

4Q19

Konsolide

Finansal Sonular

AKKEBANIK

Hatırlanması gerekenler

2019'da Akbank;

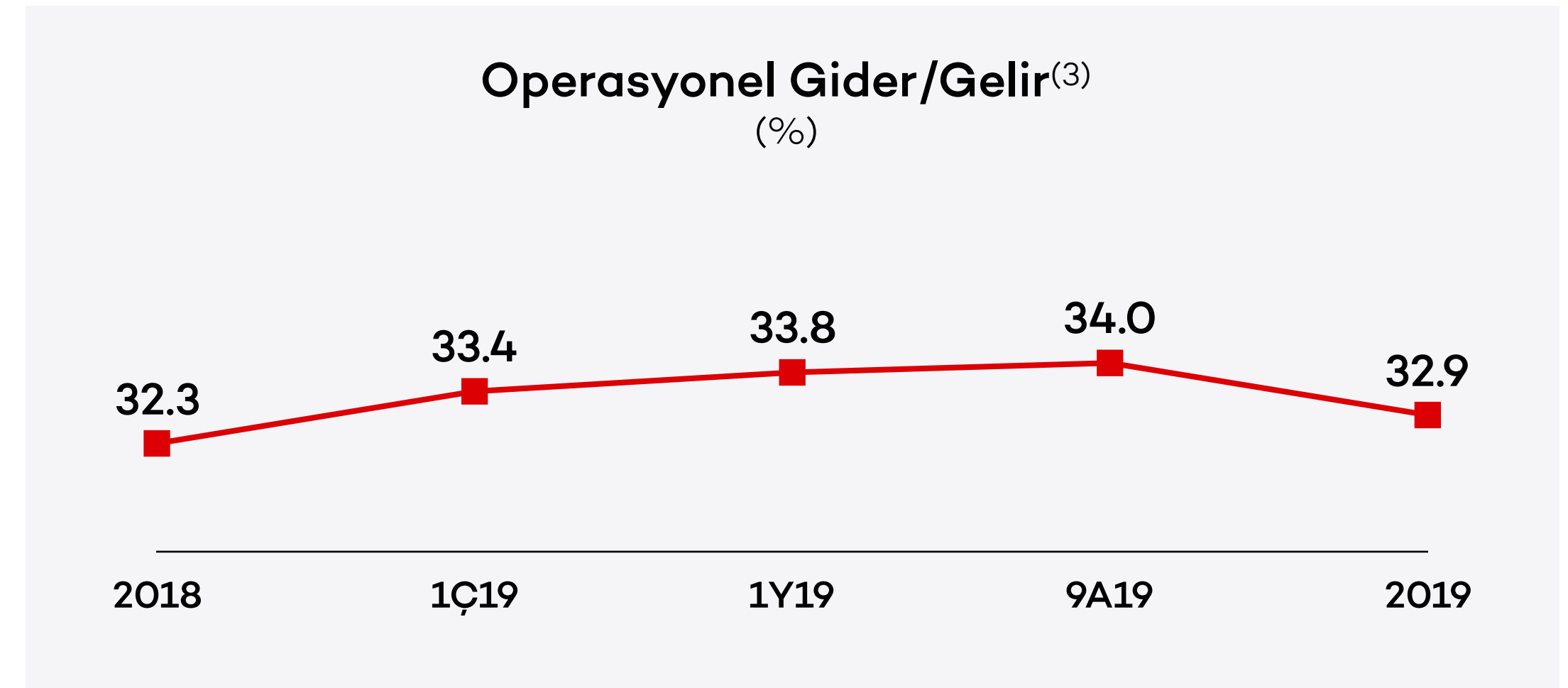
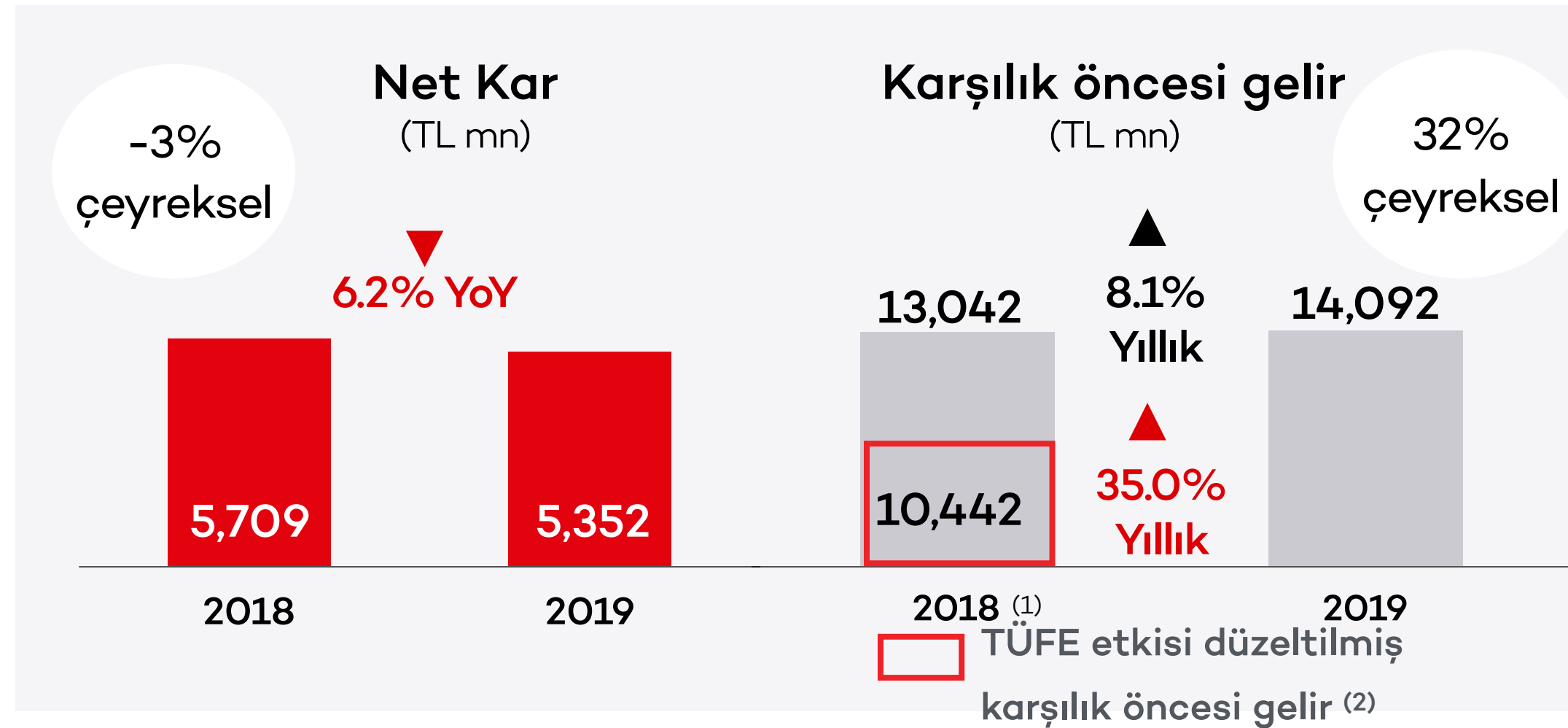
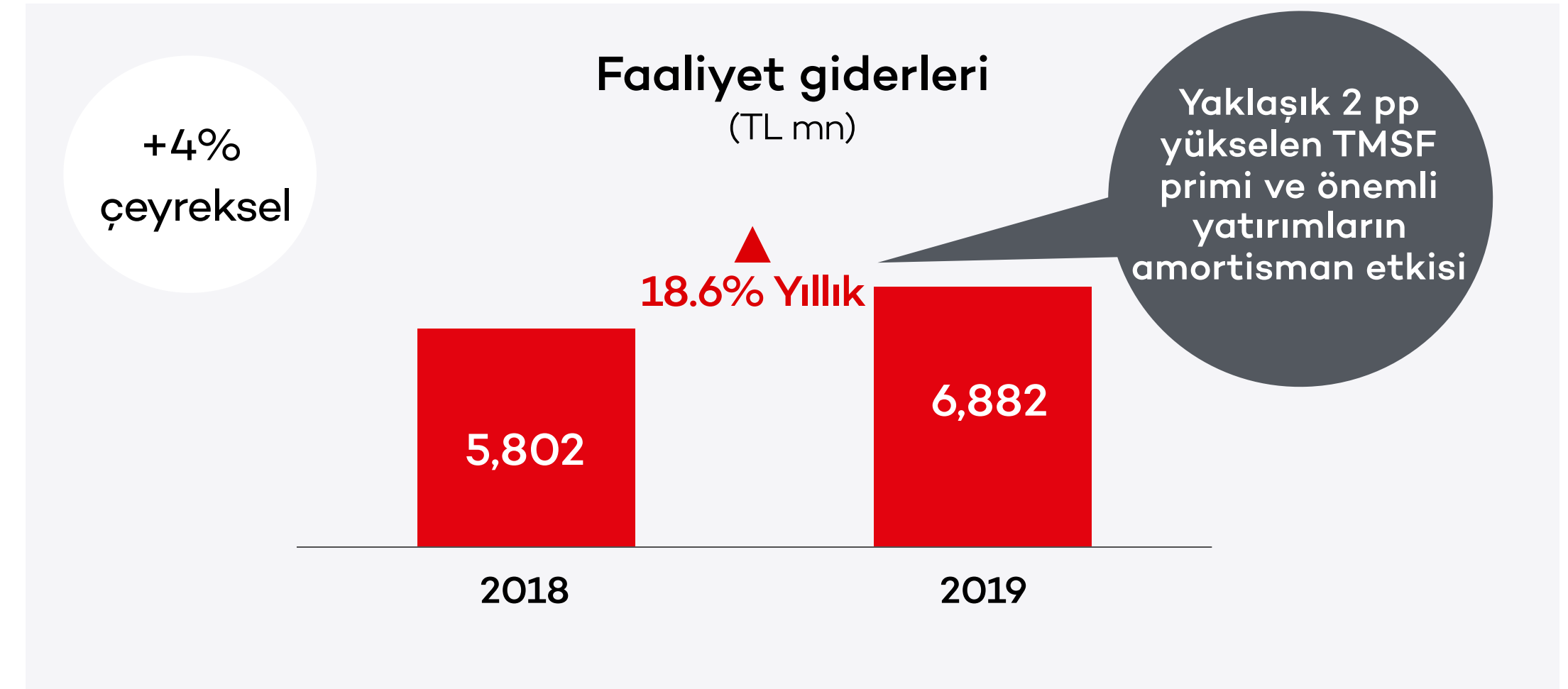
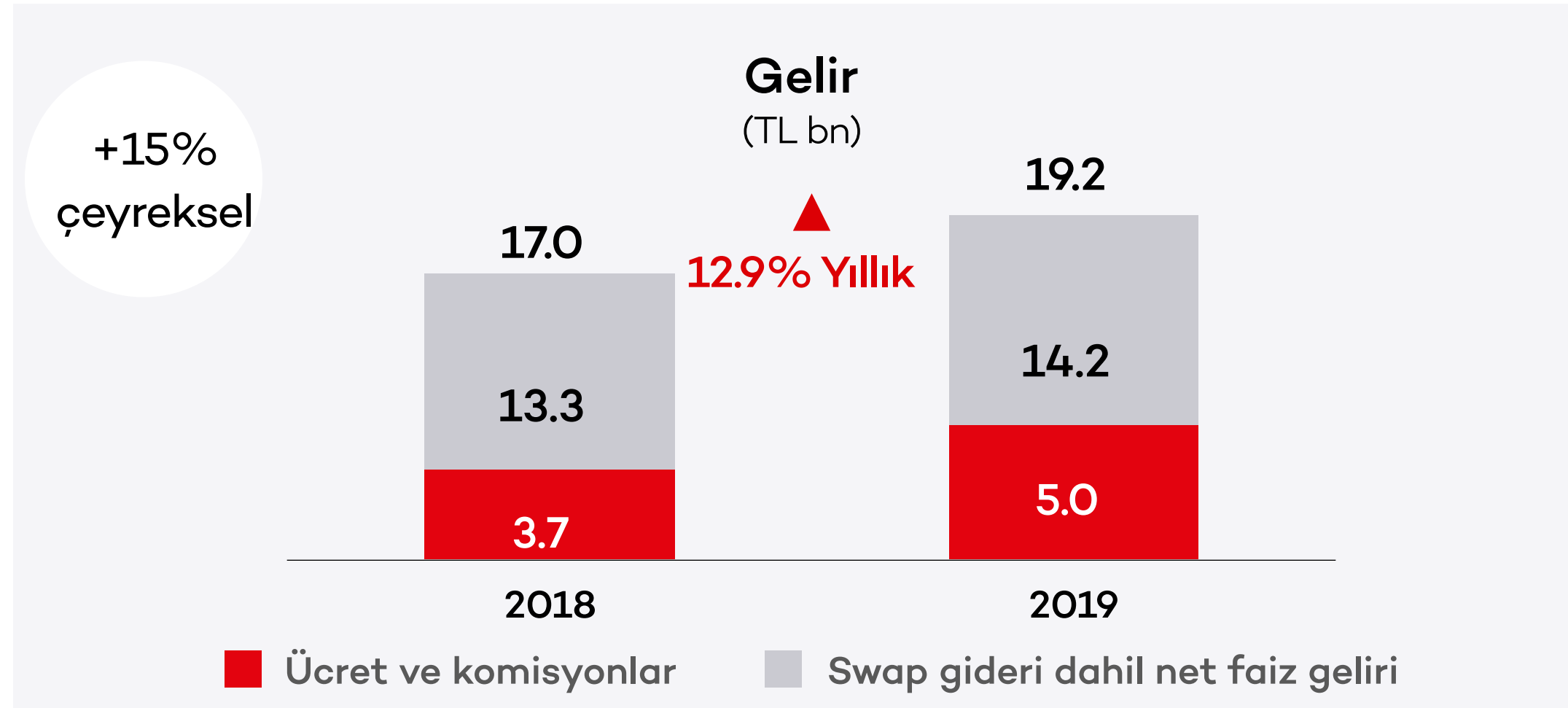
- ▶ Net faiz marjını beklentinin ötesinde genişletti
- ▶ Yüksek komisyon üretimi sağladı
- ▶ Operasyonel verimlilikte sınıfının en iyisi olmaya devam etti
- ▶ Kredi maliyetini beklentiden daha iyi gerçekleştirdi
- ▶ Sermaye yeterlilik oranlarını daha da kuvvetlendirdi

Bunlara rağmen:

- ▶ TÜFE'de aşağı yönlü değişim
- ▶ Gecikmeli gelen kredi büyümesi
- ▶ 7.1x'lik düşük kaldıraç oranı
- ▶ Proaktif takipteki kredi sınıflaması

