



VAKIFBANK MART 2020 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
2020 I. ÇEYREK DEĞERLENDİRMESİ	6
DİĞER ÖNEMLİ GELİŞMELER	6
ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİĞİ	7



YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN DEĞERLENDİRMESİ

Değerli paydaşlarımız,

ABD ile Çin arasında yaşanan ticaret müzakerelerine yönelik belirsizlikler, uzayan Brexit süreci ve bunun Avrupa'ya olumsuz yansımaları bir önceki yılda olduğu gibi 2019 yılı içinde de en önemli gündem maddelerinden biri olmaya devam etti. Uzun yıllardır %10'nun üzerinde bir büyüme gösteren Çin'in büyümesi geçtiğimiz yıl %6.1'e kadar geriledi. Fed 11 yıl aradan sonra faiz indirim kararı alırken Avrupa Merkez Bankası ve Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası'nın da aralarında bulunduğu 40'ın üzerinde Merkez Bankası faiz indirimine gitti.

2019 yılı sonunda Çin'den başlayarak dünyaya yayılan Covid-19 virüsü Mart ayından itibaren finansal ve sosyal hayatı etkileyen çok boyutlu küresel bir salgın haline geldi. Salgının yayılmasını sınırlamaya yönelik seyahat ve gümrük kısıtlamaları, küresel ekonomik aktivitenin sert bir şekilde daralmasına neden oldu.

Ulusal kurumlarımız tarafından virüsün etkileriyle mücadele kapsamında çeşitli önlemler alındı. 17 Mart tarihinde toplanan TCMB Para Politikası Kurulu (PPK) politika faizini 100 baz puan indirdi. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) da bankacılık sektörünü destekleyecek kararlar aldı. Hazine ve Maliye Bakanımız Sayın Berat Albayrak'ın koordinasyonunda, Türkiye ekonomisinin tüm paydaşlarının gözetildiği, 100 milyar TL olarak açıklanan ve yakın zaman da 200 milyar TL büyüklüğe erişen "Ekonomik İstikrar Kalkanı" paketi ile ekonomimize proaktif destekler sağlandı. Ayrıca vergi ötelemeleri, kısa çalışma ödeneği, asgari ücret desteği ve kredi ödemelerinin ertelenmesi gibi destek paketleriyle bu zorlu sürecin en az hasarla atlatılması amaçlandı.

2020 yılının ilk çeyreğinde Türk Bankacılık sektörü güçlü yapısını korumaya devam etti. Sektörün aktif büyüklüğü 2019 Aralık ayından bu yana %8.5 artarak 4,873 milyar TL'ye ulaştı. Mart sonu itibarıyla sektörün sermaye yeterlilik rasyosu %17.90 oldu.

VakıfBank olarak bu dönemde sağlıklı büyümemizi sürdürmeye devam ettik. Varlık büyüklüğümüz 463.7 milyar TL'ye, varlıklarımızın içerisinde en büyük paya sahip nakdi kredilerimiz de %13.55 oranında artarak 312 milyar TL'ye ulaştı. Ana fonlama kaynağımız olan mevduatımız ise 269 milyar TL'ye yükseldi.

Koronavirüs sürecini atlattıktan sonra kaldığımız yerden devam edeceğiz. Geleceğimizin bu günümüzden çok daha güzel olacağını biliyoruz. VakıfBank olarak biz de her zaman olduğu gibi önümüzdeki dönemde de ülkemiz ekonomisinin yanındaki güç olmaya devam edecek ve taşın altına elimizi koymaktan çekinmeyeceğiz. Bu vesileyle değerli müşterilerimize, güvenleri için hissedarlarımız ve yatırımcılarımıza ve emekleri için çalışanlarımıza teşekkürlerimi sunarım.

