



VAKIFBANK 2019 MART ARA DÖNEM FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

İÇERİK

BÖLÜM	SAYFA NO
YÖNETİM KURULU BAŞKAN VEKİLİ’NİN DEĞERLENDİRMESİ	2
GENEL MÜDÜR’ÜN DEĞERLENDİRMESİ	4
BAŞLICA FİNANSAL GÖSTERGELER	6
2019 I. ÇEYREK DEĞERLENDİRMESİ	8
DİĞER ÖNEMLİ GELİŞMELER	8
ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİĞİ	9



YÖNETİM KURULU BAŞKAN VEKİLİ'NİN DEĞERLENDİRMESİ

2018 yılına ticaret savaşları, küresel büyümenin ivme kaybedeceği endişesi ve Brexit konuları damga vurmuştur. 2019 yılının ilk çeyreğine gelindiğinde de küresel piyasalarda ABD ve Çin arasında yaşanan gelişmeler önemini korumuş ve küresel ekonomi açısından risk unsuru olmaya devam etmiştir.

ABD ekonomisi ilk çeyrekte %3.2 ile beklentilerin üzerinde bir büyüme kaydetmiştir. Bu dönemde yakından izlenen bir diğer konu ABD Merkez Bankası (Fed)'nin Mart ayı toplantısından çıkacak kararlar olmuştur. Fed, faiz oranını değiştirmemiş ve 2019 yılında da herhangi bir değişikliğe gitmeyeceğini açıklamıştır. Bu dönemde Avrupa Merkez Bankası (ECB) da faiz oranlarını değiştirmeme kararı almış ve faiz artırımını zamanlamasını gelecek yıla ertelemiştir.

Çin ekonomisi ise ABD ile olan ticaret anlaşmazlıklarına rağmen 2019 yılının ilk çeyreğinde uygulanan teşviklerin desteği ile %6.4 oranında büyümüştür. Ticaret savaşları nedeni ile Çin'in büyümesine karamsar bakan yatırımcıların algısı son büyüme rakamı ile nispeten olumluya dönmüştür.

2017 yılında yüksek büyüme oranları ile dünya ekonomileri arasında ilk sıralarda yer alan Türkiye ekonomisi, OECD ülkeleri arasında 2018 yılının ilk yarısında da gösterdiği yüksek performans ile en hızlı büyüyen ekonomilerden biri olmuştur. 2018 yılının ikinci yarısından itibaren ise ülke ekonomimiz ciddi kur ataklarına maruz kalmıştır. Ülkemize karşı başlatılan bu ekonomik savaşta ekonomi yönetiminin etkin koordinasyonu ile düzenleyici ve denetleyici kurumlar ve TCMB tarafından hızlı ve yerinde önlemler alınmıştır. Açıklanan Yeni Ekonomi Programı doğrultusunda da ülkemizin sürdürülebilir büyümesinin devamlılığı için önemli adımlar atılmış olup ülke ekonomisi dengelenme sürecine girmiştir. Yaşanan bu zorlu sürece rağmen 2018 yılında Türkiye ekonomisi %2.6 büyümüştür.

Ekonomide başlayan dengelenme süreci sadece büyüme verilerine değil aynı zamanda enflasyon ve cari açık verilerine de yansımıştır. 2018 yılı Ekim ayında yüksek seviyelere ulaşan enflasyon, ekonomi yönetiminin aldığı yerinde önlemlerle Mart ayında %19.71'e gerilemiştir. Enflasyonun 2019 yılı ikinci yarısından itibaren düşüşe geçmesi ve 2019 yıl sonu itibarıyla Yeni Ekonomi Programı'nda öngörüldüğü üzere, %15.9'a gerilemesi beklenmektedir. 12 aylık kümülatif toplamda 2018 yılı Şubat ayında 53.6 milyar dolar olan cari açık ise 2019 yılı Şubat ayında 17 milyar dolara gerilemiştir. Böylece cari açık, Şubat 2010'dan sonra gördüğü en düşük seviyede gerçekleşmiştir. 2019 yılı Şubat ayında yıllık net turizm gelirleri geçen yılın aynı dönemine göre %15.3 artış göstermiştir. Turizm sektöründe yapılan rezervasyonlardaki artış 2019 yılında turizm gelirlerinin daha da artacağını göstermektedir. Bu husus da cari açığa olumlu katkı yapacaktır.