Sağlıklı ve karlı büyüme sağlamak için iyi pozisyonlanma

Güçlü temel bankacılık operasyonları



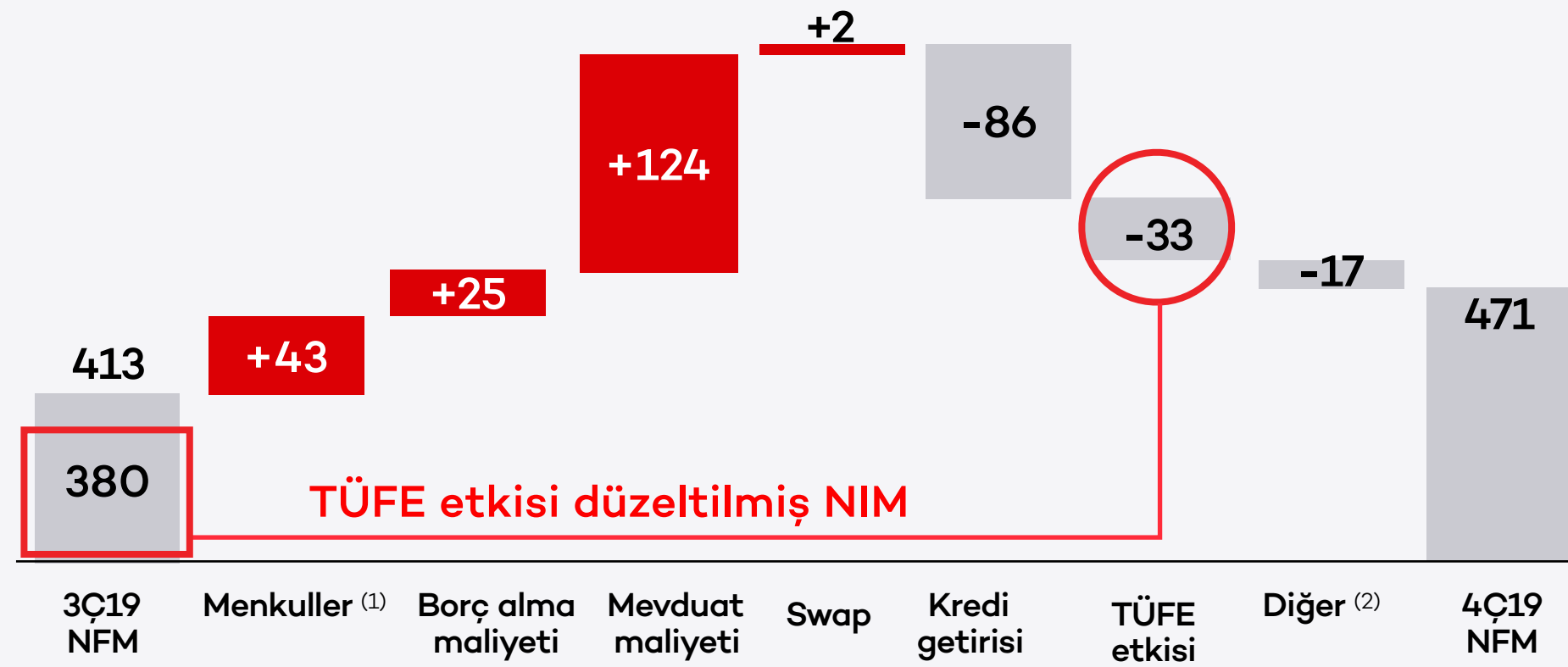
(1) 2Ç18'deki 250 mio TRY'lik tersine çevrilmiş serbest karşılık dahil değildir.

(2) Karşılaştırılabilir olması için, 2018 TÜFE oranı 8.58%'dir (2018: 25.2%). Bunun karşılık öncesi gelire etkisi 2.6 mia TRY'dir.

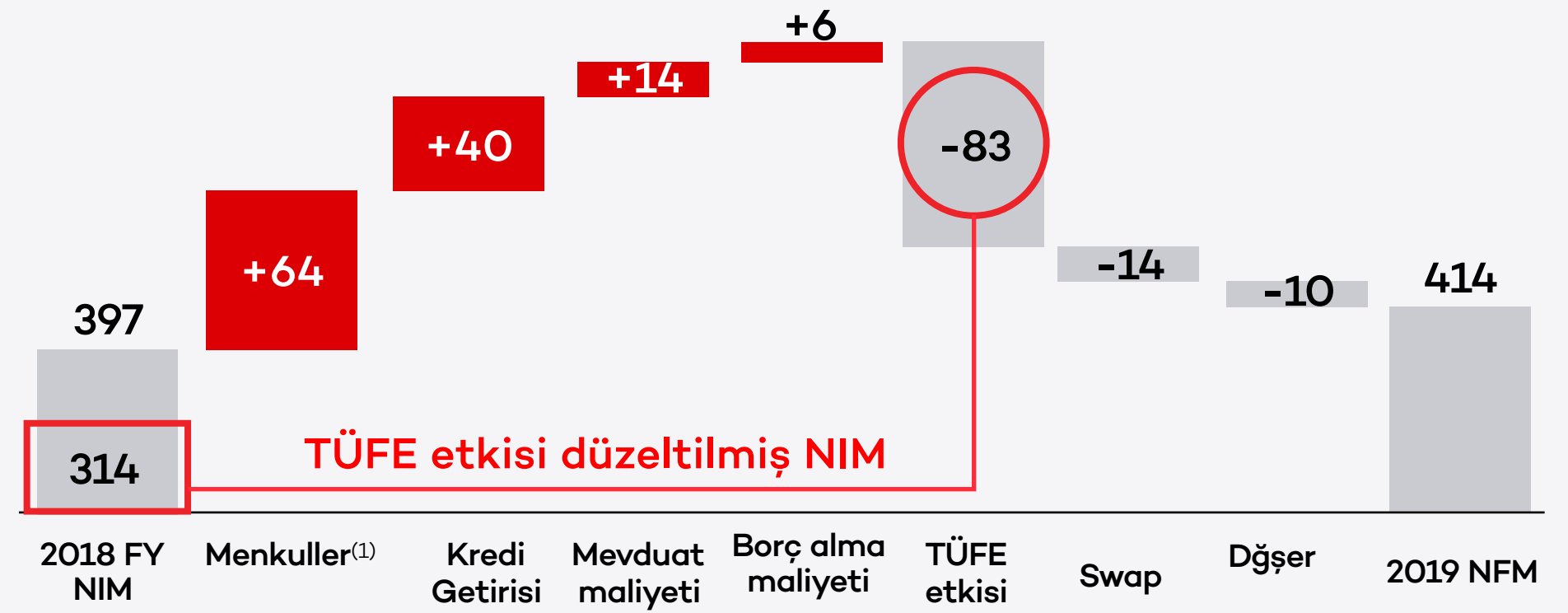
(3) Operasyonel Gider/Gelir hesaplamasında; 1&2. Grup kredi karşılıklarıyla ilgili uzun YP pozisyondan kaynaklanan kambiyo karı ve serbest karşılık iptali etkisi hariçtir.

Net faiz marjı TÜFE değişikliğine rağmen beklentilerin çok üzerinde

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



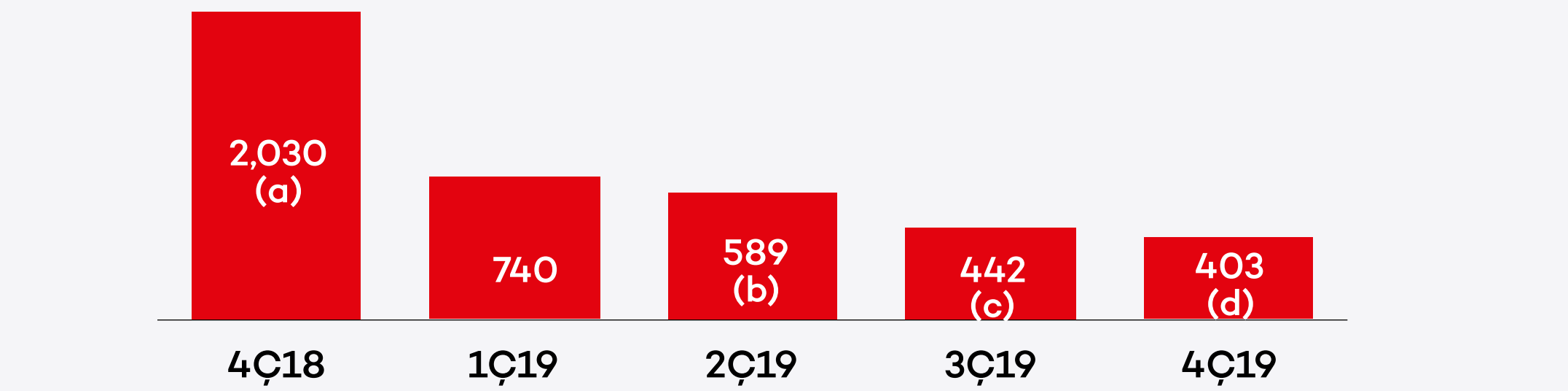
2019 NFM kırılımı (baz puan)



Çeyreklik Toplam Swap gideri⁽³⁾ (TL mio)



TÜFE endeksli menkul geliri (TL mio)



TÜFE beklentisi değişim etkisi:

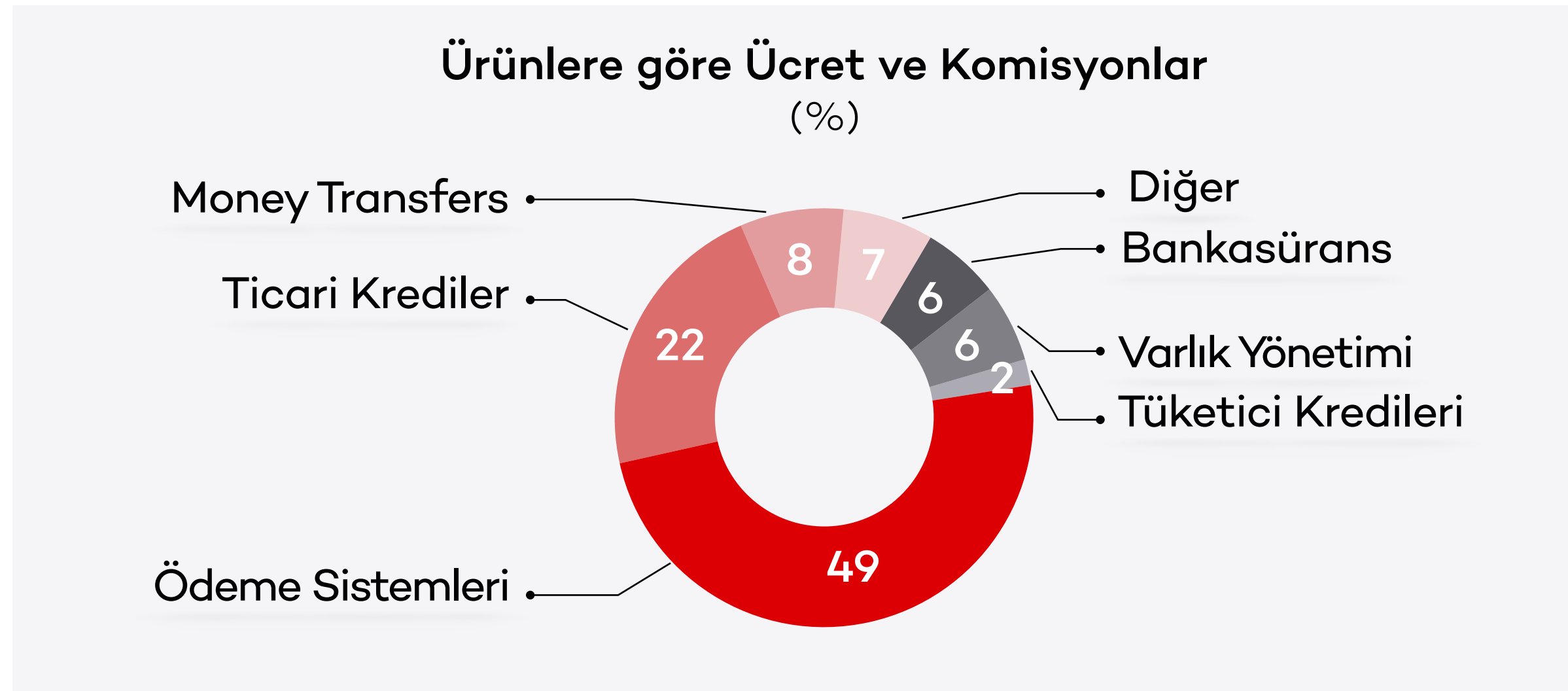
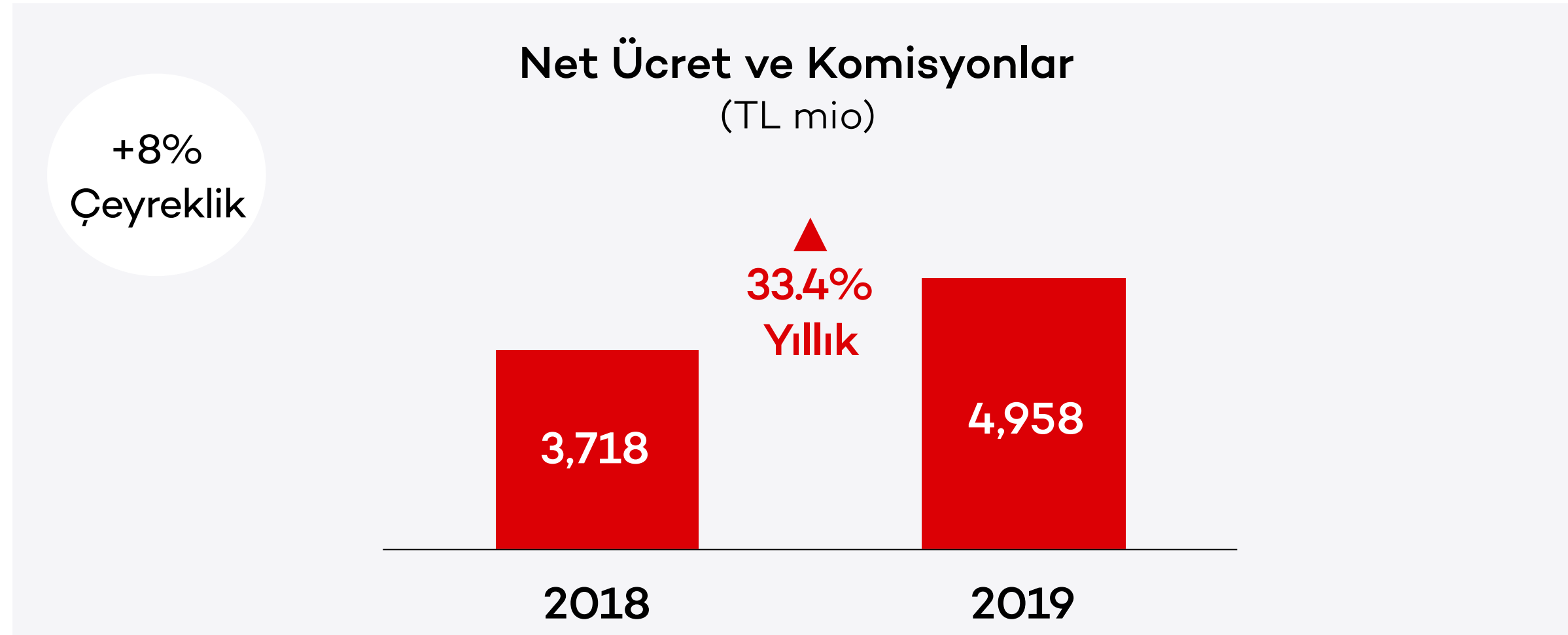
- (a) 17%'den 25.2%'ye TL 1.2 mia brüt
- (b) 14%'den 12%'ye TL 190 mio brüt
- (c) 12%'den to 10%'a TL 295 mio brüt
- (d) 10%'dan 8.58%'e TL 303 mio brüt

(1) TÜFE etkisi dahil değildir.

