



VAKIFBANK 2018 MART ARA DÖNEM FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

İÇERİK

BÖLÜM	SAYFA NO
YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN DEĞERLENDİRMESİ	2
GENEL MÜDÜR'ÜN DEĞERLENDİRMESİ	3
BAŞLICA FİNANSAL GÖSTERGELER	5
2018 I. ÇEYREK DEĞERLENDİRMESİ	6
DİĞER ÖNEMLİ GELİŞMELER	7
ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİĞİ	8



YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN DEĞERLENDİRMESİ

2018 yılının ilk çeyreğinde ABD'nin ticari korumacılık kapsamında ithalatına ek gümrük vergileri getirmesi ticaret savaşlarına yönelik endişeleri artırmıştır. Diğer taraftan jeopolitik gelişmeler de küresel anlamda risk algısını yükseltmiştir. Bunlara rağmen küresel büyüme yılın ilk çeyreğinde de ılımlı toparlanmaya devam etmiştir.

2017 yılının son çeyreğinde % 2.9 oranında büyüyen ABD ekonomisi 2018 yılının ilk çeyreğinde yıllık bazda % 2.3 büyüyerek beklentilerin üzerinde performans göstermiştir. Avrupa'da ise varlık alım programı ve genişleyici para politikasıyla birlikte büyüme desteklenmiş, Avro Bölgesi 2017 yılında yıllık bazda % 2.7 büyümüştür. Gelişmekte olan ülke büyümeleri 2017 yılında da küresel ekonominin büyümesinde önemli rol oynamıştır. Çin ekonomisi 2017 yılında % 6.9 oranında büyümüştür.

2017 yılında iktisadi faaliyeti destekleyici mali teşvik ve tedbirler ve KGF kefaletli kredi kullandırımı ile yurt içi talepte güçlü bir toparlanma sağlamış ve Türkiye ekonomisi yıllık bazda % 7.4 oranında büyümüştür. Öncü göstergeler ekonominin 2018 yılında da güçlü büyümesini koruyacağına işaret etmektedir.

Türk bankacılık sektörü ülkemiz ekonomisini desteklemeye bu dönemde de devam etmiştir. 2018 yılının ilk çeyreğinde bir önceki yılsonuna göre toplam varlıklarını % 3.60 oranında artırmıştır. Nakdi kredilerini ise % 4.68 oranında artırarak hem reel sektöre hem de hane halkına olan desteğini sürdürmüştür.

Türk bankacılık sektörünün önemli oyuncularından biri olan Bankamız ise 2018 yılının ilk çeyreğinde toplam varlıklarını 282 milyar TL seviyesine çıkarmış ve reel sektörü ve hanehalkını destekleyerek büyümesini sürdürmüştür. Bankamız bundan önce olduğu gibi bundan sonra da ülkemiz ekonomisini tüm gücüyle desteklemeye devam edecektir.

Bu vesileyle; başarıımızda pay sahibi olan müşterilerimize, özverili mesaipleri için çalışanlarımıza ve bizden desteğini esirgemeyen hissedarlarımıza ve yatırımcılarımıza Bankamız adına teşekkürlerimi sunarım.

Saygılarımla,

İsmail ALPTEKİN
Yönetim Kurulu Başkanı



GENEL MÜDÜR'ÜN DEĞERLENDİRMESİ

2018 yılında; ABD Merkez Bankası (Fed) para politikasında normalleşme adımları atmaya devam etmiştir. Fed Mart ayında 25 baz puanlık artışla faiz oranlarını % 1.50-% 1.75 bandına yükseltmiştir. Fed'in 2018 yılında toplam üç faiz artırımı yapacağı beklentisi devam etmektedir. Avrupa Merkez Bankası (ECB) ise önceki aylardan farklı olarak, Mart ayında yaptığı toplantıda "gerekmesi halinde varlık alım tutarlarını artırabileceği" ifadesini toplantı metninden çıkarmıştır. Gelişmiş ülke merkez bankalarının attığı adımlar, bu ülkelerin uzun vadeli tahvil getirilerinin yükselmesine sebep olmuştur.

Ayrıca 2018 yılı ilk çeyreğinde; jeopolitik gelişmeler ve uluslararası ticarette artan korumacılık söylemleri nedeniyle piyasalarda risk algısı zaman zaman yükselmiştir. Bunlara rağmen küresel büyüme ılımlı toparlanmaya devam etmiştir. Yılın ilk üç ayında ABD ekonomisi % 2.3 büyüme ile beklentilerin üzerinde bir performans göstermiştir.

