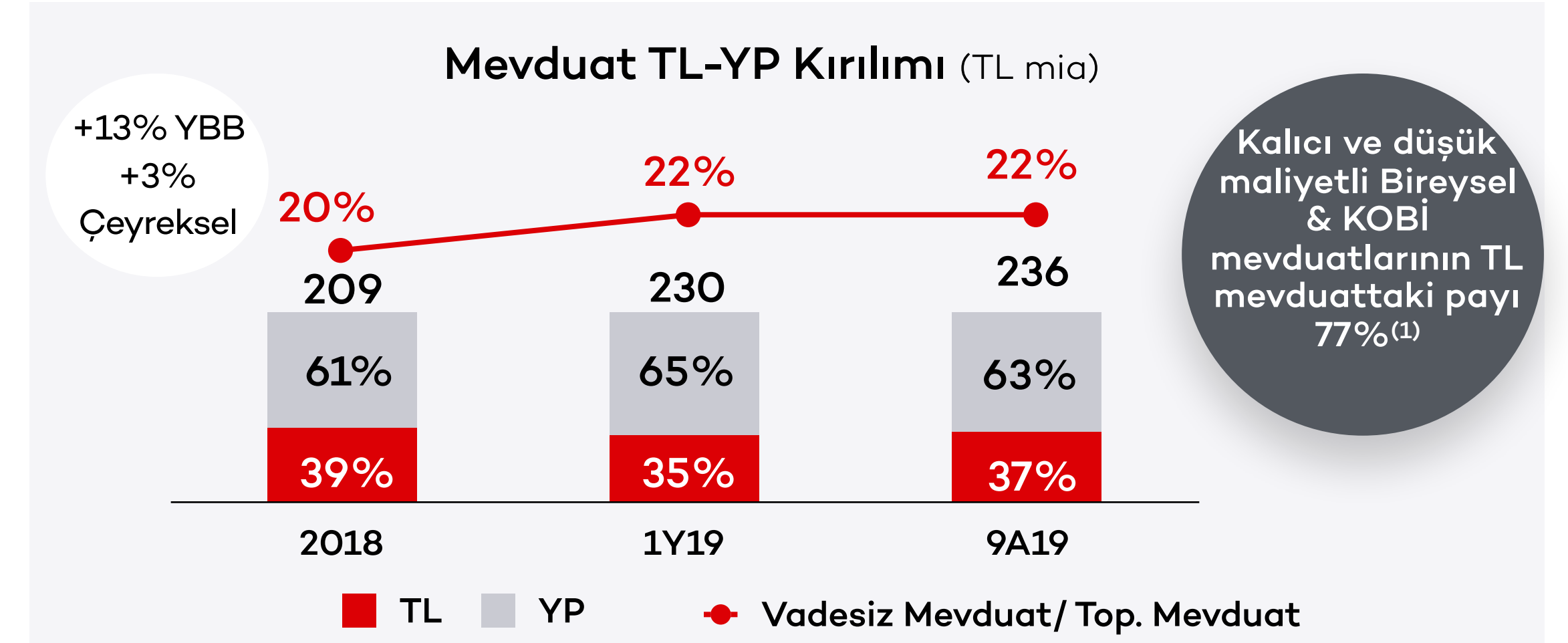
Disiplinli fonlama yaklaşımı



(1) Yönetim raporlaması verileridir.