(2) 4Ç19 diğer etkiler çoğunlukla zorunlu karşılıklardaki düşen faiz gelirinden oluşmaktadır.

(3) Kısa ve uzun vadeli swaplar dahildir.

Beklentinin üzerinde komisyon geliri artışı



Ödeme Sistemleri

+22% YoY

Takas ve üye işyeri komisyonlarında güçlü performans

Ticari Krediler

+69% YoY

Nakdi ve gayri-nakdi kredi komisyonlarında güçlü performans

Para Transferleri

+17% YoY

Artan işlem adetleri

Bankasürans

+41% YoY

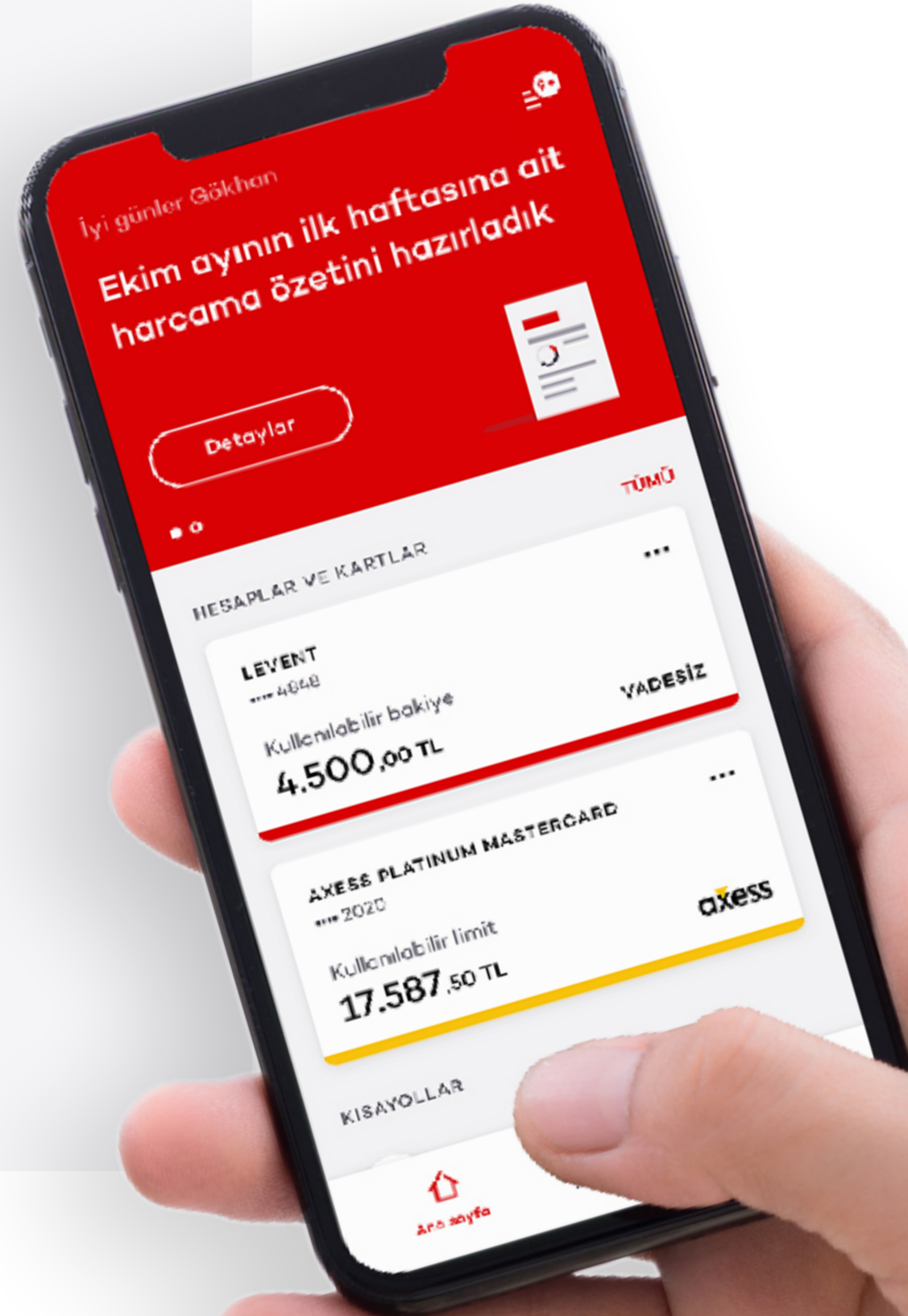
Kredi bağlantılı ve bağlantısız satışlarda güçlü performans

Varlık Yönetimi

+22% YoY

Güçlü, inovatif ürün geliştirme & en gelişmiş mobil yatırım müşteri deneyimi

Yalın, dijital ve müşteri deneyimi odaklı yeni model



Sayılarla Dijital Bankacılık ⁽¹⁾

Dijital müşteri

5.1 mn

Dijital olmayan müşteriye göre dijital müşteri çapraz satışı

2x

Kredi bağlantısız komisyonlardaki payı

49%

Dijital kanallar yoluyla satılan kredi kartları ⁽²⁾

55%

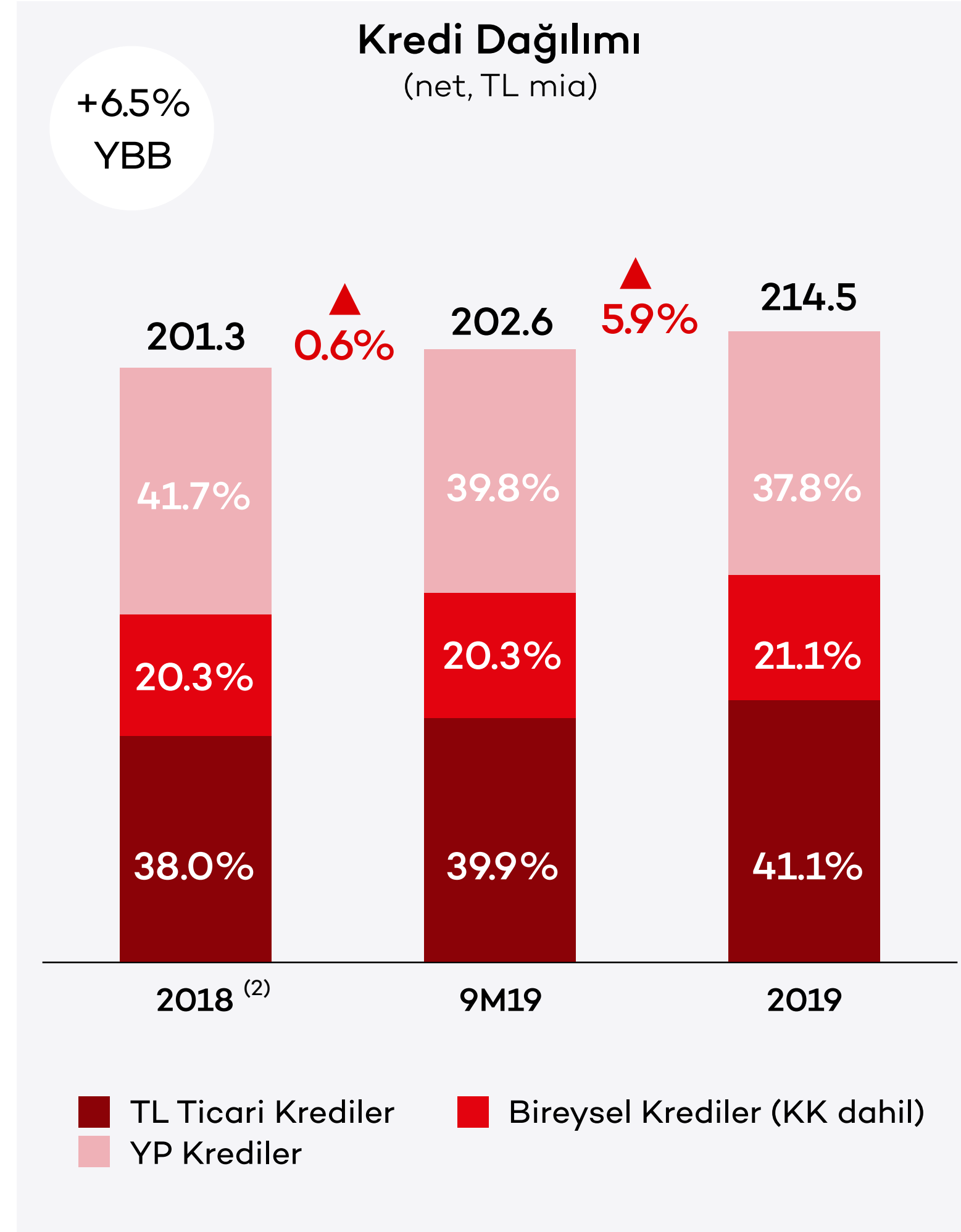
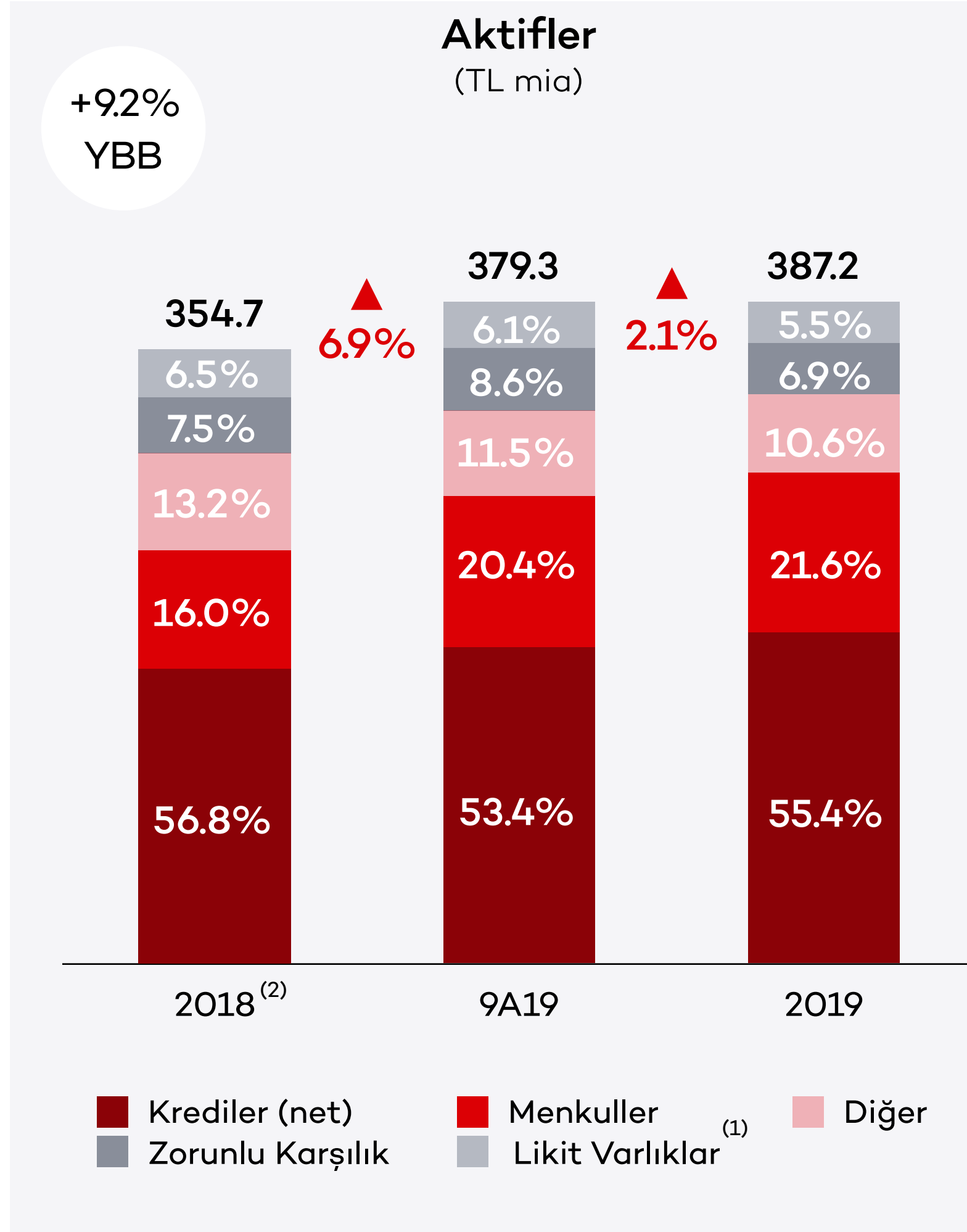
Dijital kanallar yoluyla satılan ihtiyaç kredileri⁽²⁾