2019 yılı Nisan ayında ekonomi yönetimi tarafından bu yıl atılacak yapısal dönüşüm adımlarını içeren reform paketi açıklanmıştır. Paketin içerisinde; finansal sektörden tarıma, turizmden lojistiğe kadar birçok alanda önemli konu başlıkları yer almaktadır. Pakette yer alan yapısal reformların açıklanan takvim doğrultusunda hayata geçirilmesiyle birlikte Türkiye ekonomisinin hedeflerine en kısa sürede ulaşacağına inanıyorum.

Türk Bankacılık Sektörünün bu zorlu dönemde, özellikle kamu bankaları öncülüğünde, ülke ekonomisine verdiği destek devam etmiştir. Bu dönemde sektörün toplam varlıkları 2018 yılsonuna göre %7.02 artarak 4,139 milyar TL seviyesine ulaşmıştır. Sektörün kredileri ise %5.15 oranına artarak 2,518 milyar TL'ye çıkmıştır. Bu dönemde özellikle ekonomimizin lokomotifleri olan KOBİ'lere, Hazine ve Maliye Bakanlığımızın öncülüğünde oluşturulan KOBİ Değer Kredisi paketleriyle uygun maliyetli finansman teminine yönelik 40 milyar TL'lik KGF kefalet desteği sağlanmıştır. Bu dönemde %16.35 olarak gerçekleşen sermaye yeterliliği rasyosu ile Türk Bankacılık Sektörü güçlü yapısını korumaya devam etmiştir.

Bu dönemde biz de VakıfBank olarak, varlık büyüklüğümüzü Mart 2019 döneminde 2018 yılsonuna göre %9.62 oranında artırarak 363,2 milyar TL'ye, aktiflerimizin içerisinde en büyük paya sahip kredilerimizi %11.12 oranında



artırarak 246,3 milyar TL ulaştırdık. Ana fonlama kaynağımız olan mevduatımızı ise %10.43 oranında artırarak 198,1 milyar TL'ye yükselttik.

Vakıfbank her zaman olduğu gibi önümüzdeki dönemde de ülkemiz ekonomisinin yanındaki güç almaya devam edecektir. Bu vesileyle bize güven duyan müşterilerimize, hissedarlarımıza ve yatırımcılarımıza, başarılarımızda büyük emekleri bulan çalışanlarımıza ve tüm diğer paydaşlarımıza katkılarından dolayı teşekkürlerimi sunarım.

Saygılarımla,

Doç. Dr. Şahap KAVCIOĞLU
Yönetim Kurulu Başkan Vekili



GENEL MÜDÜR'ÜN DEĞERLENDİRMESİ

2018 yılının başında nispeten güçlü seyreden küresel büyüme, 2018 yılının ikinci yarısında yavaşlamaya başladı. 2019 yılının ilk çeyreğinde ise ABD ve Çin arasında yaşanan ticaret savaşı gelişmeleri, Brexit'e yönelik endişeler ile Avro Bölgesindeki ekonomik yavaşlama küresel büyümede risk unsurları olmaya devam etti. Bunların etkisiyle Amerikan Merkez Bankası (Fed) ve Avrupa Merkez Bankası (ECB) Mart ayında gerçekleştirdikleri toplantılarında faiz oranlarını sabit tutma kararı aldı. Öte yandan yaşanan ticaret gerilimi Çin ekonomisini olumsuz yönde etkiledi. Çin, 2018 yılında %6.6 büyüyerek 1990 yılından bu yana en düşük performansını gösterdi. Ancak zayıf yatırıma, ithalat ve ihracat rakamlarında görülen düşüşe rağmen 2019 yılının ilk çeyreğinde uygulanan teşvik programları sayesinde Çin ekonomisi, geçen yılın aynı dönemine göre %6,4 oranında büyümeyi başardı. ABD ekonomisi ise 2019 yılının ilk çeyreğinde beklentilerin üzerinde %3.2 büyüdü.