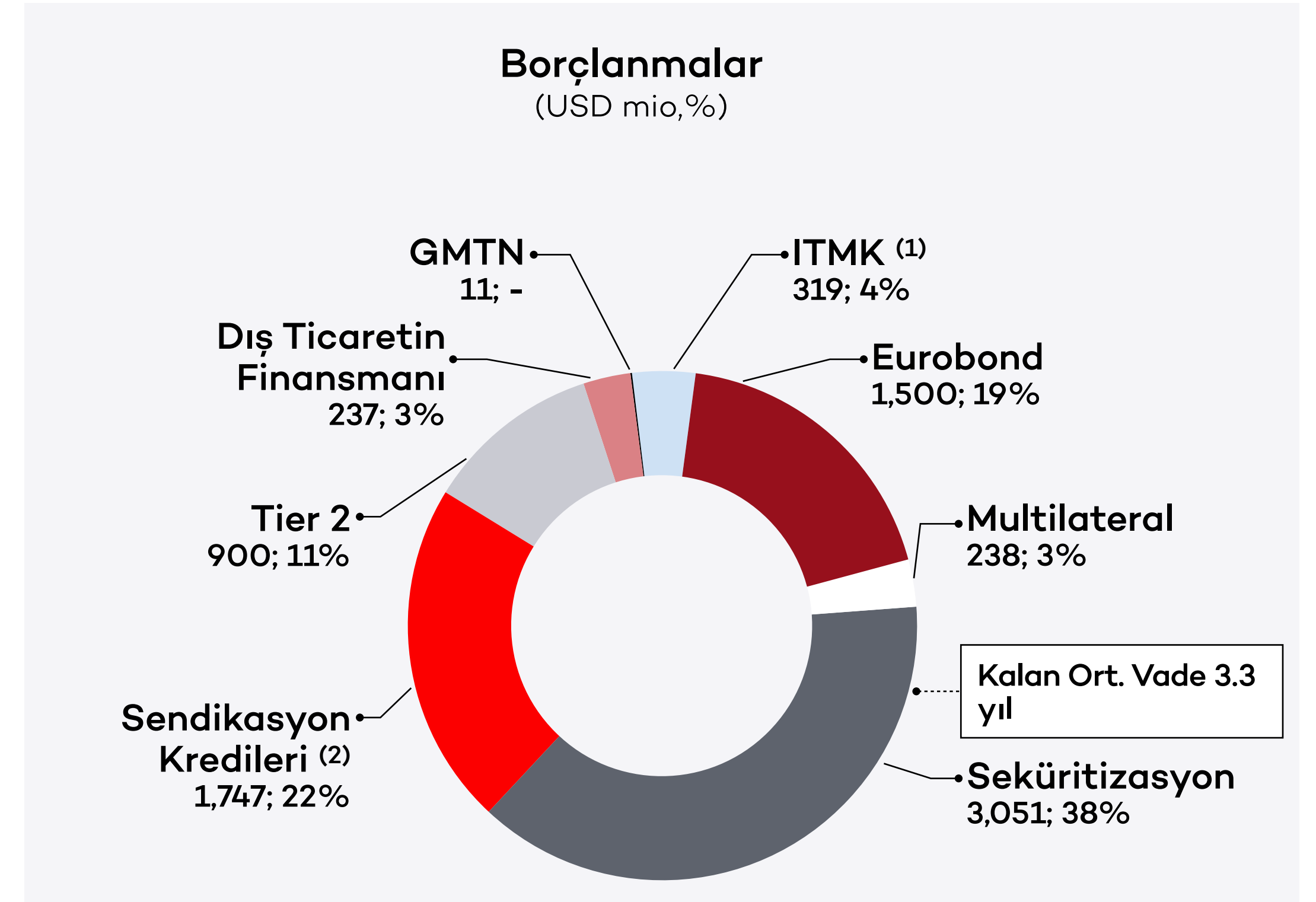
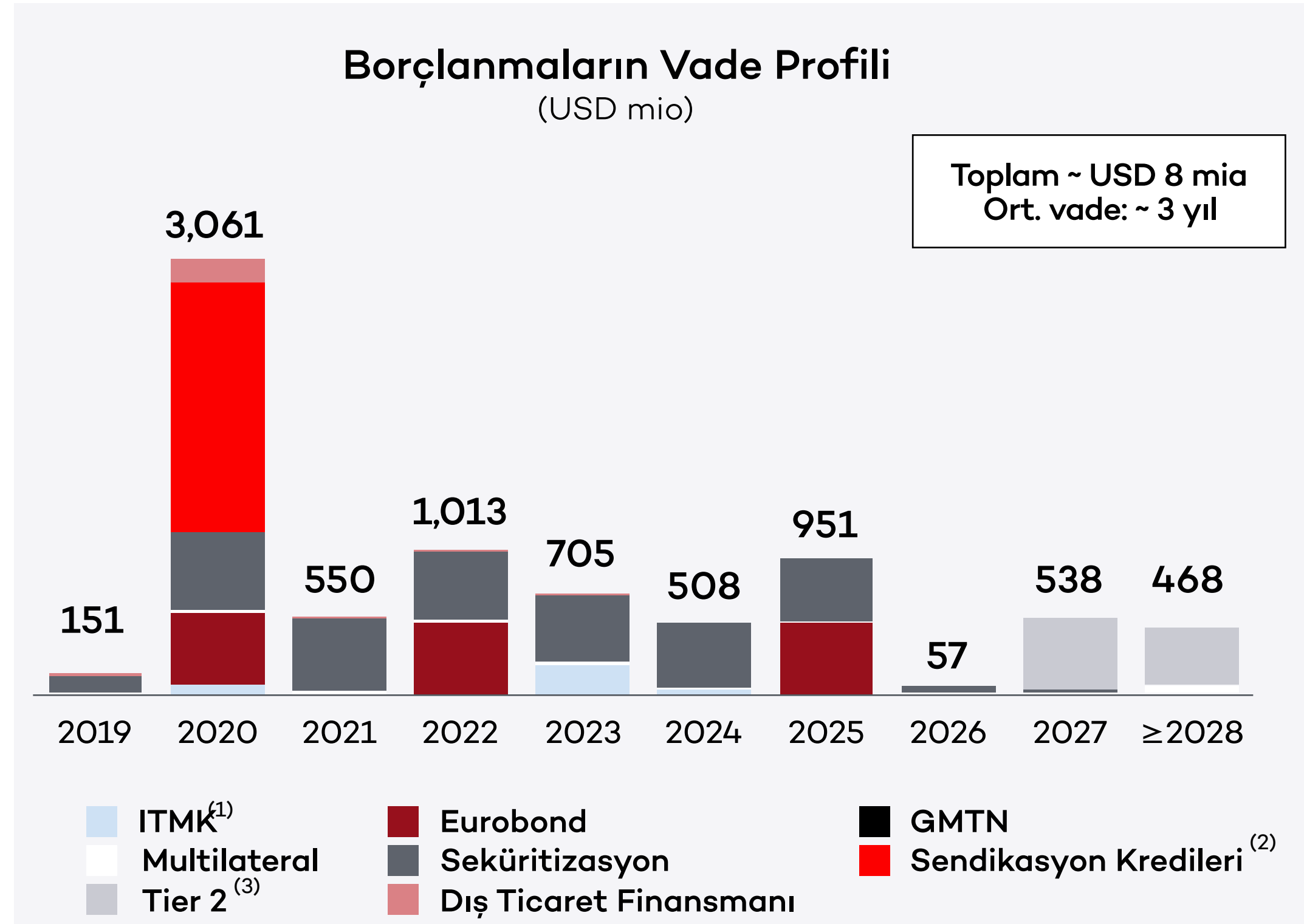
(2) Konsolide olmayan verilerdir, gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar düzeltilmesi yapılmıştır. TL Kredi/Mevduat oranına TL bono ihraçları ve POS bloke bakiyeleri dahildir.