Saygılarımla,

Abdülkadir AKSU
Yönetim Kurulu Başkanı



GENEL MÜDÜR'ÜN DEĞERLENDİRMESİ

Değerli paydaşlarımız,

2019 yılı, küresel büyümenin yavaşladığı ve pek çok gelişmiş ve gelişmekte olan ülke merkez bankalarının faizleri indirdiği, genişleyici politikalar izlediği bir yıl oldu. 2019 yılında ABD ekonomisi %2.3, Avro Bölgesi ekonomisi %1.2 oranında büyürken Çin ekonomisi yılı %6.1 büyüme oranı ile tamamladı.

2020 yılının ilk çeyreğinde ise koronavirüs salgınına ilişkin gelişmeler piyasalar üzerinde belirleyici oldu. Salgın, küresel iktisadi faaliyetlerin sert bir şekilde daralmasına neden olurken birçok ülke salgının etkilerini sınırlandırmak amacıyla genişleyici para ve maliye politikaları uygulamaya başladı. Koronavirüsün ekonomiler üzerindeki olumsuz etkileri, açıklanan verilerde kendini gösterdi. ABD ve Avro bölgesi ekonomisi, yılın ilk çeyreğinde sırasıyla %4.8 ve %3.3 oranında küçüldü. Salgın, ilk olarak başladığı Çin'de kontrol altına alınmış olsa da ülke ekonomisi yılın ilk çeyreğinde yıllık bazda %6.8 oranında daraldı.

Türkiye ekonomisi ise tüm zorluklara rağmen 2019 yılını %0.9'luk pozitif bir büyüme ile tamamladı. Koronavirüs salgınının Mart ayında ülkemizde görülmesiyle birlikte kamu kurum ve kuruluşları hızlı ve proaktif bir şekilde çeşitli önlemler aldı. Cumhurbaşkanımız Sayın Recep Tayyip Erdoğan tarafından koronavirüs ile mücadele kapsamında emekliden çalışana, esnaftan reel sektöre kadar toplumun her kesimine hitap eden Ekonomik İstikrar Kalkanı Paketi açıklandı.

Biz de VakıfBank olarak eşi benzeri görülmemiş bu salgın döneminde ülke ekonomimizi desteklemeye devam ettik. Ekonomik İstikrar Kalkanı Paketi kapsamında sektör ayrımı gözetmeden koronavirüs salgınından etkilenen tüm işletmelerimizin işletme sermayesi ihtiyaçlarının karşılanması amacıyla KGF destekli İşe Devam Destek Kredisi kullandırdık. Orta ve düşük gelir grubunda yer alan bireysel müşterilerimize finansman desteği sağlayabilmek için Bireysel Temel İhtiyaç Destek Kredisi kampanyasını müşterilerimizin hizmetine sunduk. Yine bu zorlu dönemde ödeme sıkıntısına düşen müşterilerimizin tüm kredi ve kredi kartı borçlarını istekleri doğrultusunda öteledik.

Bu dönemde Türkiye ekonomisine verdiğimiz destekle Bankamız varlık büyüklüğü %10.56 arttı ve 463.7 milyar TL'ye ulaştı. Varlık büyümemize en önemli katkıyı krediler sağladı. Ticari kredilerimiz %15.48 oranında artarak 242 milyar TL'ye; bireysel kredilerimiz ise %7.40 oranında artarak 70 milyar TL'ye yükseldi. Milli ekonomimize nakdi ve gayrinakdi krediler aracılığıyla sağladığımız toplam destek 394 milyar TL oldu.

Tüm dünyayı etkisi altına alan salgının piyasalar üzerindeki etkisinin çok yoğun bir şekilde hissedildiği bu dönemde temin ettiğimiz çeşitli kaynaklar ile reel sektöre destek olmaya devam ettik. Ana fonlama kaynağımız olan mevduatımız %6.93 oranında arttı ve 269 milyar TL'ye ulaştı. Bununla birlikte Orta Vadeli Tahvil İhraç Programı (GMTN) kapsamında 5 yıl vadeli 750 milyon ABD Doları tutarında Eurobond ihracı gerçekleştirdik.