2018 yılında; ülkemiz yılın başındaki yüksek performansı ile dünya ekonomileri arasında en hızlı büyüyen ülkelerden oldu. Yılın ikinci yarısında ise hiçbir makroekonomik temele dayandırılmayan ciddi kur ataklarına maruz kaldı. Başkanlık sisteminin getirdiği hızlı karar alma mekanizması sayesinde alınan tedbirler ile bu ataklar başarılı bir şekilde bertaraf edildi. Eylül ayında açıklanan Yeni Ekonomi Programı'nın uygulanmaya başlanmasıyla da Türkiye ekonomisinde dengelenme süreci belirginleşti. Tüm olumsuzluklara rağmen Türkiye ekonomisi, 2018 yılında yıllık bazda %2.6 büyüdü. 2019 yılı Nisan ayında ise ekonomi yönetimi tarafından Türkiye ekonomisinin güçlendirilmesini ve rekabetçi, katma değerli ürün üreten bir altyapıya kavuşturulmasını hedefleyen reform paketi açıklandı.

Bankamız 2019 yılının ilk çeyreğinde de ülkemiz ekonomisine desteğini sürdürdü. Tüm müşterilerinin yanındaki güç olmaya devam eden Bankamızın toplam varlıkları %9.62 oranında arttı ve 363,2 milyar TL'ye çıktı. Nakdi kredilerimiz, sektörün oldukça üzerinde %11.12 arttı ve 246,3 milyar TL'ye ulaştı. Gayri nakdi kredilerimiz ise 69 milyar TL olarak gerçekleşti. Özellikle bu dönemde reel sektörün destekçisi olan Bankamızın ticari kredileri %12.81 arttı ve 192 milyar TL'ye çıktı. Ayrıca Bankamız milli ekonomimizin dönüşüm sürecinde KOBİ'lerimize her türlü desteği vermeye devam etti ve Hazine ve Maliye Bakanlığımızın öncülüğünde oluşturulan KOBİ Değer Kredisi'nde de en aktif bankalardan biri oldu. KOBİ kredilerimiz 64,2 milyar TL seviyesine ulaştı. Bireysel kredilerimiz ise sektörün üzerinde %5.53 oranında artarak 54,3 milyar TL olarak gerçekleşti.

Ana fonlama kaynağımız olan mevduatımız ise %10.43 oranında arttı ve 198,1 milyar TL'ye ulaştı. Uygun maliyetli kaynak yaratmak ve vade uyumsuzluğunu gidermek amacıyla bu dönemde de Bankamız kaynak çeşitliliğini artırmaya devam etti. 2019 yılının Ocak ve Şubat aylarında toplamda 1,5 milyar TL değerinde 8 yıl vadeli İpotek Teminatlı Menkul Kıymet İhracı (İTMK) gerçekleştirdi. Ocak ayında gerçekleştirilen ihraç, bankacılık sektöründe en uzun vadeli İTMK ihracı olması sebebiyle sektördeki öncü konumumuzu pekiştirdi. Ayrıca Ocak ayında gerçekleştirdiğimiz orta vadeli tahvil ihraç programı (GMTN) kapsamında 5 yıl vadeli 600 milyon ABD doları tutarındaki tahvil ihracına dünyanın dört bir yanından 150'nin üzerinde uluslararası yatırımcı ilgi gösterdi. Bankamızın uluslararası piyasalardan sağladığı uzun vadeli kaynaklar ülkemiz ekonomisi açısından önemli olduğu kadar ülkemize ve Bankamıza duyulan güveni teyit etti.



VakıfBank olarak yurt dışından ülkemize kaynak transfer etmeye ve bu fonları milli ekonomimizin kullanımına sunmaya önümüzdeki dönemde de devam edeceğiz.

Bankamız yurtdışı borçlanma alanında 2018 yılında yaptığı ihraçlarla Türkiye'nin en aktif bankası oldu ve üç kategoride ödüle layık görüldü. Ayrıca Bankamız uluslararası iş dünyasının en prestijli ödül organizasyonlarından Stevie Awards'ta Bireysel Vadeli Mevduat Fiyatlama ve Pazarlama Projesi ile 'Finansal Hizmetler Sektörü-Müşteri Hizmetlerinde En İyi Teknoloji Kullanımı' ve 'Pazarlama Çözümü' kategorilerinde iki ödüle layık görüldü.