(3) BRSA, 27 Eylül 2019 haftalık datasında baz alınmıştır



AKBANK

Geniş yelpazeli borçlanma dağılımı



- ▶ Yaklaşık 8 mia USD' ye düşürülen fonlarımızı optimize etmeye devam etmekteyiz. (2017'de yaklaşık 11 mia USD ; 2018'de yaklaşık 10 mia USD)
- ▶ Bu düşüş kısa vadeli borçlanmaların yaklaşık 2 mia USD'lik azalışından kaynaklanmaktadır.
- ▶ Ekim 2019'da sendikasyon kredisi 1.43 kat fazla taleple başarılı bir şekilde yenilenmiştir & 19 ülkeden 31 banka katılmıştır.
- ▶ 2019 yılı içinde sermaye piyasası ihraçlarında itfa bulunmamaktadır.

Bakiyeler ana para ve konsolide olmayan verileri içermektedir.

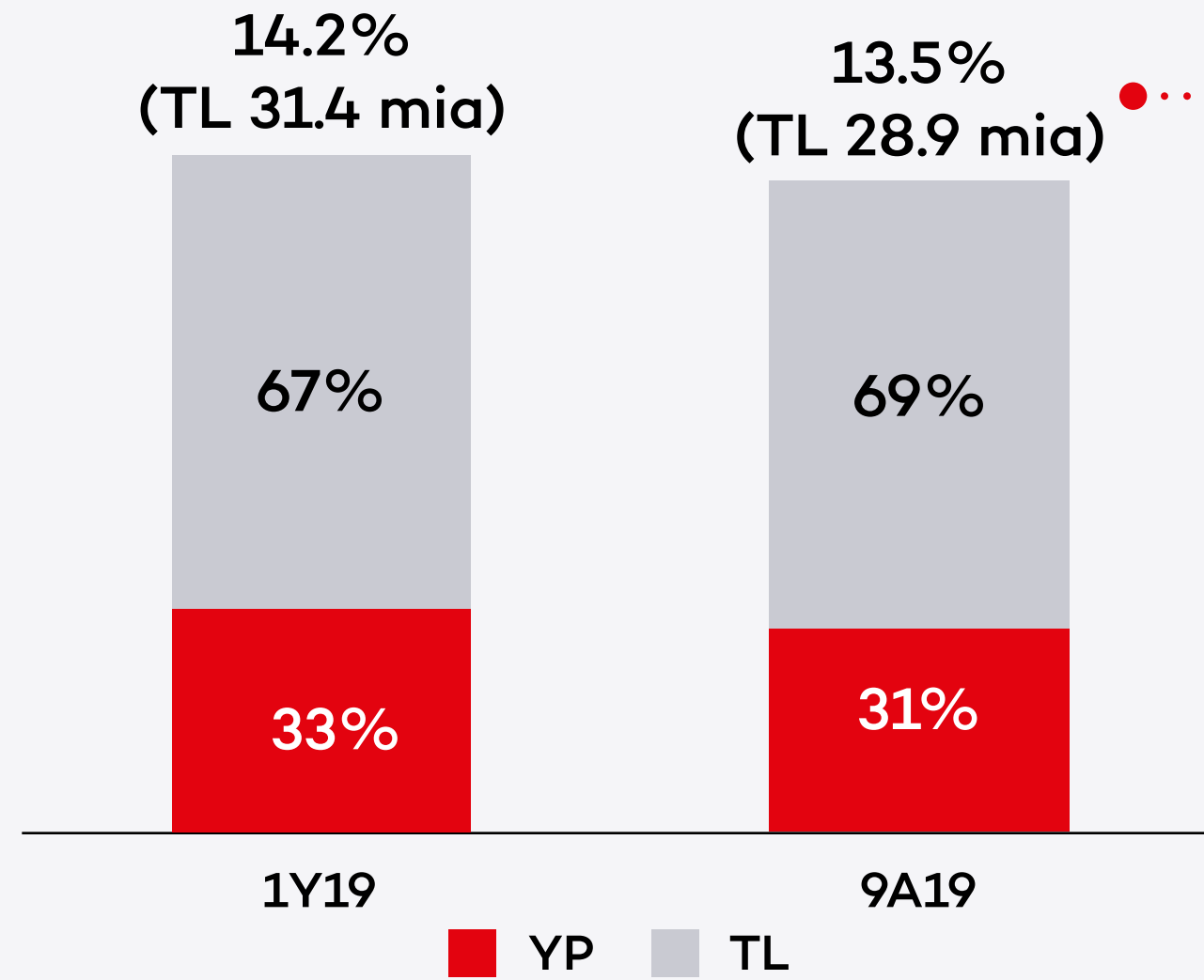
⁽¹⁾ 1.8 mia TL'lik ITMK ihracının USD eşleniğidir

⁽²⁾ Sendikasyon kredileri 10 Ekim 2019 tarihi itibarıyla.

⁽³⁾ Sermaye benzeri tahvillerde (Tier 2) sırasıyla 2022 ve 2023 yıllarında erken geri ödeme opsiyonu bulunmaktadır.

İhtiyatlı UFRS 9 uygulaması

2.Aşama kredilerin ⁽¹⁾ payı



	2.Aşama kredilerdeki payı	Karşılık Oranı (%)
İnşaat Yatırım	11.2	12
Enerji Üretim	7.0	31
İnşaat Taahhüt	4.8	24

	1Y19	9A19
2.Aşama karşılık oranı	11.5%	11.9%
3.Aşama karşılık oranı	59.2%	58.1%
Serbest karşılıklar	TL 650 mio	TL 650 mio

- ▶ 2. Aşama kredilerin yaklaşık 70%'i gecikmesizdir
- ▶ 2. Aşama kredilerin sadece 10%'u 30+ gün gecikmelidir
- ▶ Tüm yapılandırılan krediler (yaklaşık TL 17.8 mia) 2. Aşama altında takip edilmektedir

⁽¹⁾ Kredi rakamı finansal kiralama alacaklarını ve gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıkları içermemektedir.