Bankamız güçlü sermaye yapısını bu dönemde de korudu. 2020 yılı ilk çeyreğinde sermaye yeterlilik rasyomuz %14.73 olarak gerçekleşti. Ayrıca başarılı bir dönemi geride bırakan Bankamız 1.7 milyar TL net kar elde etti.

Pandemi döneminde müşteri ve çalışanlarımızın sağlıklarını korumak amacıyla çeşitli önlemler aldık. Şubelerimizde sosyal mesafe kuralları çerçevesinde kesintisiz hizmet vermeye devam ettik. Genel Müdürlük ve diğer hizmet binalarımızda



çalışanlarımızın güvenliği ve sağlığı için dönüşümlü bir şekilde uzaktan çalışma modeline geçtik. Güçlü teknolojik alt yapımız sayesinde müşterilerimize tüm işlemlerini dijital kanallarımızdan yapabilmelerine imkân sağladık.

Gelişmiş teknolojik alt yapımız ve geniş ürün ve hizmet yelpazemizle gerek salgınla mücadelede gerekse salgından sonra ülkemizin ve milletimizin yanındaki güç olmaya devam edeceğiz. Bu vesileyle bize güven duyan müşterilerimiz ile hissedarlarımıza, çalışmalarıyla başarılarımızda büyük emeği olan çalışanlarımıza, desteklerini bizden hiçbir zaman esirgemeyen Yönetim Kurulumuza ve tüm diğer sosyal paydaşlarımıza katkılarından dolayı içtenlikle teşekkür ederim.

Saygılarımla,

Abdi Serdar ÜSTÜNSALİH
Genel Müdür ve
Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi



BAŞLICA FİNANSAL GÖSTERGELER

BİLANÇO ÖZETİ (Milyon TL)	MART 2020	ARALIK 2019	DEĞİŞİM(%)
VARLIKLAR TOPLAMI	463,704	419,426	10.56
MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ	88,820	73,016	21.64
KREDİLER (*)	312,014	274,777	13.55
-Ticari Krediler	241,689	209,295	15.48
-Bireysel Krediler	70,325	65,482	7.40
MEVDUAT	268,969	251,531	6.93
-Vadeli Mevduat	210,858	200,837	4.99
-Vadesiz Mevduat	58,111	50,694	14.63
ALINAN KREDİLER	42,796	41,079	4.18
SERMAYE BENZERİ KREDİLER	17,323	19,245	-9.99
İHRAÇ EDİLEN MENK. KIY.	36,875	29,176	26.39
ÖZKAYNAKLAR	33,466	33,026	1.33
GAYRİNAKDİ KREDİLER	82,118	77,336	6.18

GELİR TABLOSU ÖZETİ (Milyon TL)	MART 2020	MART 2019	DEĞİŞİM(%)
DÖNEM NET KÂRI/ZARARI	1,716	651	163.53

GÖSTERGE RASYOLAR(%)	MART 2020	ARALIK 2019
KREDİ/VARLIKLAR TOPLAMI (*)	67.29	65.51
KREDİ/MEVDUAT (*)	116.00	109.24
TAKİBE DÖNÜŞÜM ORANI	5.30	5.93
SERMAYE YETERLİLİĞİ ORANI	14.73	16.61
ORT. AKTİF KÂRLİLİĞİ (ROAA) (**)	1.55	0.75
ORT. ÖZKAYNAK KÂRLİLİĞİ (ROAE) (**)	20.65	9.13

(*) Takip hariç krediler rakamıdır.

(**) Hesaplamalar yıllıklandırılarak yapılmıştır.