69%

⁽¹⁾ Konsolide olmayan yönetim raporlaması verileridir

⁽²⁾ Şube dışı kanalları içerir

Sürdürülebilir hissedar değeri yaratmak için stratejik aktif dağılımı



Optimal aktif dağılımı

+

Düşük kaldıraç

7.1x

+

Kuvvetli sermaye

19.7%

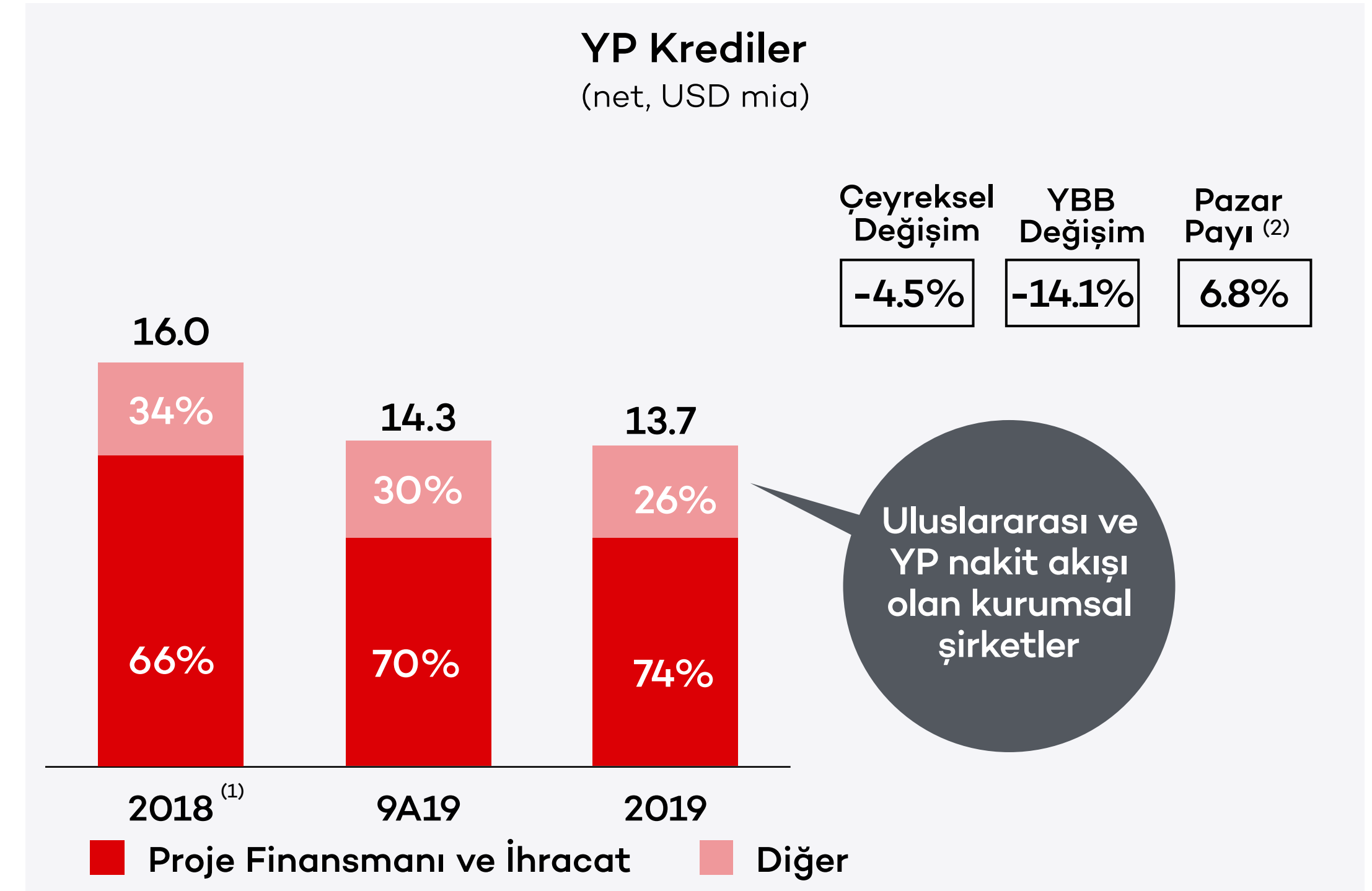
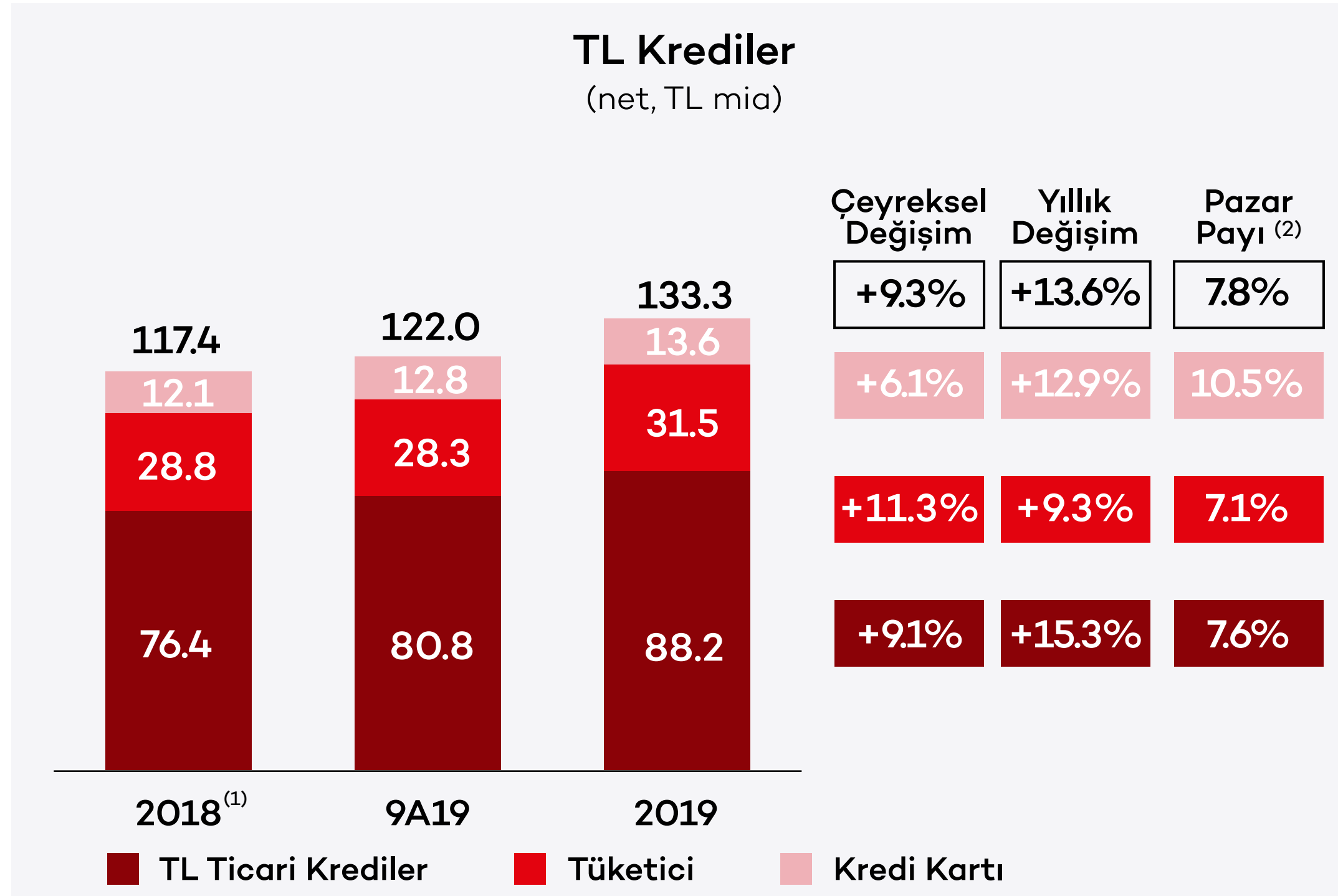
↓

Risk ve getiri odaklı benzersiz 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 varlıklar içermemektedir.

Geniş tabanlı kredi büyümesi 4Ç19'da hızlandı



Çeşitlendirilmiş müşteri edinimiyle artan ekonomik aktivitenin olumlu etkilediği:

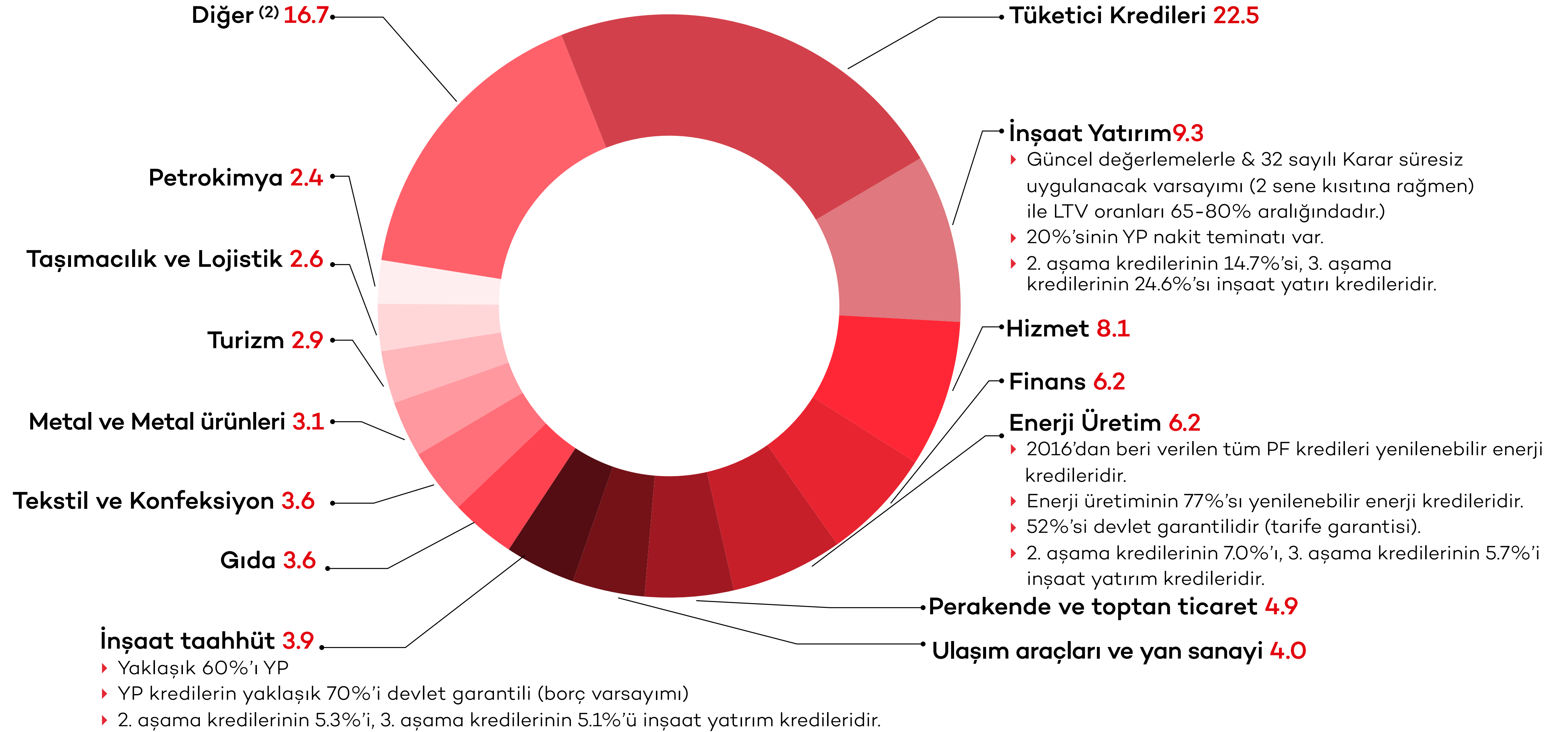
- ▶ Ticari kredilerde +9.1% çeyreksele büyüme,
- ▶ Tüketici kredilerinde +11.3% çeyreksele büyüme, ihtiyaç kredilerindeki yaklaşık 20% büyüme artış kaynaklı gerçekleşmiştir.
 - 2019'da ihtiyaç kredisi kullandırılmalarının 60%'i ön onaylı olarak, ayrıca 41'i % maaş müşterilerine yapılmıştır.

⁽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 Aralık 2019 tarihli haftalık BDDK verileridir.

Dengeli kredi portföyü (1)