Proaktif takipteki kredi sınıflaması

Segmentlere göre Takip Krediler Oranı (%)

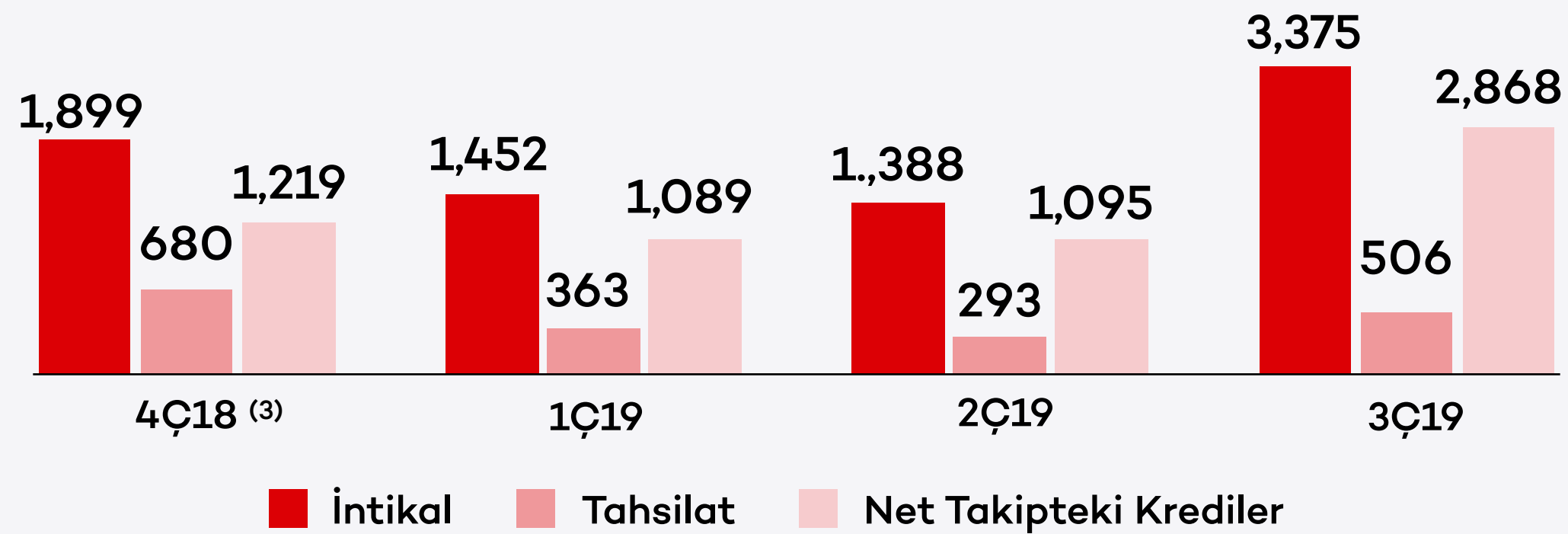
	2018 ⁽¹⁾	1Y19	9A19
Ticari	3.1	3.8	5.7
Tüketici	4.1	5.2	5.5
Kredi Kartı	4.9	6.2	6.4
Toplam	3.6	4.5	6.0

2019B
TKO < 6%

3.Aşama kredilerdeki payı Karşılık oranı (%)

İnşaat Yatırım	12.7	44
Enerji Üretim	6.5	44
İnşaat Taahhüt	6.4	54

Çeyrekssel İntikaller & Tahsilatlar ⁽²⁾ (TL mio)



- ▶ İntikallerdeki artış, bazı kurumsal ve ticari kredilerdeki proaktif sınıflandırma kaynaklıdır.
- ▶ Çeyrekssel tahsilat performansımız önemli miktarda artmıştır.
 - Bir sefere mahsus olmayan, dengeli tahsilat yapısı
- ▶ Takipteki krediler oranı %6 ile düşük büyüme ve TK satışı olmamasına rağmen beklentilere paralel gerçekleşmiştir.

⁽¹⁾ Karşılaştırılabilir olması için 2018 toplam kredi rakamı finansal kiralama alacaklarını ve gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıkları içermemektedir.

