



AKA Halbjahreszahlen 2022

VERSTÄRKTE GESCHÄFTSFÜHRUNG DER AKA

Stabilität in bewegten Zeiten und Bündelung von Expertise in einer zukunftsorientierten Struktur



Geschäftsführung –
Origination, Portfolio
Management and Treasury

Dr. Nadja Marschhausen
Markt



Geschäftsführung –
Strategy and Development

Marck Wengrzik
Sprecher (marktunabhängig)



Geschäftsführung –
Risk, Finance and
Governance

Frank Zimmermann
Marktfolge

VERMESSUNG WELTWIRTSCHAFTLICHER RAHMENBEDINGUNGEN

Strukturbrüche führen zu massiven weltwirtschaftlichen Herausforderungen –
Pandemie, Russland-Ukraine-Krieg, Klimawandel und digitale Transformation

Rohstoffpreishausse:
Gewinner und
Verlierer von
höheren Energie-
und Agrarpreisen

Inflation durch
knappe Ressourcen
auf Rekordniveau
getrieben

Internationales Zinsniveau
steigt und damit höhere
Finanzierungskosten
für Kreditnehmer

Kapital auf Suche
nach sicherem Hafen,
1:1 bei EUR-USD-
Parität

Konjunkturunbußen
insbesondere in
Europa und China,
aber **auch Chancen**
durch Nachfrage-
verschiebungen

Welthandel: Suche nach
alternativen Handels-
partnern mit Blick auf
Länder sowie
Wirtschaftssektoren und
veränderte Lieferketten

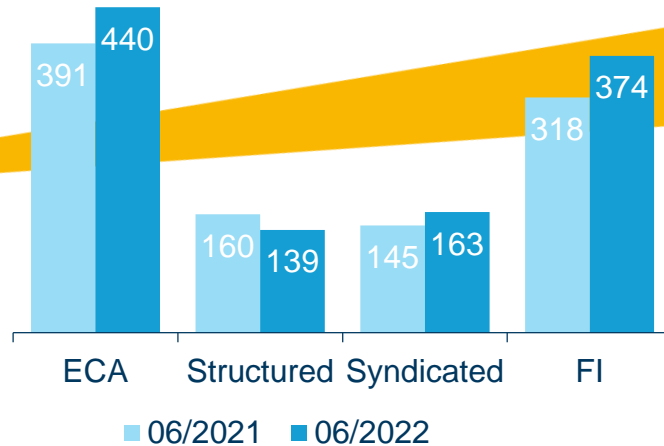


**Trotz der herausfordernden
Marktbedingungen beweist die
AKA Stärke durch Rekordvolumen
der Kernprodukte**

GESCHÄFTSENTWICKLUNG DER AKA-KERNPRODUKTE

Neugeschäftsvolumen erneut über guten Vorjahreszahlen

Gesamtentwicklung (Mio. EUR)



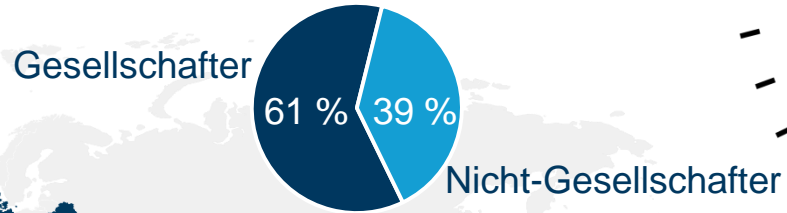
Abschlussvolumen von insgesamt
1.116 Mio. EUR

bedeutet +8 % zum Vorjahr
und ein weiteres Rekordhalbjahr


KREDITABSCHLÜSSE 2022

Weltweit aktiv

Einbringungsanteil



Export Finance Deal of the Year 2022:
The Bitá drinking water supply project

The background features a stylized globe on the right side, showing parts of Europe and Africa. Radiating from the center are several yellow lines, each filled with a pattern of small yellow circles, creating a sunburst effect.