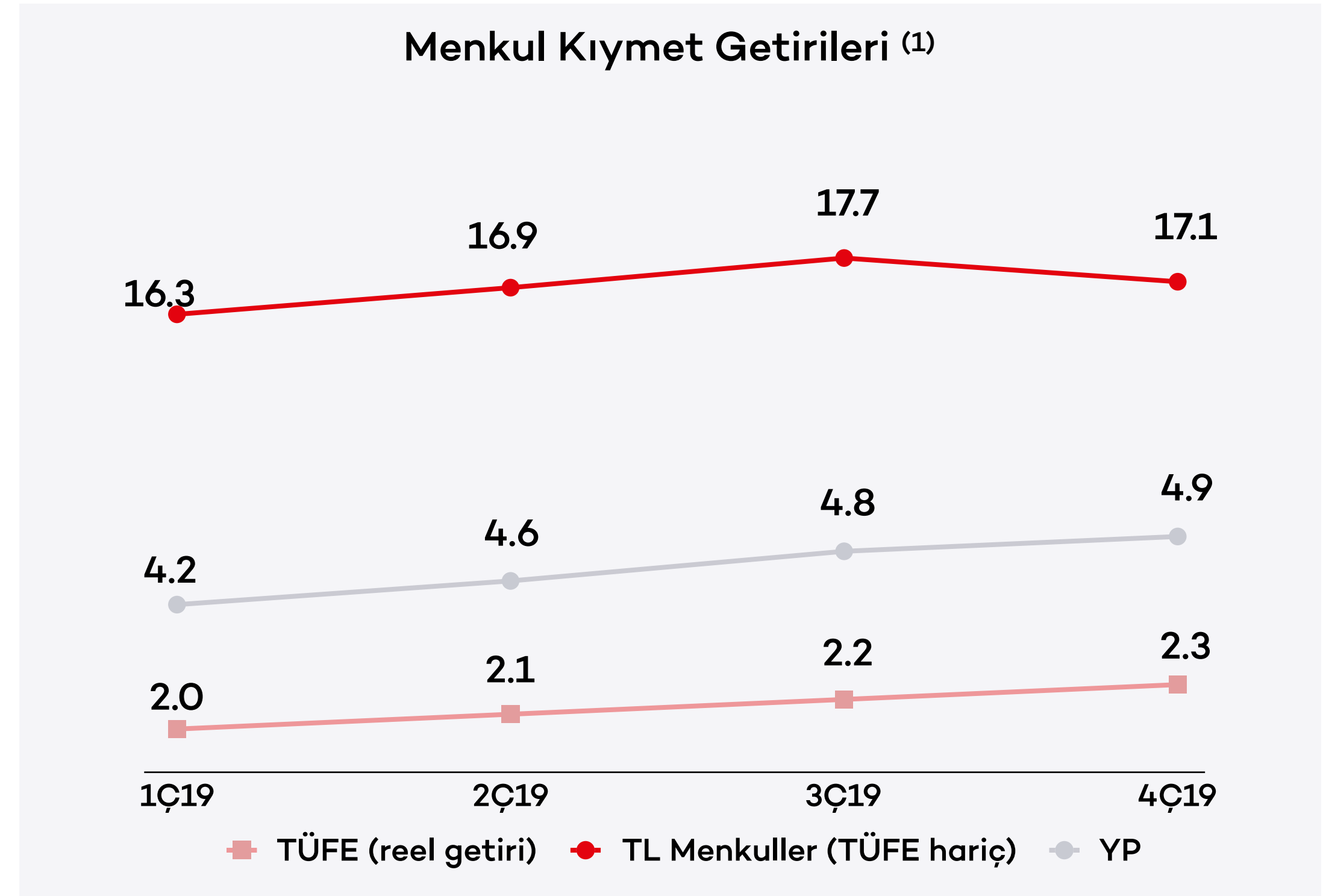
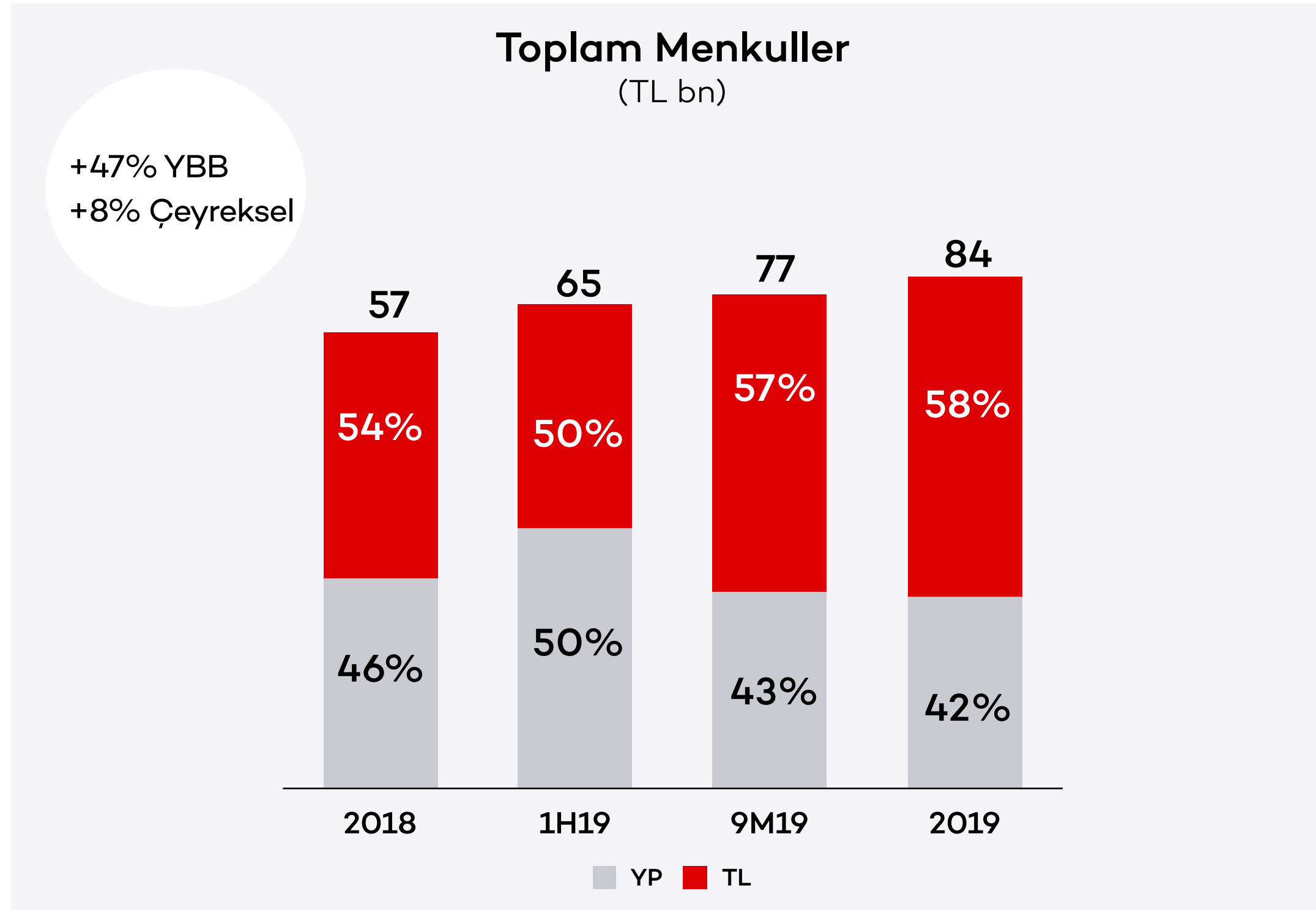
(Toplam Brüt Kredi %)



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

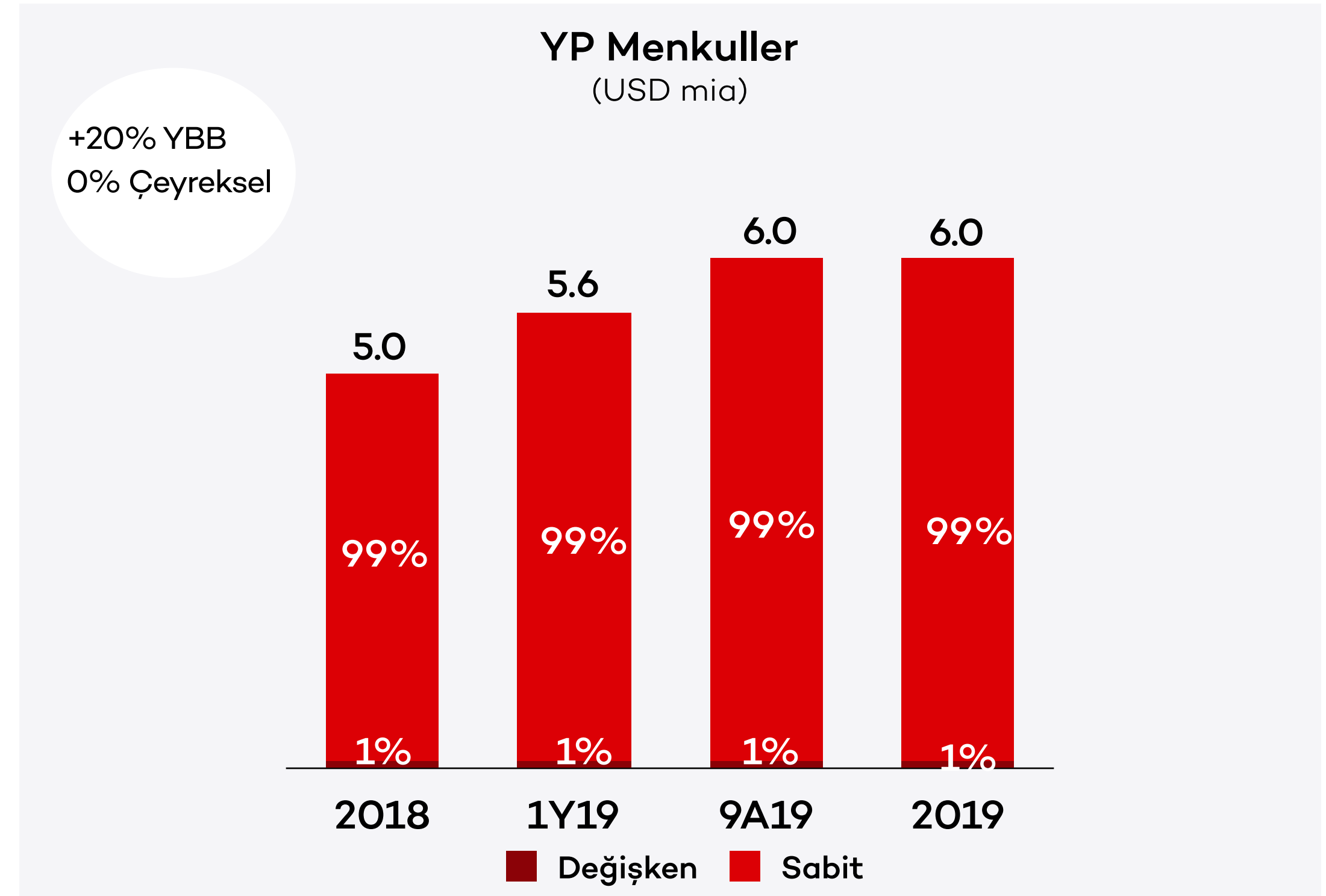
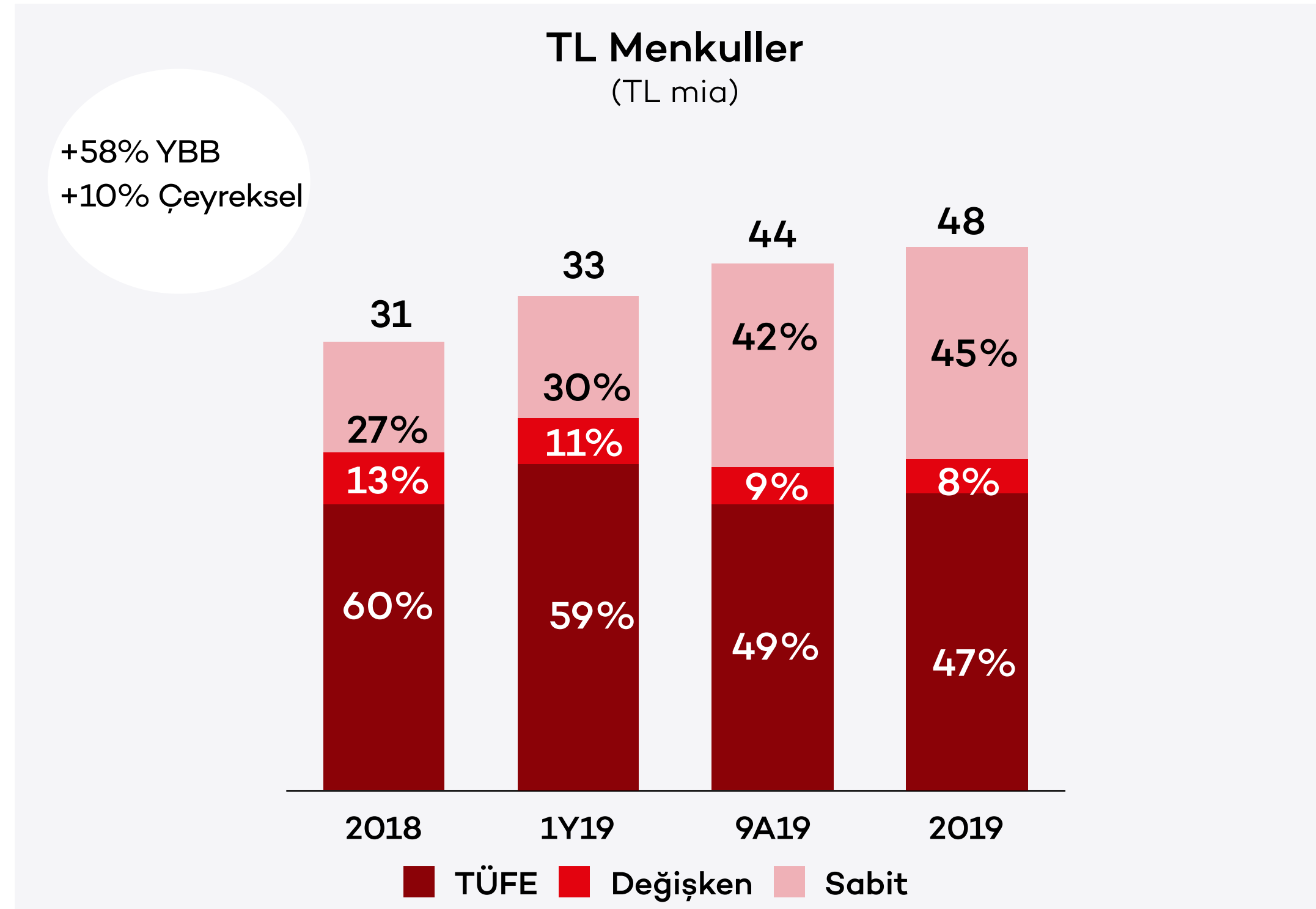
(2) 2%'nin altındaki kredi konsantrasyonunu içermemektedir.

Dinamik menkul kıymet yönetimi sayesinde getiri artışı



- ▶ Düşük büyüme ortamında menkul kıymetlerde önemli oranda pazar payı artışı
- ▶ 2019'daki stratejik konumlama 2020'de net faiz marjına önemli katkıda bulunmaya devam edecektir

Faiz indirimleri öncesi proaktif menkul kıymet yönetimi



Sabit getirili TL ve YP menkul alımlarıyla, faiz indirimleri öncesi proaktif konumlanma