Türkiye ekonomisi ise aksi yöndeki tahminlere rağmen 2017 yılında oldukça güçlü bir performans göstermiş ve yılı % 7.4 büyüme ile tamamlamıştır. Yılın ilk üç ayında yayınlanan öncü göstergeler, büyümenin 2018 yılında da hız kesmeden devam ettiğini göstermektedir. IMF, OECD gibi uluslararası kuruluşların ülkemizin 2018 yılı büyümesine ilişkin tahminlerini revize etmeleri de bu durumu teyit etmektedir.

2018 yılının ilk çeyreğinde Bankamız da kârlı, verimli ve kaliteli büyüme stratejisi doğrultusunda sağlıklı bir aktif büyümesi gerçekleştirmiştir. Bu dönemde sektörün toplam varlıkları % 3.60 artarken, Bankamız toplam varlıkları % 4.22 artarak 282 milyar TL'ye çıkmıştır. Ülke ekonomisine güçlü desteğimiz devam etmiş, nakdi ve gayri nakdi kredi toplamımız 250 milyar TL'yi geçmiştir. Çiftçiden, serbest meslek erbabına, esnaftan, kurumsal işletmelere, ihracatçıdan, yatırımcıya kadar ülkemiz reel sektörünün küçük büyük tüm kesimlerine finansman desteğimiz sürmüştür. Nitekim reel sektöre kullandığımız nakdi ticari kredilerimiz; % 5.51 olan sektör ortalamasının oldukça üzerinde, % 8.13 artarak yaklaşık 146 Milyar TL'ye ulaşmıştır. Aynı dönemde hanehalkına kullandığımız bireysel krediler ise yine sektör ortalaması olan % 2.06'nın üzerinde, % 3.11 oranında artmış ve 49 milyar TL'yi aşmıştır.

Fonlama tarafında ise mevduatımız % 4.36 oranında artarak 162 milyar TL'ye çıkmıştır. Ana fonlama kaynağımız mevduat olurken faizler genel seviyesini düşürmek amacıyla bu dönemde de Bankamız kaynak çeşitliliğini artırmaya devam etmiştir. Sermaye benzeri krediler dahil olmak üzere alınan kredilerimiz % 9.05 oranında artmıştır. Bu dönemde orta vadeli tahvil ihraç programı kapsamında 650 milyon ABD Doları ve İpotek Teminatlı Menkul Kıymet programı kapsamında ise 1 milyar Türk Lirası değerinde tahvil ihraçları gerçekleştiren Bankamızın ihraç edilen menkul kıymetleri % 26.97 oranında artarak 24,7 milyar TL'ye ulaşmıştır.

2018 yılının ilk çeyreğinde Bankamız dönem net kârı 1,051 milyon TL olmuştur. Özkaynaklarımız ise % 7.49 artışla 25 milyar TL seviyesine ulaşmıştır. Bu dönemde aktif karlılığımız % 1.52, özkaynak karlılığımız % 17.43 oranında gerçekleşmiş, sermaye yeterlilik oranımız ise % 15.37 olmuştur.



Bankamız bu dönemde elde ettiği başarılı sonuçları aldığı ödüllerle de taçlandırmış, yenilikçilik, kalite, markalaşma faaliyetleri, müşteri hizmetleri, dijitalleşme, çevre bilinci ve sosyal sorumluluk alanlarındaki performansı ile, İngiltere'nin en saygın dergilerinden biri olan Global Brands Magazine tarafından "En İyi Bankacılık Markası" ödülüne layık görülmüştür. Ayrıca Bankamız, uluslararası müsabakalarda Türkiye'yi başarıyla temsil eden VakıfBank Spor Kulübü'ne, 32 yıldır yaptığı yatırım ile "Avrupa'nın En İyi Spor Sponsorluğu" dalında da ödül kazanmıştır.

VakıfBank, bu dönem olduğu gibi bundan sonra da büyümesini sürdürmeye, reel sektörü desteklemeye, tüm alanlarda ülke ekonomisinin sürdürülebilir büyümesine katkı sağlamaya ve müşterilerinin yanındaki güç olmaya devam edecektir.

Bu vesileyle değerli müşterilerimize, güvenleri için hissedarlarımız ve yatırımcılarımıza ve emekleri için çalışanlarımıza teşekkürlerimi sunarım.