Dünyanın en başarılı kadın voleybol takımına sahip olan Bankamız, kadınların sosyal ve ekonomik yaşamın her alanında aktif şekilde yer alabilmesi için güçlenmesini hedefleyen Birleşmiş Milletler'in (BM) özel sektör girişimi "Women Empowerment Principles"ı (WEPs) imzaladı. Böylece VakıfBank, toplumsal cinsiyet eşitliği konusunda dünyadaki en kapsamlı anlaşmayı imzalayan ilk Türk kamu kuruluşu oldu. Çalışanlarının %51'i kadınlardan oluşan Bankamız güçlü kadınları yürekten destekliyor. Toplumsal cinsiyet eşitliğine verdiğimiz önem ile imza attığımız küresel prensiplerin VakıfBank'ı her alanda daha iyi yerlere taşıyacağına inanıyorum.

VakıfBank, her dönem olduğu gibi etkin bilanço yönetimi ve yetkin insan kaynağı ile ülke ekonomisinin sürdürülebilir büyümesine katkı sağlamaya, reel sektörün ve hane halkının yanındaki güç olmaya önümüzdeki dönemde de 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
(KONDOLİDE OLMAYAN)**

BİLANÇO ÖZETİ (Milyon TL)	MART 2019	ARALIK 2018	DEĞİŞİM(%)
VARLIKLAR TOPLAMI	363,224	331,356	9.62
MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ	54,868	49,054	11.85
KREDİLER (*)	246,253	221,607	11.12
-Ticari Krediler	191,997	170,195	12.81
-Bireysel Krediler	54,256	51,412	5.53
MEVDUAT	198,124	179,408	10.43
-Vadeli Mevduat	159,463	143,326	11.26
-Vadesiz Mevduat	38,661	36,082	7.15
ALINAN KREDİLER	41,013	41,350	-0.82
SERMAYE BENZERİ KREDİLER	13,409	13,022	2.97
İHRAÇ EDİLEN MENK. KIY.	28,564	22,347	27.82
ÖZKAYNAKLAR	28,615	28,350	0.94
GAYRİNAKDİ KREDİLER	69,305	65,165	6.35

GELİR TABLOSU ÖZETİ (Milyon TL)	MART 2019	MART 2018	DEĞİŞİM(%)
DÖNEM NET KÂRI/ZARARI	651	1,051	-38.06

GÖSTERGE RASYOLAR(%)	MART 2019	ARALIK 2018
KREDİ/VARLIKLAR TOPLAMI (*)	67.80	66.88
KREDİ/MEVDUAT (*)	124.29	123.52
TAKİBE DÖNÜŞÜM ORANI	4.60	4.65
SERMAYE YETERLİLİĞİ ORANI	15.25	16.99
ORT. AKTİF KÂRLİLİĞİ (ROAA) (**)	0.75	1.38
ORT. ÖZKAYNAK KÂRLİLİĞİ (ROAE) (**)	9.15	16.10

(*) Takip hariç krediler rakamıdır.

(**) Hesaplamalar yıllıklandırılarak yapılmıştır.



BAŞLICA FİNANSAL GÖSTERGELER (KONDOLİDE)

BİLANÇO ÖZETİ (Milyon TL)	MART 2019	ARALIK 2018	DEĞİŞİM(%)
VARLIKLAR TOPLAMI	376,095	344,638	9.13
MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ	57,680	51,077	12.93
KREDİLER (*)	252,284	228,750	10.29
-Ticari Krediler	198,022	177,332	11.67
-Bireysel Krediler	54,262	51,418	5.54
MEVDUAT	201,402	182,476	10.37
-Vadeli Mevduat	162,070	145,763	11.19
-Vadesiz Mevduat	39,332	36,713	7.13
ALINAN KREDİLER	44,522	45,433	-2.00
SERMAYE BENZ. BORÇ. ARAÇLARI	13,409	13,022	2.97
İHRAÇ EDİLEN MENK. KIY. (NET)	28,590	22,772	25.55
ÖZKAYNAKLAR	29,628	29,106	1.79
GAYRİNAKDİ KREDİLER	70,449	66,029	6.69

GELİR TABLOSU ÖZETİ (Milyon TL)	MART 2019	MART 2018	DEĞİŞİM(%)
GRUBUN NET KÂRI/ZARARI	780	1,118	-30.17

GÖSTERGE RASYOLAR(%)	MART 2019	ARALIK 2018
KREDİ/VARLIKLAR TOPLAMI (*)	67.08	66.37
KREDİ/MEVDUAT (*)	125.26	125.36
TAKİBE DÖNÜŞÜM ORANI	4.63	4.64
SERMAYE YETERLİLİĞİ ORANI	15.00	16.47
ORT. AKTİF KÂRLİLİĞİ(ROAA) (**)	0.87	1.45
ORT. ÖZKAYNAK KÂRLİLİĞİ(ROAE) (**)	10.63	17.24

(*) Takip hariç krediler rakamıdır.