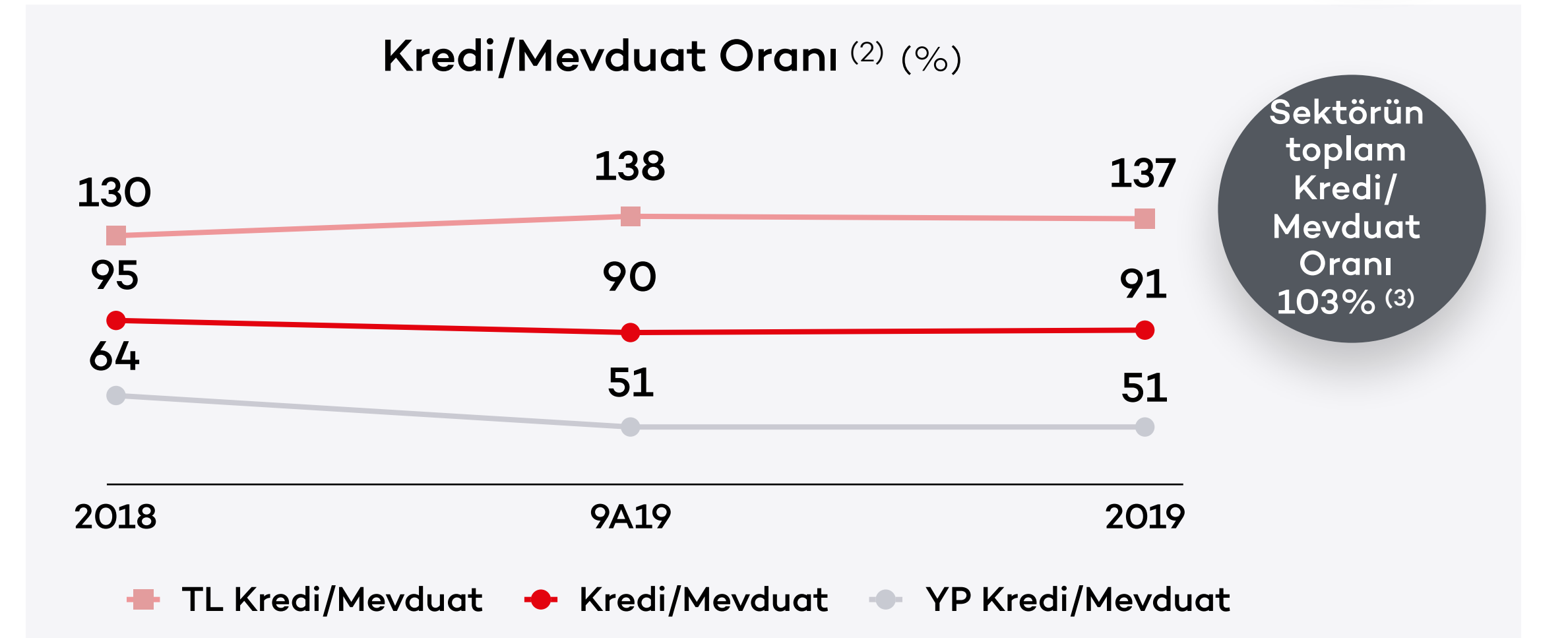
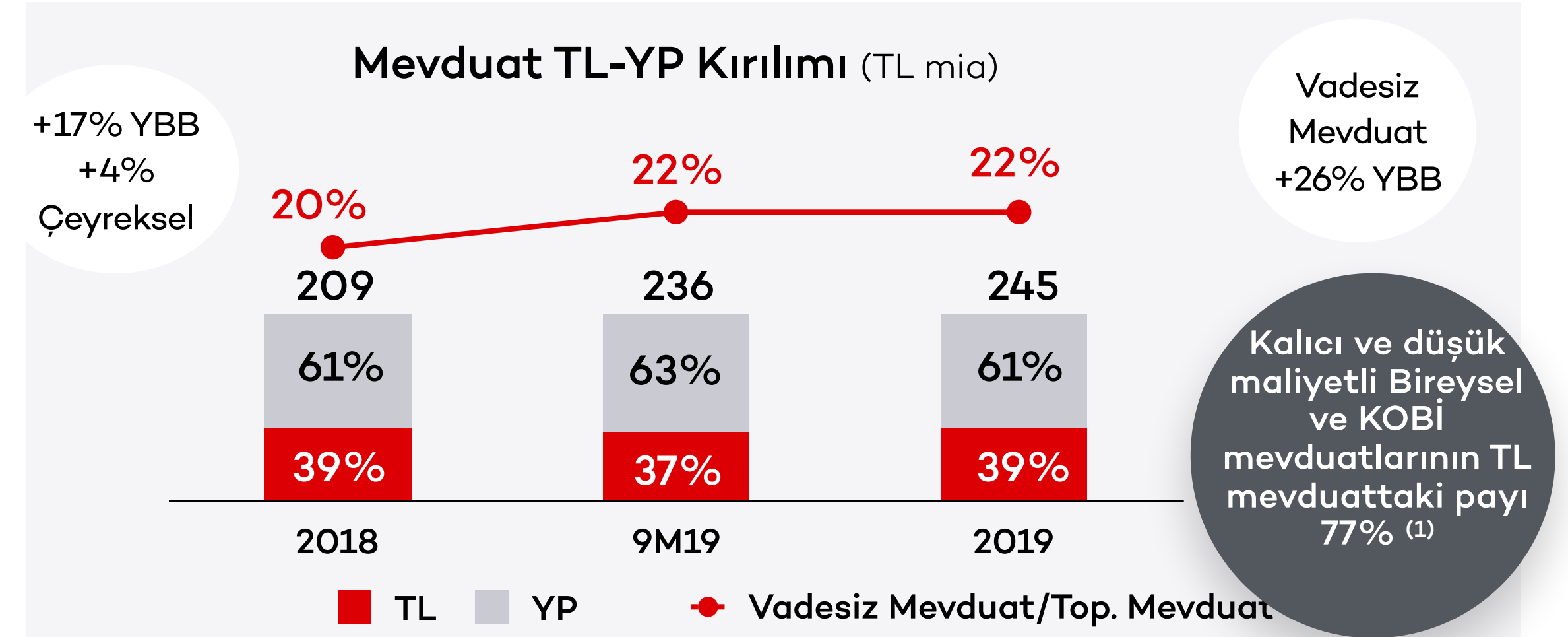
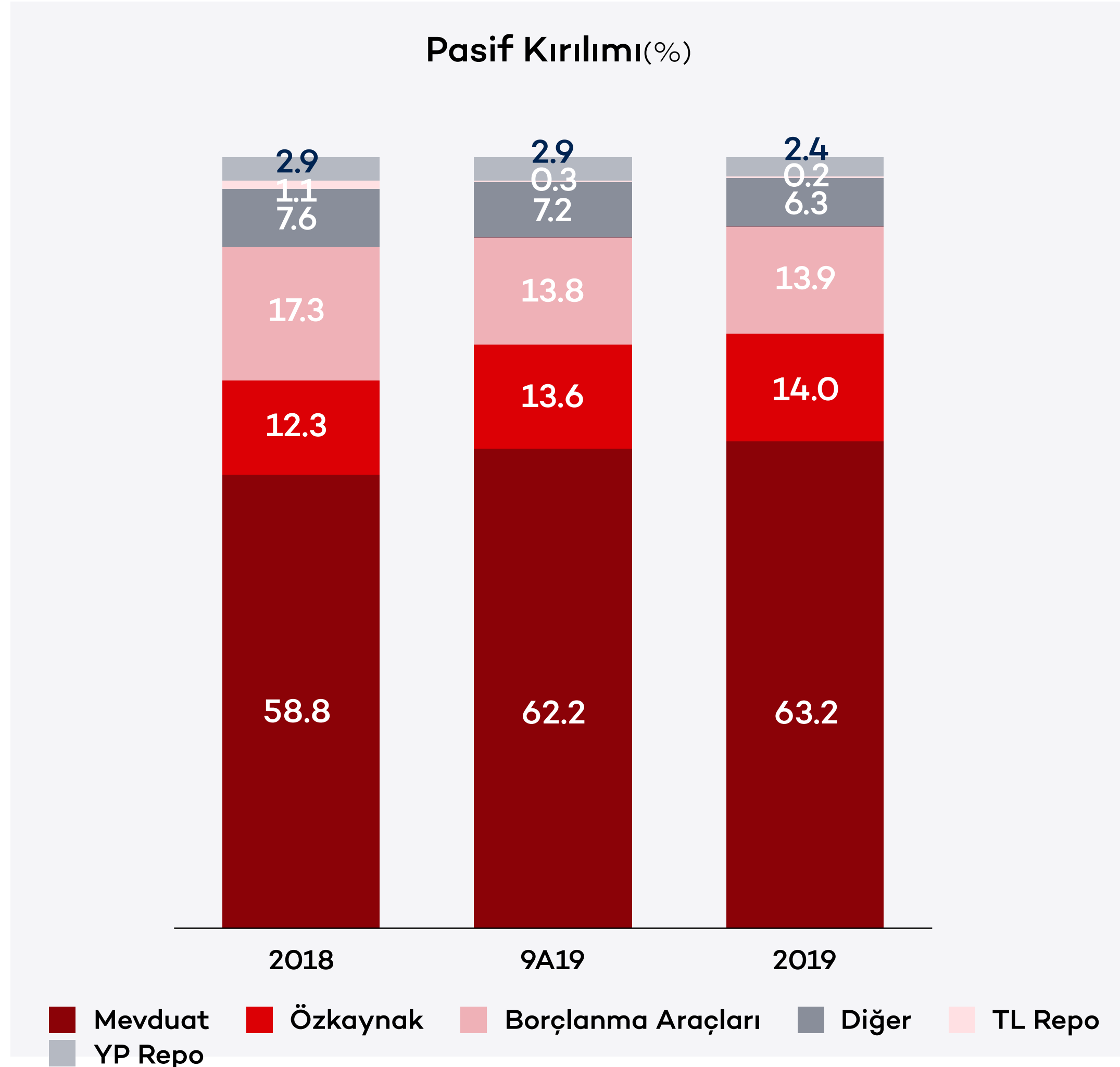


Ort. 1.5 yıl vade (Sabit TL) ile ort. 3.5 yıl vade (YP)



Net Faiz Marjına önemli katkı

Büyüme devam ederken korunan disiplinli fonlama yaklaşımı

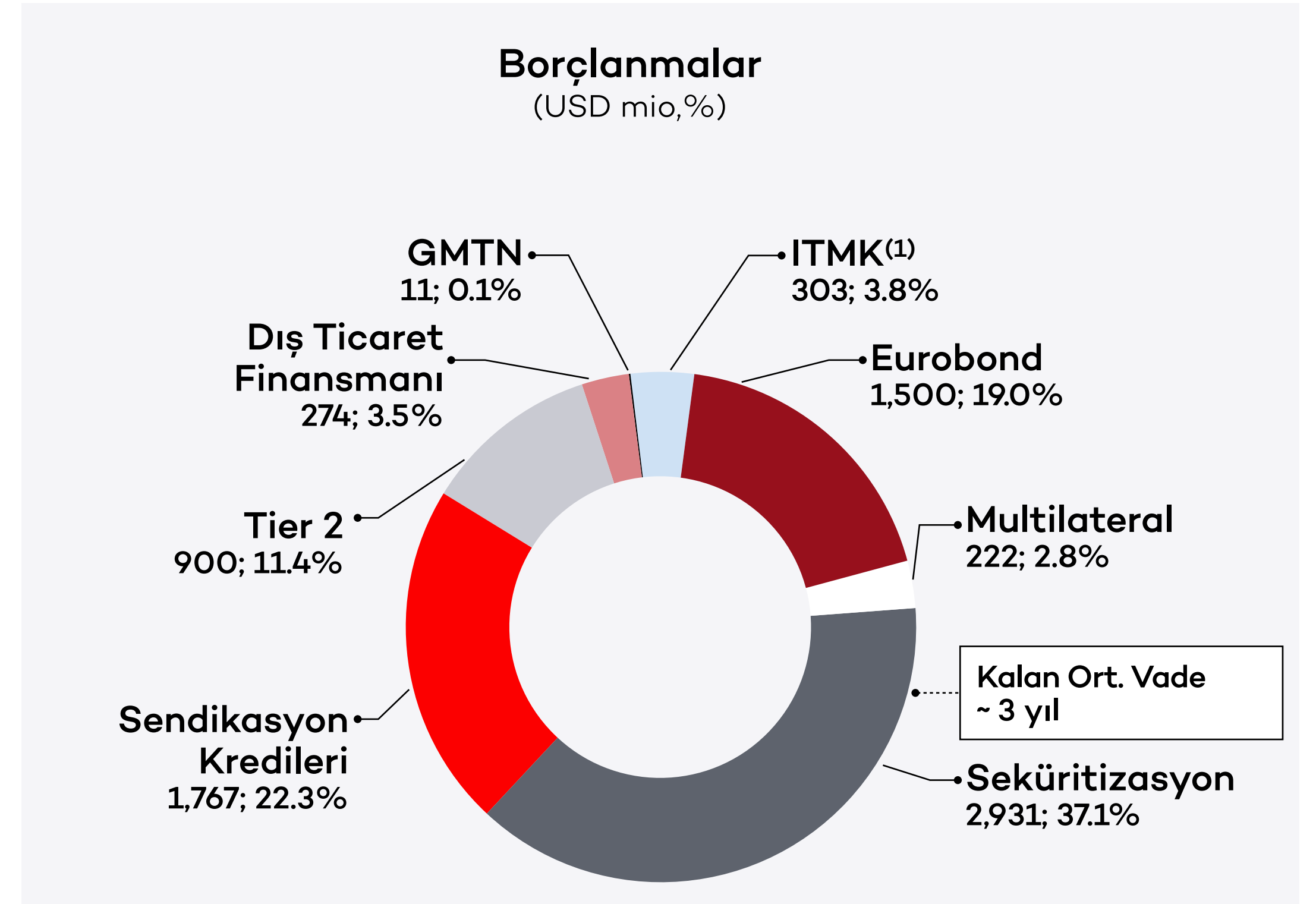
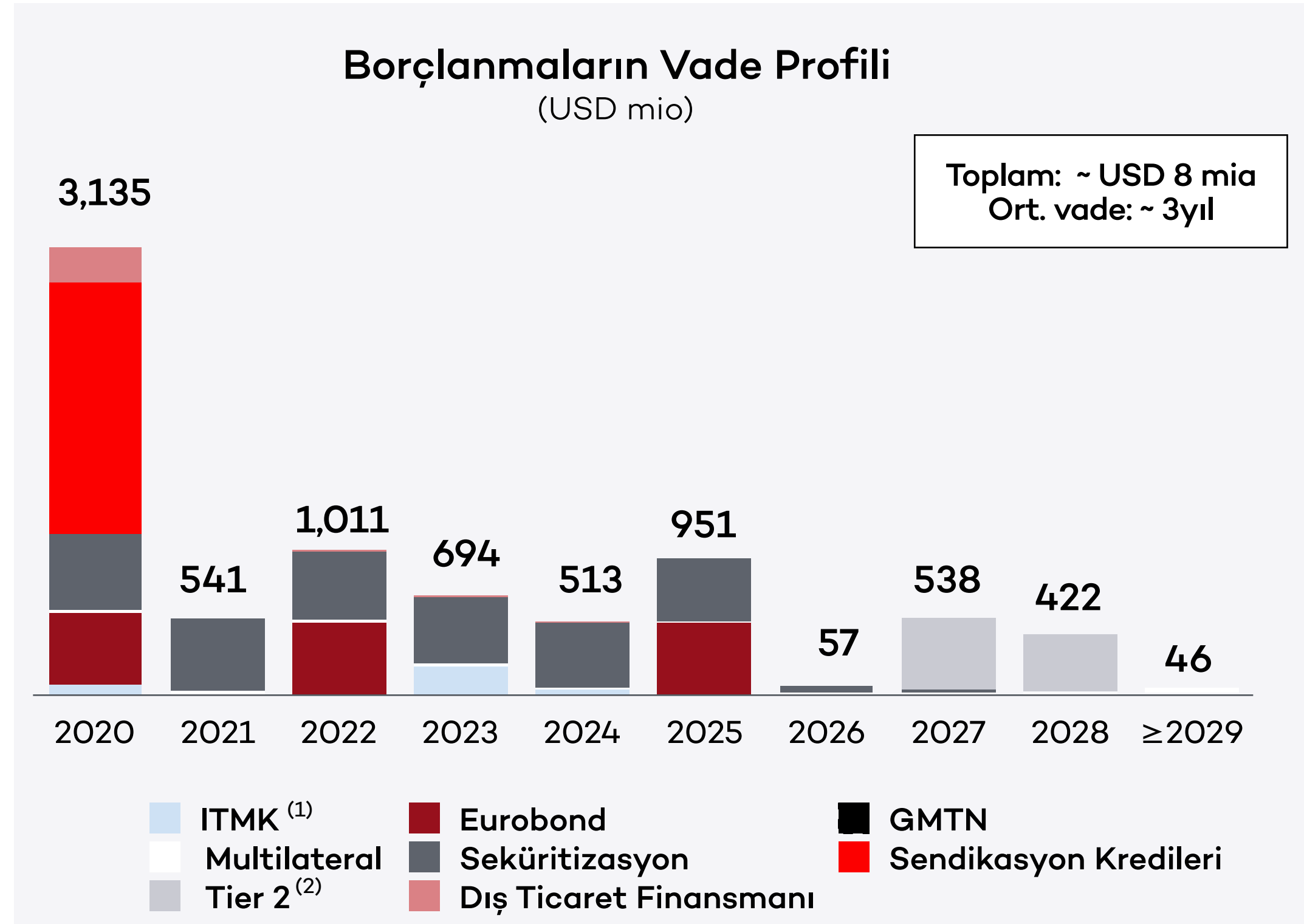


(1) Yönetim raporlaması verileridir.