Saygılarımla,

Mehmet Emin ÖZCAN
Genel Müdür ve
Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi



BAŞLICA FİNANSAL GÖSTERGELER

BİLANÇO ÖZETİ (Milyon TL)	MART 2018	ARALIK 2017	DEĞİŞİM(%)
VARLIKLAR TOPLAMI	281,985	270,572	4.22
MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ	31,855	30,316	5.07
KREDİLER (*)	195,401	182,932	6.82
-Ticari Krediler	145,958	134,980	8.13
-Bireysel Krediler	49,443	47,952	3.11
MEVDUAT	162,054	155,277	4.36
-Vadeli Mevduat	133,012	125,160	6.27
-Vadesiz Mevduat	29,042	30,117	-3.57
ALINAN KREDİLER	31,136	28,308	9.99
SERMAYE BENZERİ KREDİLER	6,206	5,936	4.54
İHRAÇ EDİLEN MENK. KIY.	24,741	19,485	26.97
ÖZKAYNAKLAR	24,999	23,258	7.49
GAYRİNAKDİ KREDİLER	55,211	50,768	8.75

GELİR TABLOSU ÖZETİ (Milyon TL)	MART 2018	MART 2017	DEĞİŞİM(%)
DÖNEM NET KÂRI/ZARARI	1,051	1,225	-14.15

GÖSTERGE RASYOLAR(%)	MART 2018	ARALIK 2017
KREDİ/VARLIKLAR TOPLAMI (*)	69.29	67.61
KREDİ/MEVDUAT (*)	120.58	117.81
TAKİBE DÖNÜŞÜM ORANI	3.91	4.01
SERMAYE YETERLİLİĞİ ORANI	15.37	15.52
ORT. AKTİF KÂRLİLİĞİ (ROAA) (**)	1.52	1.54
ORT. ÖZKAYNAK KÂRLİLİĞİ (ROAE) (**)	17.43	17.52

(*) Takip hariç krediler rakamıdır.

(**)Hesaplamalar yıllıklandırılarak yapılmıştır.



2018 I. ÇEYREK DEĞERLENDİRMESİ

Büyümesini 2018 yılının ilk çeyreğinde de devam ettiren Bankamız, toplam varlıklarını %4.22 oranında artırarak 281,985 milyon TL'ye yükseltmiştir. Bu dönemde canlı kredilerimiz %6.82 oranında artarak 195,401 milyon TL'ye ulaşmış ve canlı kredilerin toplam varlıklar içerisindeki payı %69.29 olarak gerçekleşmiştir. Kredilerin alt dağılımına bakıldığında, ticari kredilerimizin 145,958 milyon TL'ye, bireysel kredilerimizin ise 49,443 milyon TL'ye ulaştığı görülmektedir.

2018 yılının ilk çeyreğinde Bankamız mevduatını ise %4.36 oranında artırarak 162,054 milyon TL'ye çıkarmıştır.

Ayrıca Bankamızca; fonlama kaynaklarının çeşitlendirilmesi, maliyet kontrolüne yardım edilmesi, faiz oranı riskinin azaltılması, ilave kaynak yaratılması, likidite yönetimine olumlu katkı sağlanması ve kredi büyümesinin desteklenmesi amacıyla farklı tür ve vadelerde yurt içi ve yurt dışı banka bonosu ve tahvili ihraç edilmiştir.

Bankamızca, nitelikli yatırımcılara satılmak üzere; 2018 yılı ilk çeyreğinde toplamda 3,866 milyon TL nominal değerli finansman bonosu ihracı gerçekleştirilmiştir.

Türkiye'nin uluslararası sermaye piyasalarındaki öncü ve yenilikçi bankası olan Bankamız Ocak ayında orta vadeli tahvil ihraç programı (GMTN) kapsamında 5 yıl vadeli 650 milyon ABD Doları tutarında yeni bir tahvil ihracı gerçekleştirmiştir. Dünyanın dört bir yanından 150'nin üzerinde yatırımcıdan gelen toplam talep tutarı 1,5 milyar ABD Dolarını aşmıştır. VakıfBank'ın tek seferde gerçekleştirdiği en yüksek tahvil ihraç işlemi olan bu borçlanmada kupon faiz oranı %5.75, nihai getiri oranı %5.85 olmuştur.