⁽²⁾ Konsolide olmayan verilerdir

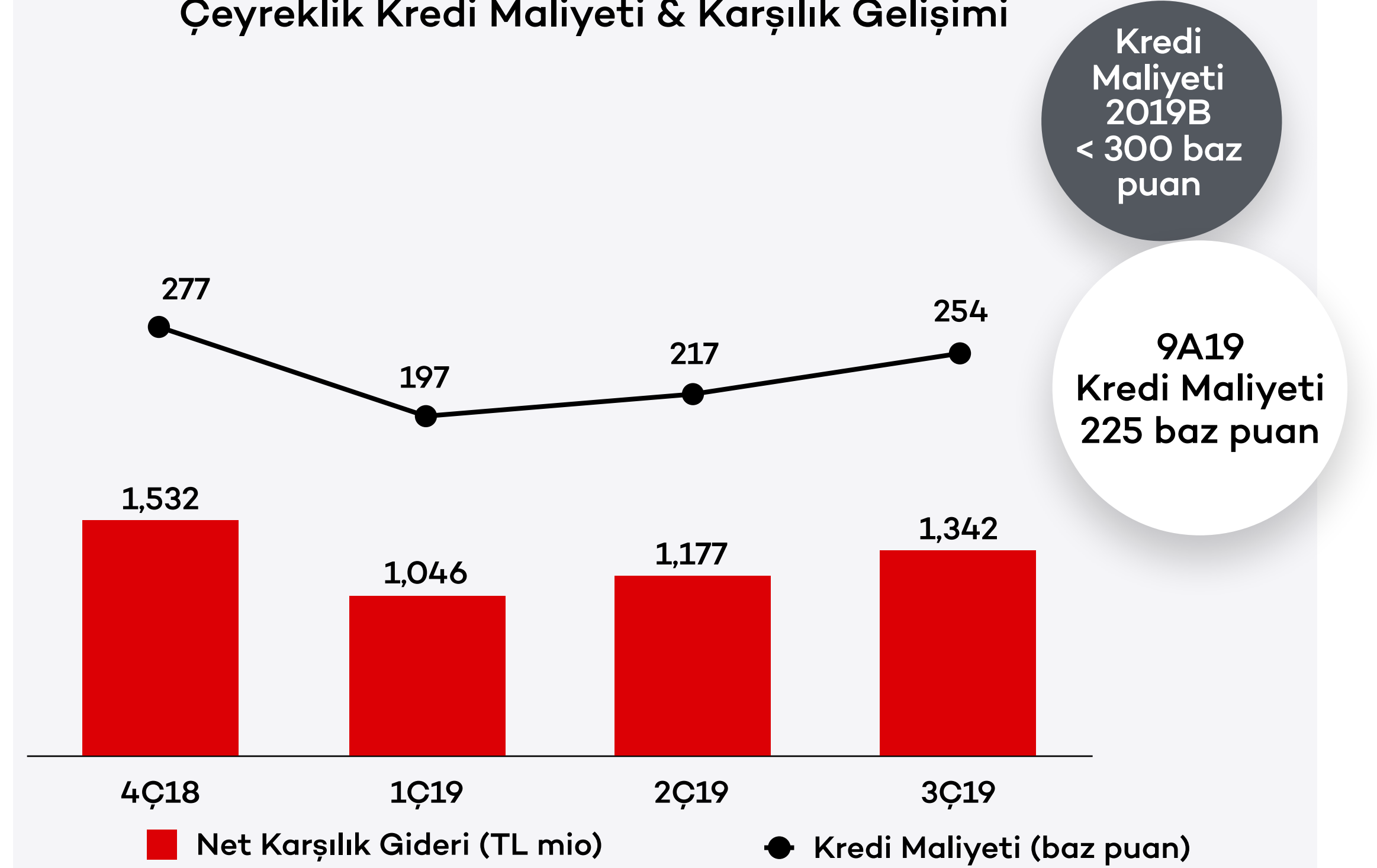
⁽³⁾ 19 mio TL'lik Takipteki Krediler satış gelirini içerir. OTAS kredisi hariçtir

Kredi maliyeti gelişimi beklentilerden daha iyi

9A19 Kredi Maliyeti Kırılımı (TL,mio)

Karşılıklar	1Y19	9A19
Aşama 1+2 (net)	749	690
Aşama 3	1.674	3.368
Aşama 3 Tahsilatları (-)	(300)	(435)
Kur Etkisi	100	(58)
Net Kredi Maliyeti	2.223	3.565

Çeyreklik Kredi Maliyeti & Karşılık Gelişimi

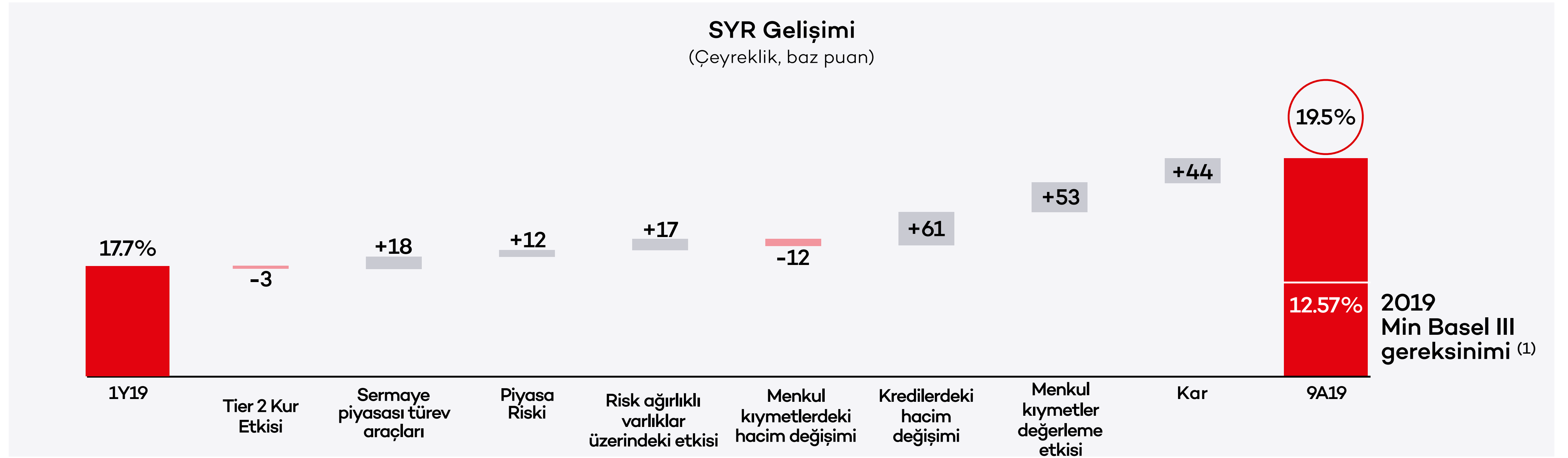


- ▶ 9A19 itibariyle Kredi Maliyeti, proaktif takipteki kredi sınıflaması ve düşük büyüme ortamına rağmen beklentilere paralel gerçekleşmiştir.
- ▶ İhtiyatlı karşılık uygulamasına devam edilecektir
- ▶ Makro tahminlerinde değişiklik yapılmadı