(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 Aralık 2019 haftalık datası baz alınmıştır.

Geniş yelpazeli borçlanma dağılımı



- ▶ Yaklaşık 8 mia USD'ye düşürülen fonlarımızı optimize etmeye devam etmekteyiz (2018'de yaklaşık 10 mia USD)
- ▶ Bu düşüş kısa vadeli borçlanmaların yaklaşık 2 mia USD'lik azalışından kaynaklanmaktadır.
- ▶ Ekim 2019'da sendikasyon kredisi 143 kat fazla taleple başarılı bir şekilde yenilenmiştir & 19 ülkeden 31 banka katılmıştır.

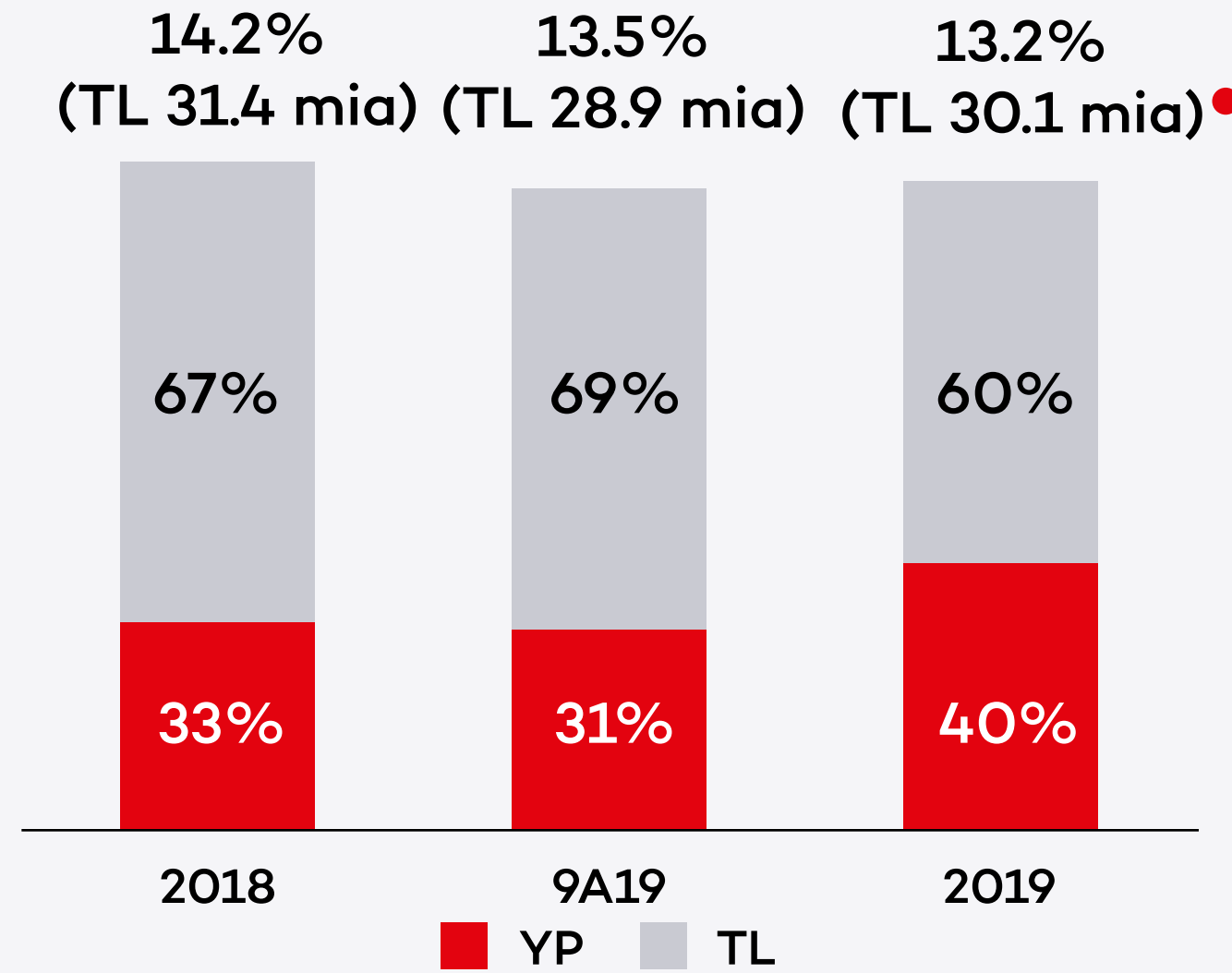
Bakiyeler ana para ve konsolide olmayan verileri içermektedir.

⁽¹⁾ 1.8 mia TL'lik ITMK ihracının USD eşlendiğidir.

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

İhtiyatlı IFRS 9 uygulaması

2. Aşama kredilerin ⁽¹⁾ payı



	2. Aşama kredilerdeki payı	Karşılık Oranı(%)
İnşaat Yatırım	14.7	6
Enerji Üretim	7.0	30
İnşaat Taahhüt	5.3	25

	9A19	2019
2. Aşama karşılık oranı	11.9%	11.1%
3. Aşama karşılık oranı	58.1%	56.2%
Serbest karşılıklar	TL 650 mio	TL 650 mio

- ▶ 2. Aşama kredilerin yaklaşık 77%'i gecikmesizdir.
- ▶ 2. Aşama kredilerin sadece 8%'u 30+ gün gecikmelidir.
- ▶ Tüm yapılandırılan krediler (yaklaşık TL 17.8 mia, çeyrek bazda aynı kalan) 2. Aşama altında takip edilmektedir.
- ▶ Kayıttan düşme ve TK satışı etkisi hariç Aşama 3 karşılığı artışı 60%'ın üzerindedir.

Yeni takipteki kredi gelişimi 2020'de yavaşlayacak

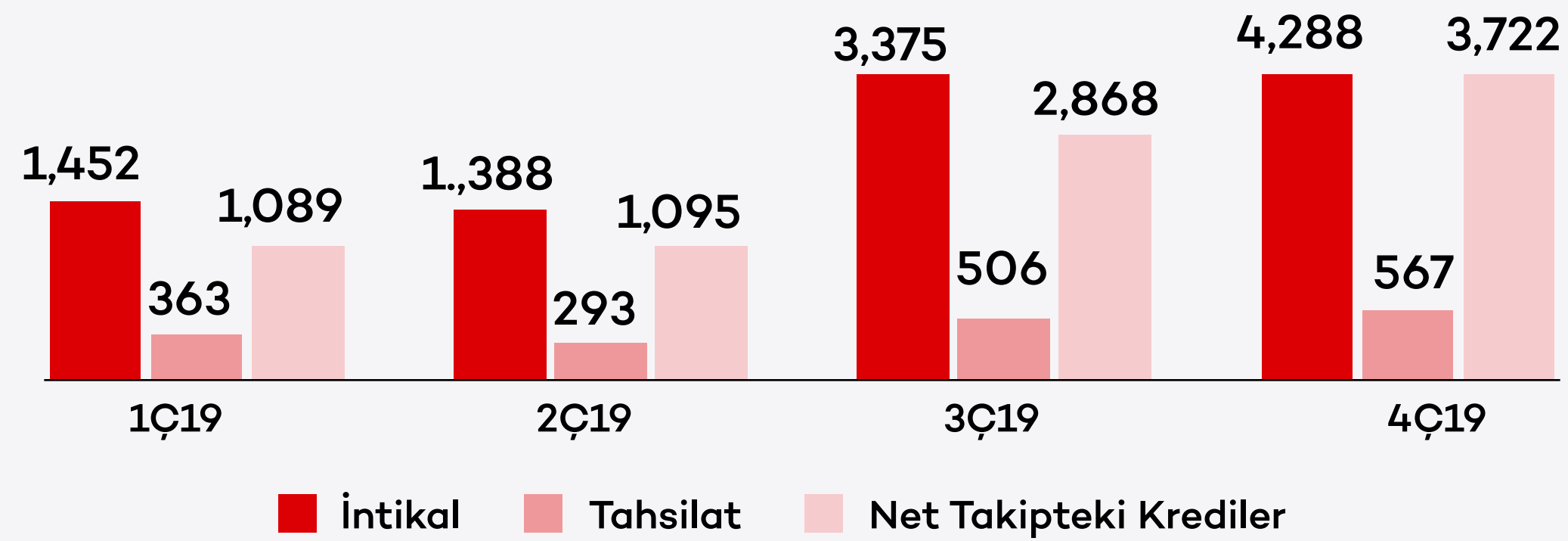
Segmentlere göre Takipteki Krediler Oranı (%)

	2018 ⁽¹⁾	9M19	2019
Ticari	3.1	5.7	7.1
Tüketici	4.1	5.5	4.8
Kredi Kartı	4.9	6.4	6.0
Toplam	3.6	6.0	6.6

3. Aşama kredilerdeki payı Karşılık oranı (%)

İnşaat Yatırım	24.6	52
Enerji Üretim	5.7	42
İnşaat Taahhüt	5.1	56

Çeyreklik İntikaller & Tahsilatlar ⁽²⁾ (TL mio)



- ▶ 4Ç19'da takipteki krediler oranının ana belirleyicileri:
 - Büyük bir ticari kredinin ihtiyatlı sınıflandırması (yaklaşık +90 baz puan)
 - TK satışları ve kayıttan düşmeler (yaklaşık -70 baz puan)
- ▶ Güçlü tahsilat performansının 2020'de de devam etmesi beklenmektedir.

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

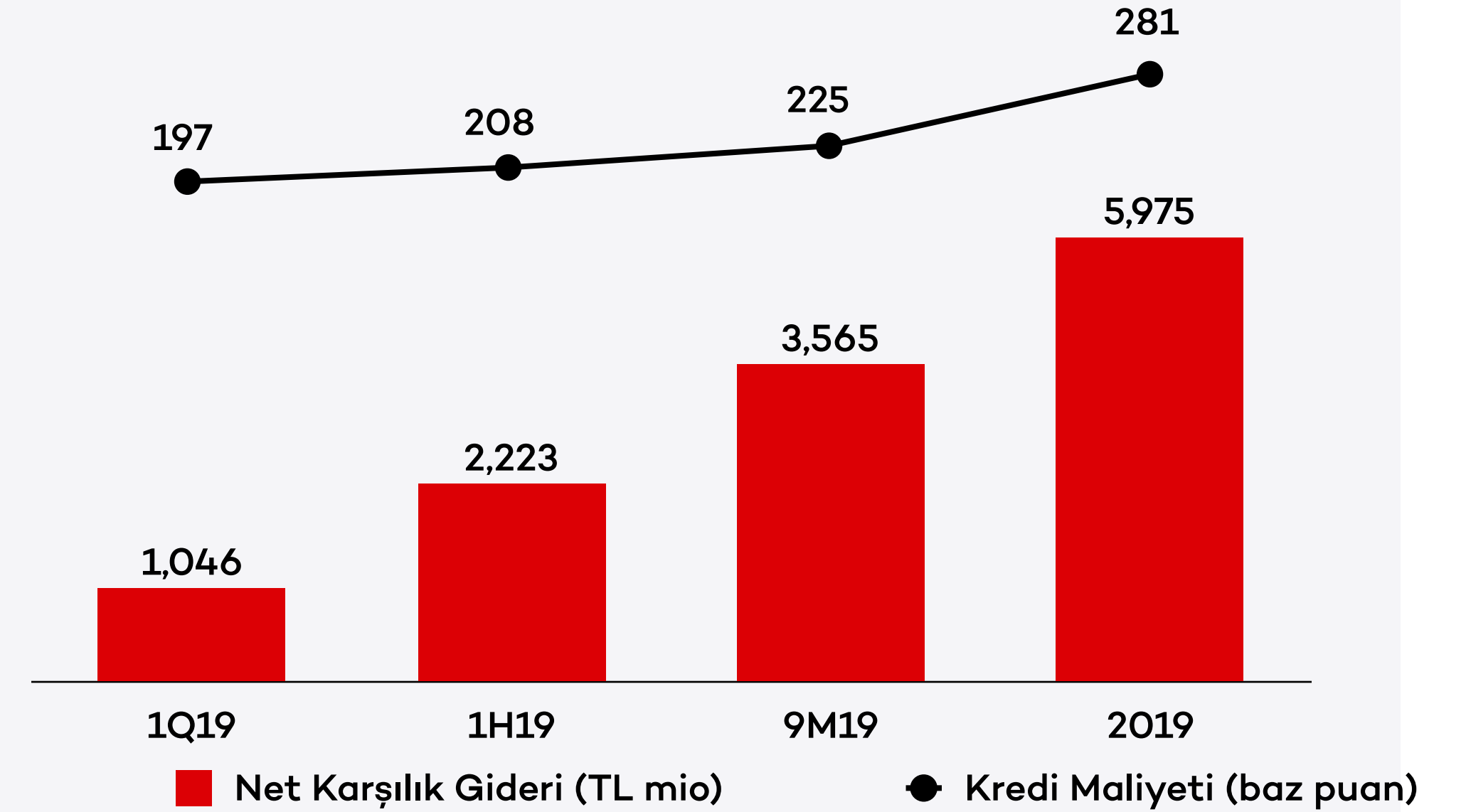
⁽²⁾ Konsolide olmayan verilerdir

Kredi maliyetinde iyileşme bekleniyor

2019 Kredi Maliyeti & Karşılık Kırılımı

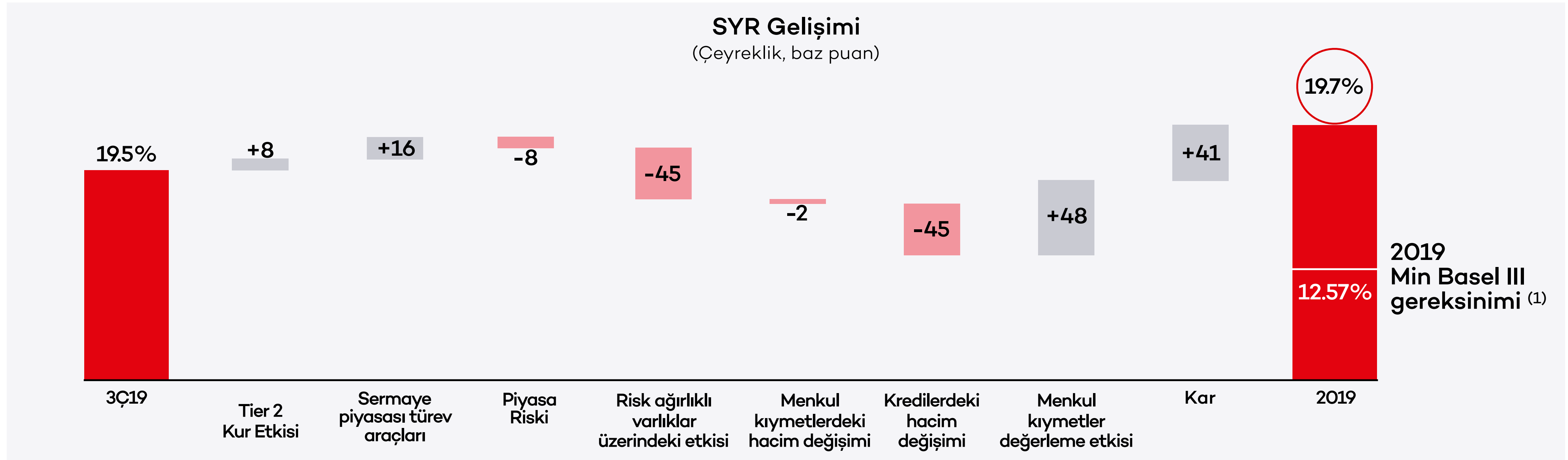
Karşılıklar	9A19		2019	
	TL, mio	bps	TL, mio	bps
Aşama 1+2 (net)	690	44	416	20
Aşama 3	3,368	212	6,148	289
Aşama 3 Tahsilatları (-)	(435)	(27)	(639)	(30)
Kur Etkisi	(58)	(4)	50	2
Net Kredi Maliyeti	3,565	225	5,975	281