Bankamız İpotek Teminatlı Menkul Kıymet (İTMK-covered bond) programı kapsamında Mart ayında 1 milyar Türk Lirası değerinde ihraç gerçekleştirmiştir. VakıfBank, 2018 yılının ilk çeyreğinde yurtdışından uzun vadeli mevduat dışı Türk Lirası kaynak teminine devam ederek Türk Lirası mevduat piyasasında faiz oranlarının makul seviyelerde tutulmasına ve aşağı çekilmesine destek olmuştur. Böylece sadece son beş ayda, üç ayrı işlemle toplam 3,7 milyar Türk Lirası değerinde tahvil ihraç etmiştir.

Bankamız, 2018 yılının ilk çeyreğinde kârlılık ve sermaye yapısı bakımından da güçlü konumunu devam ettirmiştir. Bu dönemde Bankamız, 1,051 milyon TL net dönem kârı elde etmiştir. Bu dönemde ortalama özkaynak kârlılığımız %17.43, ortalama aktif kârlılığımız %1.52, sermaye yeterlilik rasyomuz ise %15.37 olarak gerçekleşmiştir.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, Bankamız şube sayısı 935 ve personel sayısı ise 16,148 olmuştur.

Mart ayında uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, Türkiye'nin kredi notunu "Ba1"den "Ba2"ye düşürmüş, not görünümünü "negatif"ten "durağan"a çevirmiştir. Moody's tarafından ülkemizin kredi notunun indirilmesinin ardından Bankamızın Uzun Vadeli Yabancı Para notu da "Ba2" seviyesinden "Ba3" seviyesine indirilmiş olup, görünümü "Negatif"ten "Durağan"a yükseltilmiştir. Benzer şekilde ülkemizin TL tahvil derecelendirme tavanının "Baa1" seviyesinden



"Baa2" seviyesine indirilmesine paralel olarak, Bankamızın İTMK (Covered Bond) program notu da "Baa1" seviyesinden "Baa2" seviyesine indirilmiştir.

Bu dönemde Bankamız ile JCR Avrasya Derecelendirme Anonim Şirketi arasında banka kredi değerliliğinin tespit edilmesi amacıyla sözleşme imzalanmıştır.

Bu kapsamda JCR Avrasya Derecelendirme Anonim Şirketi, Bankamız için derecelendirme çalışmalarını tamamlamış olup, derecelendirme notları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

	Uzun	Kısa
Uluslararası Yabancı Para	BBB-	A-3
Uluslararası Türk Parası	BBB-	A-3
Uluslararası Görünüm	Durağan	Durağan
Ulusal Not	AAA	A-1 +
Ulusal Görünüm	Durağan	Durağan
Destekleme Notu	1	-
Ortaklardan Bağımsızlık Notu	A	-

Diğer Önemli Gelişmeler

- Bankamız Genel Müdürlük adresi "Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:7/A-B Ümraniye/İstanbul" olarak değişmiş olup değişikliğe ilişkin tescil işlemleri İstanbul Ticaret Odası nezdinde tamamlanmıştır.
- Bankamız bu dönemde TÜV SÜD tarafından gerçekleştirilen denetimler sonucunda ISO 9001 ve 14001 sertifikalarının en güncel hali olan 2015 versiyonlarını almıştır.
- Bankamız; uluslararası iş dünyasının en prestijli ödüllerinden Stevie Ödülleri'nde 6, İngiltere'nin saygın dergilerinden Global Brands Magazine tarafından da 2 dalda ödüle layık görülmüştür.

Bankamız dünyadaki başarılı kuruluşları ve yöneticileri ödüllendiren Stevie Ödülleri'nde "Mobil Saha Satış Uygulaması" ile "Yılın İş Geliştirme Başarısı- Finansal Hizmetler Endüstrileri" kategorisinde altın ödüle layık görülmüştür. Aynı uygulama, "Satıştaki Teknolojinin En İyi Kullanımı", "Satış ve Pazarlama Mobil Uygulama", "Yılın Başarı Bazında Satış Büyümesi" ve "Pazarlama Çözümü" kategorilerinde ise bronz ödülün sahibi olmuştur. "Kredili Mevduat Hesabı ve Taksitli İhtiyaç Kredisi Eğilim Hesaplama" uygulamamız ise "Yılın İş Geliştirme Başarısı- Finansal Hizmetler Endüstrileri" kategorisinde bronz ödüle layık görülmüştür.

Bankamız, Global Brands Magazine tarafından da "Avrupa'nın En İyi Spor Sponsorluğu" ve "En İyi Bankacılık Markası" dallarında birincilikle ödüllendirilmiştir.

**ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİĞİ**

Dönem içinde Ana Sözleşme’de bir değişiklik olmamıştır.