17 Değerleme düzenlemeleri finansal kiralama alacaklarını ve gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar için dahil değildir.
(9A19'da LYY için negatif c. TL 690 mio)

AKBANK

Güçlü Sermaye Pozisyonu



Sermaye Yeterlilik Oranları

9A19

SYR: 19.5%

Ana Sermaye Yeterliliği Rasyosu
16.7%

Sermaye Fazlası

TL 21.3 bn

2019 min Basel III
gereksinimine göre
12.57%

Ana Sermaye Fazlası

TL 18.9 bn

2019 min Basel III
gereksinimine göre
10.57%

Sağlam sermaye
tamponlarıyla karlı bir
büyüme için güçlü konum

⁽¹⁾ Tamponlar dahildir(Sermaye koruma tamponu: 2.50%, D-SIB tamponu: 2.00%, konjonktür karşıtı sermaye tamponu: 0.07%)

9A19 Sonuçları: Risk ve getiri odaklı yaklaşım

	9A19 Sonuçları	2019 Beklentileri
Aktif Karlılığı	1.4%	$\geq 1.4\%$
Özkaynak Karlılığı	11.2%	$\geq 12\%$
Net Faiz Marjı (swap düz.)	4.0%	$\geq 3.5\%$
Net ücret&Kom. Artışı	35.3%	$> 20\%$
Operasyonel Giderler Artışı	21.7%	$\sim \text{CPI}^{(1)}$
Operasyonel Gid./ Gelirler ⁽²⁾	34.0%	$\leq 35\%$
Sermaye Yeterlilik Oranı	19.5%	$\sim 16\%$
Çekirdek Sermaye Oranı	16.7%	$\sim 13.5\%$
Krediler/Mevduat Oranı ⁽³⁾	90%	Max 105%
Takipteki Krediler Karşılığı	6.0%	$< 6\%$
Net Kredi Maliyeti	225 bps	$< 300 \text{ bps}$

⁽¹⁾ Ortalama TÜFE

⁽²⁾ Operasyonel Gid./Gelir hesaplamasında; 1&2. Grup kredi karşılıklarıyla ilgili uzun YP pozisyonundan kaynaklanan kambiyo karı ve serbest karşılık iptali etkisi hariçtir.

⁽³⁾ Solo, finansal kiralama alacaklarını ve gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklara göre düzeltilmiştir.

Ek

- 01** Kısaca Sonuçlar
- 02** Bilanço
- 03** Gelir/Gider Tablosu
- 04** İştiraklerin Katkısı

Kısaca Sonuçlar

(TL mio)	9A18	2018	2Ç19	3Ç19	9A19	Yıllık	Çeyrekssel
Aktifler	426,068	354,682	375,827	379,261	379,261	(11%)	1%
Krediler (net) ⁽¹⁾	231,537	201,332	211,353	202,614	202,614	(12%)	(4%)
Mevduat	244,980	208,630	229,503	235,832	235,832	(4%)	3%
Net Kar	4,688	5,709	1,259	1,361	4,028	(14%)	8%
Net Faiz Geliri	11,320	15,596	4,044	4,331	12,041	6%	7%
Net Komisyon Geliri (%)	2,683	3,718	1,210	1,228	3,631	35%	1%
Özkaynak Karlılığı	15.0	13.6	10.4	10.8	11.2	(3.8)	0.4
Aktif Karlılığı	1.7	1.6	1.3	1.4	1.4	(0.3)	0.1
Kaldıraç	9.9x	8.1x	7.6x	7.4x	7.4x	(2.5)	(0.2)
Net Faiz Marjı	4.42	4.62	4.66	5.02	4.72	0.3	0.4
SWAP Gid. Dahil Net Faiz Marjı	3.84	4.0	3.91	4.13	3.95	0.1	0.2
Operasyonel Gid./Gelir ⁽²⁾	31.7	32.3	34.2	34.3	34.0	2.3	0.1
Sermaye Yeterliliği Oranı	14.2	16.8	17.7	19.5	19.5	5.3	1.8
Ana Sermaye Yeterliliği Rasyosu	11.8	14.3	15.0	16.7	16.7	4.9	1.7

⁽¹⁾ Karşılaştırılabilir olması için 2018 toplam kredi rakamı finansal kiralama alacaklarını ve gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar içermemektedir.

⁽²⁾ Operasyonel Gider/Gelir hesaplamasında; 1&2. Grup kredi karşılıklarıyla ilgili uzun YP pozisyonundan kaynaklanan kambiyo karı ve serbest karşılık iptali etkisi hariçtir.