Çeyreklik Kredi Maliyeti & Karşılık Gelişimi



Kredi maliyetinde 1Ç20'den itibaren iyileşme beklenmektedir

Güçlü Sermaye Pozisyonu



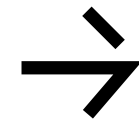
Sermaye Yeterlilik Oranları

2019

SYR: 19.7%

Ana Sermaye Yeterliliği

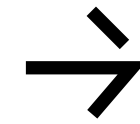
Rasyosu: 16.9%



Sermaye Fazlası

TL 22.8 mia

2019 min Basel III gereksinimine göre 12.57%



Ana Sermaye Fazlası

TL 20.3 mia

2019 min Basel III gereksinimine göre 10.57%

Sağlam sermaye tamponlarıyla karlı büyüme için güçlü konum

2019: Güçlü operasyonel performans

	2019 Sonuçları	2019 Beklentileri
Aktif Karlılığı	1.4%	≥1.4%
Özkaynak Karlılığı	10.9%	≥12%
Net Faiz Marjı (swap düzeltilmiş)	4.1%	≥3.5%
Net Ücret ve Komisyon Artışı	33.4%	> 20%
Operasyonel Giderler Artışı	18.6%	~TÜFE (1)
Operasyonel Giderler/Gelirler (2)	32.9%	≤35%
Sermaye Yeterlilik Oranı	19.7%	~16%
Ana Sermaye Yeterliliği Oranı	16.9%	~13.5%
Kredi/Mevduat Oranı (3)	91%	Max 105%
Takipteki Krediler Oranı	6.6%	<6%
Net Kredi Maliyeti	281 baz puan	< 300 baz puan

- ▶ Beklentilerin çok üzerinde net faiz marjı ve komisyon geliri büyümesi
- ▶ Proaktif takipteki kredi sınıflamasına rağmen beklentilerin altında kredi maliyeti
- ▶ LYY MtM düzeltmesi (-1.5 pp) ve gecikmeli gelen büyümenin etkisiyle beklentinin hafif altında özkaynak karlılığı
- ▶ TL 100 mio serbest karşılık

(1) Ortalama TÜFE

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

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

2020 Beklentileri Özeti: Paya odaklanma

2020B

TL Kredi Büyümesi	Yüksek 10%'lu seviye
YP Kredi Büyümesi (USD)	Düşük tek haneli
Kaldıraç	> 8x
Özsermaye Karlılığı	Orta %10'lu seviye
Net Faiz Marjı (swap düzeltilmiş)	$\geq 4.0\%$
Net Ücret ve Komisyon Artışı	Yüksek tek haneli
Operasyonel Giderler Artışı	Orta %10'lu seviye
Operasyonel Giderler/ Gelirler ⁽¹⁾	$\leq 34\%$
Takipteki Krediler Oranı	< 6%
Net Kredi Maliyeti	~ 200 bps

Güçlü sermaye tamponu

+

Düşük kaldıraç

+

En son teknoloji

+

Kaliteli insan kaynağı

↓

Orta vadedeki yüksek 10%'lu
Özsermaye Karlılığı hedefi için
benzersiz büyüme fırsatı yaratıyor

⁽¹⁾ CIR Operasyonel Gid./Gelir hesaplamasında, 1&2. Grup kredi karşılıklarıyla ilgili uzun YP pozisyonundan kaynaklanan kambiyo karı etkisi hariçtir.

Ek

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

AKBANK

Kısaca Sonuçlar

(TL mio)	2018	3Ç19	4Ç19	2019	Yıllık	Çeyrekssel
Aktifler	354,682	379,261	387,172	387,172	9%	2%
Krediler (net) ⁽¹⁾	201,332	202,614	214,471	214,471	7%	6%
Mevduat	208,630	235,832	244,712	244,712	17%	4%
Net Kar	5,709	1,361	1,325	5,352	(6%)	(3%)
Net Faiz Geliri	15,596	4,331	4,898	16,938	9%	13%
Net Komisyon Geliri	3,718	1,228	1,327	4,958	33%	8%
(%)						
Özkaynak Karlılığı	13.6	10.8	10,0	10.9	(2.7)	(0.8)
Aktif Karlılığı	1.6	1.4	1.4	1.4	(0.2)	(0.1)
Kaldıraç	8.1x	7.4x	7.1x	7.1x	(1.0)	(0.3)
Net Faiz Marjı	4.62	5.02	5.56	4.93	0.3	0.5
Swap Gid. Dahil Net Faiz Marjı	4.0	4.13	4.71	4.14	0.1	0.6
Operasyonel Gid./Gelir ⁽²⁾	32.3	34.3	29.7	32.9	0.6	(4.6)
Sermaye Yeterliliği Oranı	16.8	19.5	19.7	19.7	2.9	0.2
Ana Sermaye Yeterliliği Oranı	14.3	16.7	16.9	16.9	2.6	0.2

⁽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.

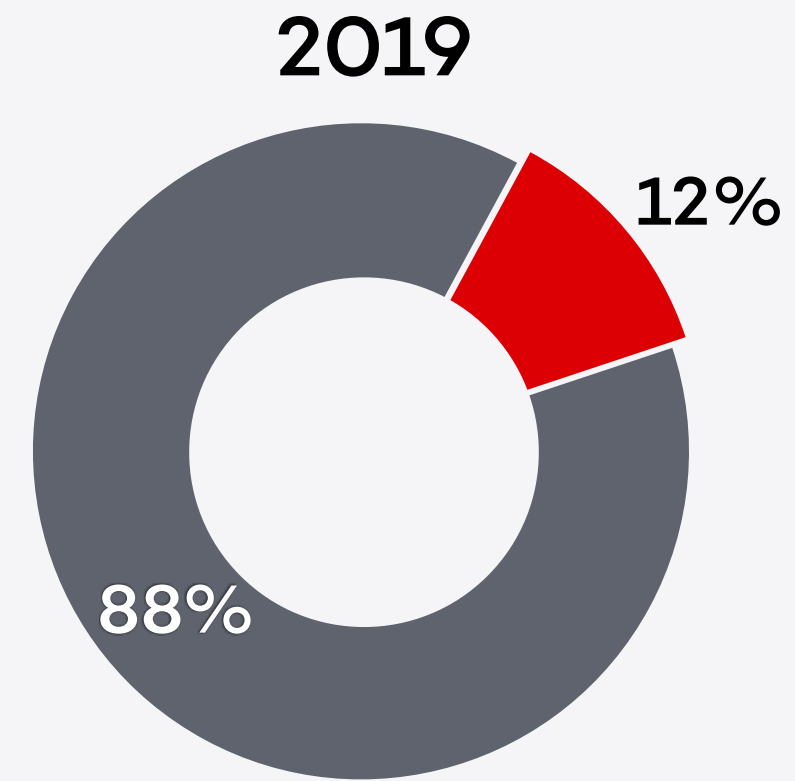
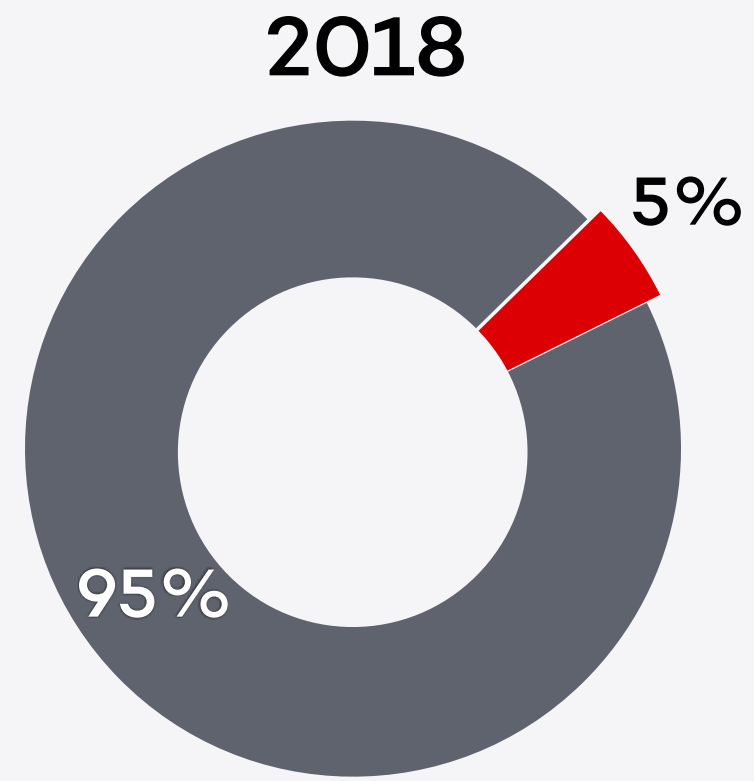
Bilanço

Konsolide (TL mio)			Payı (%)	
	2018	2019	2018	2019
Nakit deę. Ve Bankalardan Alacaklar	49,618	47,901	14.0	12.4
Menkul Kıymetler	56,782	83,602	16.0	21.6
Krediler (net) ⁽¹⁾	201,332	214,471	56.8	55.4
Diğer	46,950	41,199	13.2	10.6
Toplam Aktifler	354,682	387,172		
Mevduat	208,630	244,712	58.8	63.2
Alınan Krediler ve İhraç Edilen Menkuller	61,506	53,755	17.3	13.9
Repo	14,275	10,107	4.0	2.6
- TL Repo	3,918	763	1.1	0.2
- YP Repo	10,357	9,343	2.9	2.4
Diğer	26,484	24,236	7.6	6.3
Özkaynak	43,787	54,362	12.3	14.0
Toplam Pasifler ve Özkaynak	354,682	387,172		

Gelir/Gider Tablosu

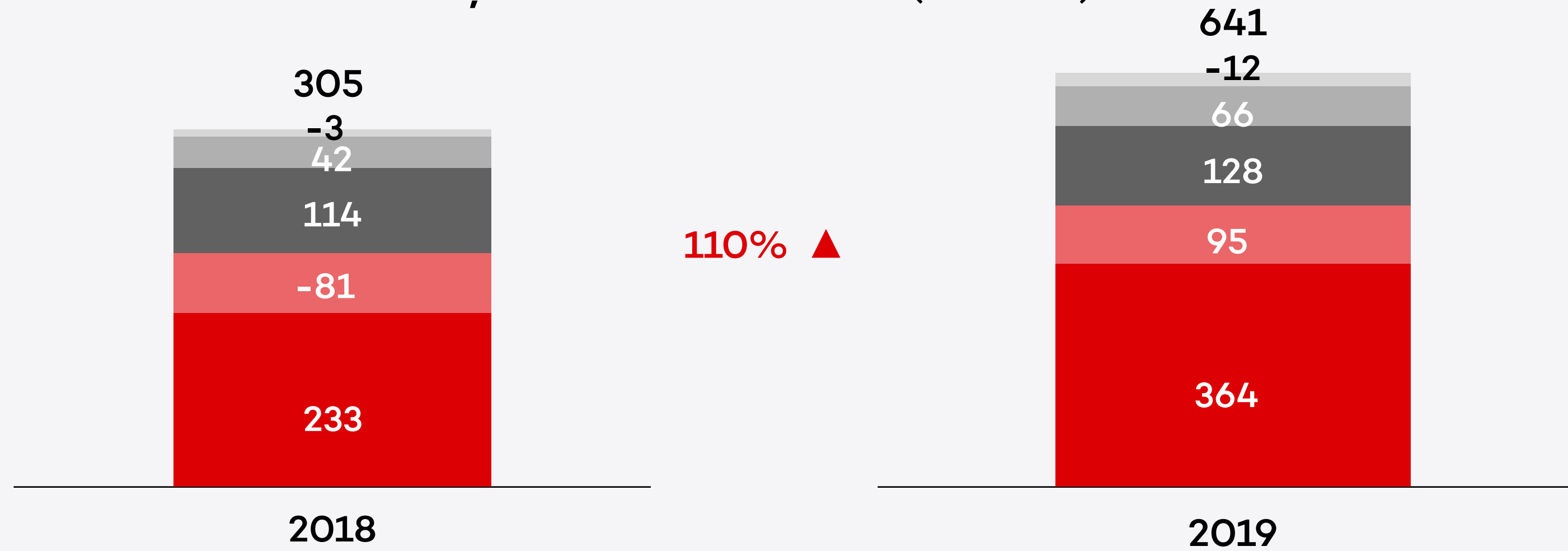
Konsolide (TL mio)	2018	2019	Değişim (%)
Faiz Geliri	35,445	36,498	3.0
Faiz Gideri	(19,849)	(19,560)	(1.5)
Net Faiz Geliri	15,596	16,938	8.6
Ticari Kar (Zarar)	(637)	(1,146)	-
- Sermaye Piyasası İşlemleri Kar/Zarar	(1,112)	296	-
- Diğer	475	(1,442)	-
Net Takip Maliyeti	(5,765)	(5,975)	3.7
Ücret ve Komisyonlar (Net)	3,718	4,958	33.4
Faaliyet Giderleri	(5,802)	(6,882)	18.6
Diğer Gelirler	418	224	(46.5)
Diğer Karşılıklar ⁽¹⁾	(391)	(1,190)	-
Vergi Öncesi Kar	7,136	6,927	(2.9)
Vergi	(1,427)	(1,574)	10.3
Net Kar	5,709	5,352	(6.2)

İştiraklerin Katkısı



- Konsolide olmayan net kar
- İştiraklerin katkısı

İştiraklerin Net Karı (TL mio)



- 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 bildirim 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.