(**) Hesaplamalar yıllıklandırılarak yapılmıştır.



2019 I. ÇEYREK DEĞERLENDİRMESİ

Büyümesine 2019 yılının ilk çeyreğinde de devam eden Grup, toplam varlıklarını % 9.13 oranında artırarak 376,095 milyon TL'ye yükseltmiştir. Bu dönemde canlı kredilerimiz % 10.29 oranında artarak 252,284 milyon TL'ye ulaşmış ve canlı kredilerin toplam varlıklar içerisindeki payı % 67.08 olarak gerçekleşmiştir. Kredilerin alt dağılımına bakıldığında, ticari kredilerimizin 198,022 milyon TL'ye, bireysel kredilerimizin ise 54,262 milyon TL'ye ulaştığı görülmektedir.

2019 yılının ilk çeyreğinde Grup, mevduatını ise % 10.37 oranında artırarak 201,402 milyon TL'ye çıkarmıştır.

Mevduat dışında ise Bankamızca, yurt içinde halka arz yoluyla ve nitelikli yatırımcılara satılmak üzere; 2019 yılı ilk çeyreğinde toplamda 3,733 milyon TL nominal değerli finansman bonusu ihracı gerçekleştirilmiştir. Yurt dışından temin ettiğimiz kaynak tutarı ise yıl içerisinde 1,285 milyon ABD Doları seviyesine ulaşmıştır.

2019 yılının ilk çeyreğinde Grup, 780 milyon TL net dönem kârı elde etmiştir. Grubun sermaye yeterlilik rasyosu ise % 15.00 olarak gerçekleşmiştir.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, Bankamız şube sayısı 950 ve personel sayısı ise 16.811 olmuştur.

JCR Eurasia Rating, Bankamızın Uzun Vadeli Ulusal Notu' nu "AAA (Trk)", Kısa Vadeli Ulusal Notu'nu ise "A-1+ (Trk)" olarak, görünümünü ise 'Stabil' olarak teyit etmiştir. Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı ve Yerel Para Notlarını ülke tavanı olan 'BBB-' görünümü ise negatif olarak teyit etmiştir.

DİĞER ÖNEMLİ GELİŞMELER

- Bankamız Yönetim Kurulu'nun 13.12.2018 tarih 92065 No'lu kararına istinaden; Bankamızın Vakıf Portföy Yönetimi AŞ'de %100 sahibi olduğu payların tamamının Ziraat Portföy Yönetimi AŞ'ye devir işlemi 02.01.2019 tarihi itibarıyla gerçekleşmiştir.
- 24 Ocak 2019 tarihli Bankamız Yönetim Kurulu toplantısında hâlihazırda 14 olan Genel Müdür Yardımcısı sayısının 12'ye indirilmesine karar verilmiş olup, Genel Müdür Yardımcılarımız Sn. Osman DEMREN ve Sn. Mustafa SAYDAM görevlerinden ayrılmışlardır.

İlgili Genel Müdür Yardımcılarının görevlerinden ayrılmalarını müteakiben Genel Müdürlük organizasyonel yapısında;

- Bireysel ve KOBİ Bankacılık birimlerinin "Perakende Bankacılık" çatısı altında faaliyetlerini yürütmesine,
- Destek hizmetleri birimlerinin "İnsan Kaynakları ve Destek Hizmetleri" çatısı altında faaliyetlerini yürütmesine,

karar verilmiştir.

- Bankamızın yurtdışı faaliyetlerinin genişletilmesi amacıyla Çin Halk Cumhuriyeti ve Katar'da temsilcilik ofisi açılması için BDDK'dan onay alınmıştır.

**ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİĞİ**

Dönem içinde Ana Sözleşme’de bir değişiklik olmamıştır.