AKBANK

Bilanço

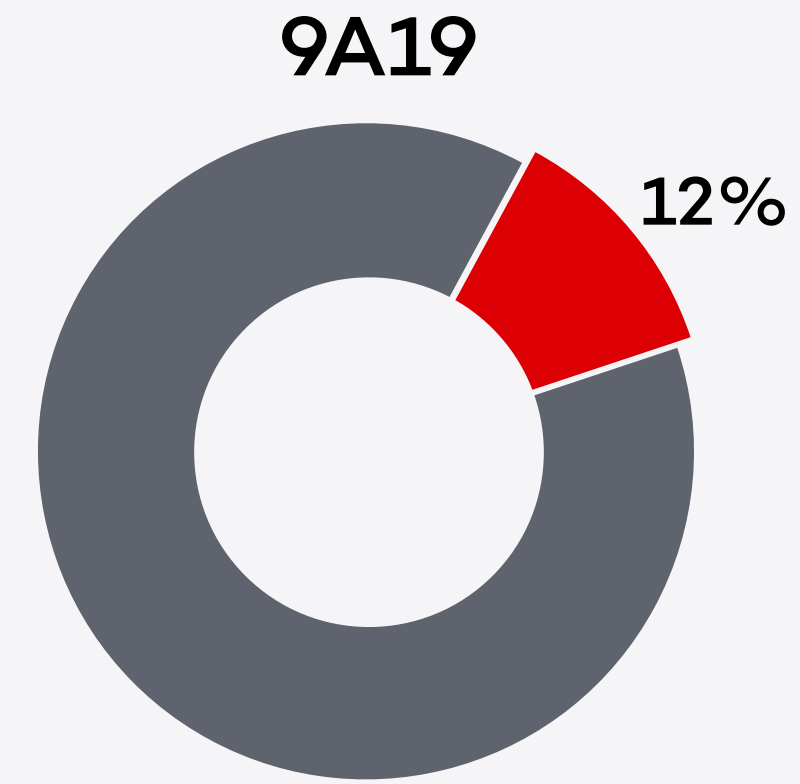
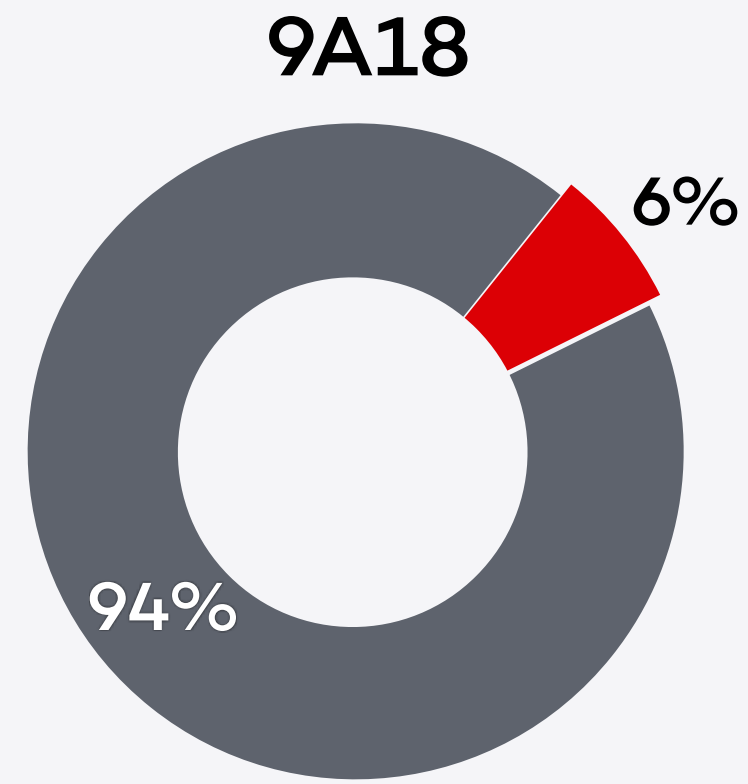
Konsolide (TL mio)	Payı(%)			
	2018	9A19		
Nakit değ. ve Bankalardan Alacaklar	49,618	55,449	14.0	14.6
Menkul Kıymetler	56,782	77,310	16.0	20.4
Krediler(net) ⁽¹⁾	201,332	202,614	56.8	53.4
Diğer	46,950	43,888	13.2	11.6
Toplam Aktifler	354,682	379,261		
Mevduat	208,630	235,832	58.8	62.2
Alınan Krediler ve İhraç Edilen Menkuller	61,506	52,331	17.3	13.8
Repo	14,275	12,136	4.0	3.2
- TL Repo	3,918	1,200	1.1	0.3
- YP Repo	10,357	10,936	2.9	2.9
Diğer	26,484	27,465	7.6	7.2
Özkaynak	43,787	51,497	12.3	13.6
Toplam Pasifler ve Özkaynak	354,682	379,261		

(1) Karşılaştırılabilir olması için 2018 toplam kredi rakamı finansal kiralama alacaklarını ve gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal Varlıklar içermemektedir.