2020 I. ÇEYREK DEĞERLENDİRMESİ

Büyümesine 2020 yılının birinci çeyreğinde de devam eden Bankamız, toplam varlıklarını %10.56 oranında artırarak 463,704 milyon TL'ye yükseltmiştir. Bu dönemde canlı kredilerimiz %13.55 oranında artarak 312,014 milyon TL'ye ulaşmış ve canlı kredilerin toplam varlıklar içerisindeki payı %67.29 olarak gerçekleşmiştir. Kredilerin alt dağılımına bakıldığında, ticari kredilerimizin 241,689 milyon TL'ye, bireysel kredilerimizin ise 70,325 milyon TL'ye ulaştığı görülmektedir.

2020 yılının birinci çeyreğinde Bankamız, mevduatını ise %6.93 oranında artırarak 268,969 milyon TL'ye çıkarmıştır.

Mevduat dışında ise Bankamızca; yurt içinde halka arz yoluyla ve nitelikli yatırımcılara satılmak üzere, 2020 yılının ilk çeyreğinde toplamda 7,236 milyon TL nominal değerli finansman bonusu ihracı gerçekleştirilmiştir. Yurt dışından temin ettiğimiz kaynak tutarı ise yıl içerisinde 1,257 milyon ABD Doları seviyesine ulaşmıştır.

Bankamız Ocak ayında 'Orta Vadeli Tahvil İhraç Programı' (GMTN) kapsamında 5 yıl vadeli 750 milyon ABD Doları tutarında tahvil ihracı gerçekleştirmiştir. İtfa tarihi 5 Şubat 2025 olan sabit faizli, 5 yıl vadeli ve 6 ayda bir kupon ödemeli tahvillerin kupon oranı %5,25 olarak belirlenmiştir.

Bankamız, 2 Şubat 2015 tarihinde ihraç edilen 500 milyon ABD Doları tutarındaki 10 yıl vadeli ve 5. yılsonunda erken itfa opsiyonuna sahip Basel 3 uyumlu sermaye benzeri tahvilin (katkı sermaye) erken itfa opsiyonunun kullanılmasına karar vermiş ve tahvilin itfası 3 Şubat 2020 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

2020 yılının ilk çeyreğinde Bankamız, 1,716 milyon TL net dönem kârı elde etmiştir. Bankamızın sermaye yeterlilik rasyosu ise %14.73 olarak gerçekleşmiştir.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Bankamız şube sayısı 940 ve personel sayısı ise 16,742 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-' olarak teyit etmiştir.

DİĞER ÖNEMLİ GELİŞMELER

- 15.01.2020 tarihinde Güneş Sigorta A.Ş. payları ile ilgili olarak 2,28 TL – 2,45 TL fiyat aralığından 27.000.000 TL toplam nominal tutarlı satış işlemi Ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte Güneş Sigorta A.Ş. sermayesindeki paylarımız %51.10 oranına düşmüştür.
- Bankamız Yönetim Kurulu'nun kararı doğrultusunda; Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'deki payları Bankamızca satın alınmıştır.
- Kamu Bankalarının ortak ATM hizmeti sunmasıyla ilgili Türkiye'nin ATM Merkezi (TAM) Projesi uyarınca; nominal sermayesinin %100'ü Türkiye Halk Bankası A.Ş.'ye ait olan Bileşim Alternatif Dağıtım Kanalları A.Ş. paylarının %33.33'ünün Bankamızca satın alınmasına karar verilmiştir.
- Bankamız Yönetim Kurulu'nun 27 Şubat 2020 tarihli kararı ile Bağlı Ortaklığımız VakıfBank International AG sermayesinde, Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı'nın (ESV) sahibi olduğu %10 oranındaki paylarının satın alınmasına ilişkin olarak Bankamızca ESV'ye teklifte bulunulmasına ve ilgili sandık tarafından uygun görülmesi halinde payların Bankamızca satın alınmasına karar verilmiştir.



ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİĞİ

Dönem içinde Ana Sözleşme’de bir değişiklik olmamıştır.