Gelir/Gider Tablosu

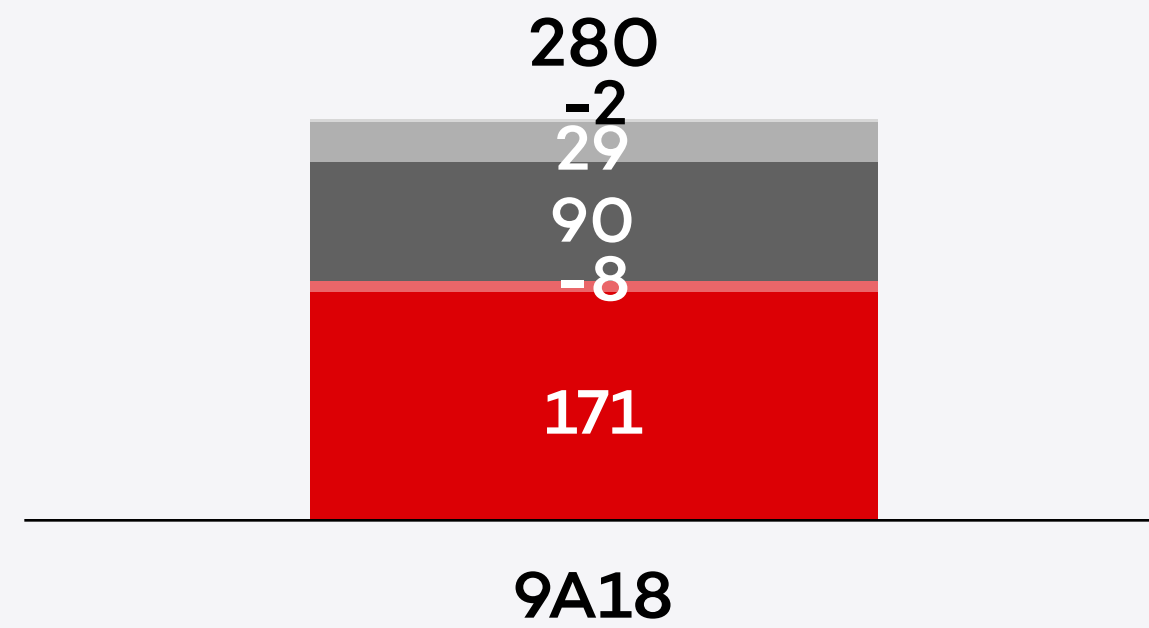
Konsolide (TL mio)	9A18	9A19	Değişim (%)
Faiz Geliri	24,842	27,881	12.2
Faiz Gideri	(13,521)	(15,841)	17.2
Net Faiz Geliri	11,320	12,041	6.4
Ticari Kar (Zarar)	293	(888)	-
- Sermaye Piyasası İşlemleri Kar/Zarar	(1,050)	175	-
- Diğer	1,343	(1,063)	-
Net Takip Maliyeti	(4,204)	(3,565)	(15.2)
Ücret ve Komisyonlar(Net)	2,683	3,631	35.3
Faaliyet Giderleri	(4,185)	(5,092)	21.7
Diğer Gelirler	366	157	(57.2)
Diğer Karşılıklar ⁽¹⁾	(296)	(1,074)	-
Vergi Öncesi Kar	5,978	5,210	(12.8)
Vergi	(1,290)	(1,182)	(8.3)
Net Kar	4,688	4,028	(14.1)

İştiraklerin Katkısı

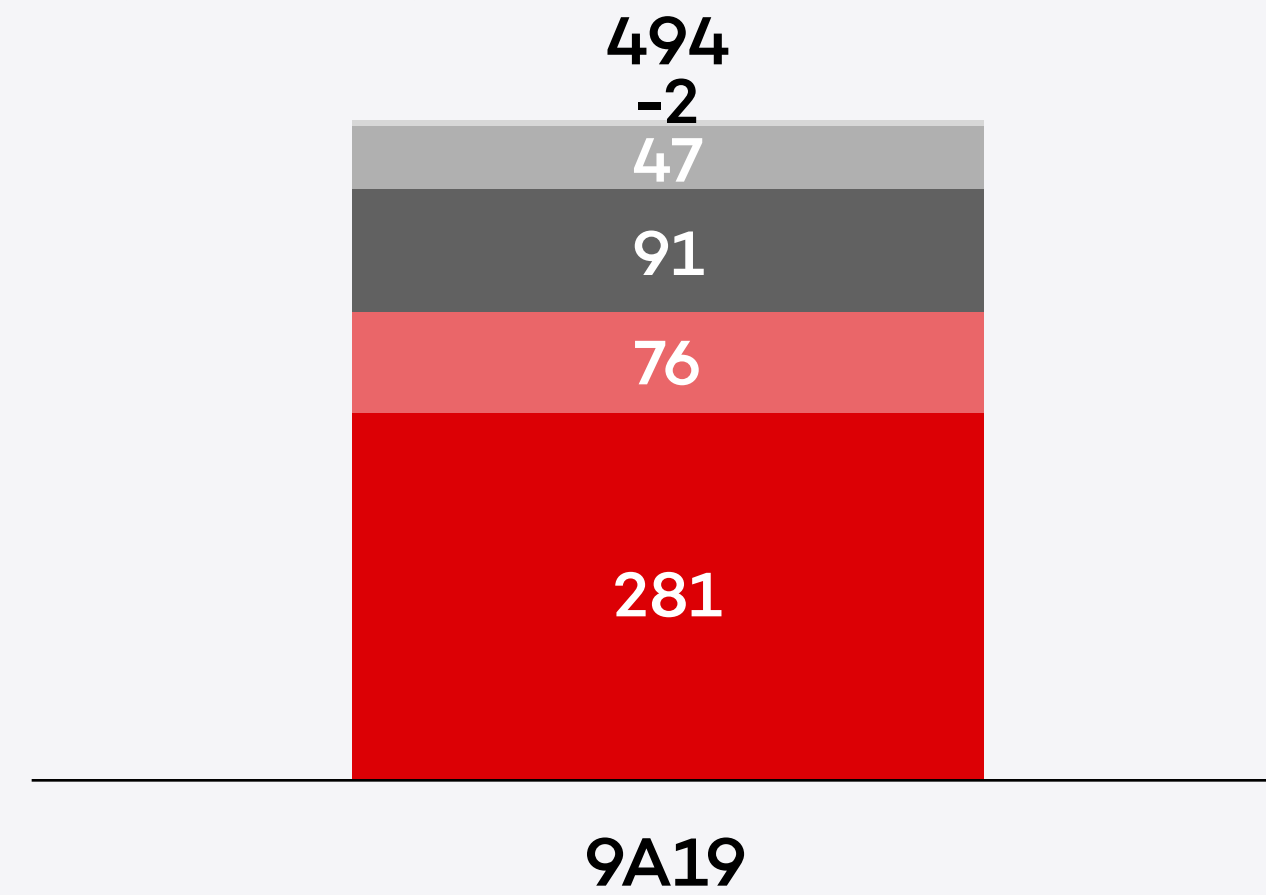


● Konsolide olmayan net kar
● İştiraklerin katkısı

İştiraklerin Net Karı (TL mio)



76% ▲



■ AK Öde
■ Ak Portföy Yönetimi
■ 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.