Signifikanter Abbau des Russland/Belarus/Ukraine-Risikos seit Kriegsbeginn

BESONDERHEITEN DES KREDITGESCHÄFTS

Sicherheitenstruktur konstant auf sehr gutem Niveau

Das **Brutto-Obligo**

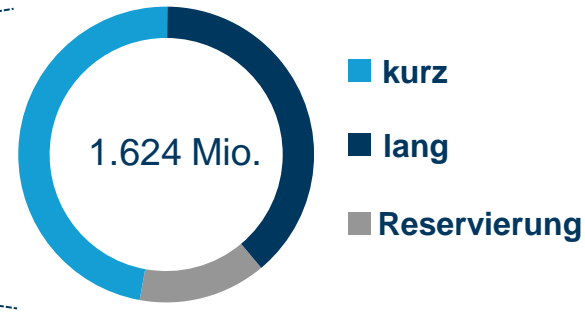
inkl. Reservierungen ist gegenüber dem Vorjahr um 432 Mio. EUR gestiegen.

76 % des Portfolios sind durch ECAs besichert.



Das **Netto-Obligo**

inkl. Reservierungen steigt dabei um 143 Mio. EUR.



RUSSLAND-UKRAINE-KRIEG

Potenzielle Auswirkungen auf die AKA

Kennzahlen (in Mio. EUR)	Brutto-Obligo		Sicherheiten		Netto-Obligo	
	28.02.	30.06.	28.02.	30.06.	28.02.	30.06.
Russland	400	335	304	244	97	91
Belarus	103	88	91	80	13	8
Ukraine	45	18	37	18	8	1
Gesamt	548	441	431	342	117	100

Die fälligen Zins- und Tilgungsleistungen wurden bisher überwiegend fristgerecht erbracht.

Die Restlaufzeiten des Bruttoobligos weisen einen Schwerpunkt im mittel- bis langfristigen Bereich auf.

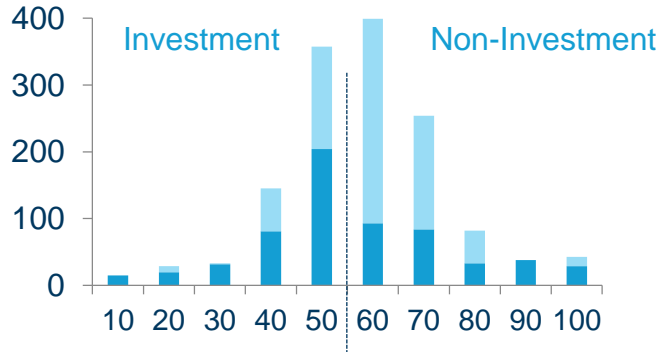
Aktueller Stand: Gegenüber der Erstanalyse im Februar hat sich das betroffene Teilportfolio von 117 Mio. EUR auf **88,4 Mio. EUR** reduziert.

Durchschnittlicher Portfolioabbau von 5 Mio. EUR pro Monat

BESONDERHEITEN DES KREDITGESCHÄFTS

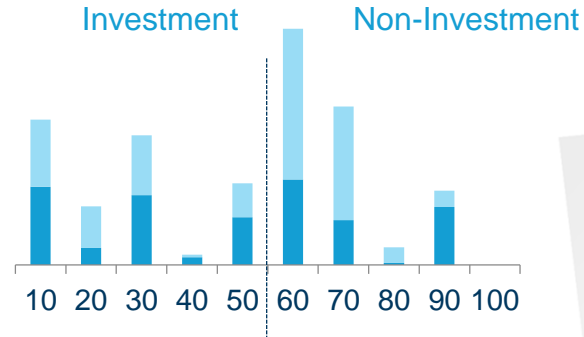
Portfolio-Struktur stabil

Adressrating per 06/2022 (in Mio. EUR)



■ Kurzfristig 767 Mio. ■ Langfristig 632 Mio.

Länderrating per 06/2022 (in Mio. EUR)



■ Kurzfristig 769 Mio. ■ Langfristig 630 Mio.

RK 90 durch
Herabstufung
Russland/
Ukraine/
Belarus

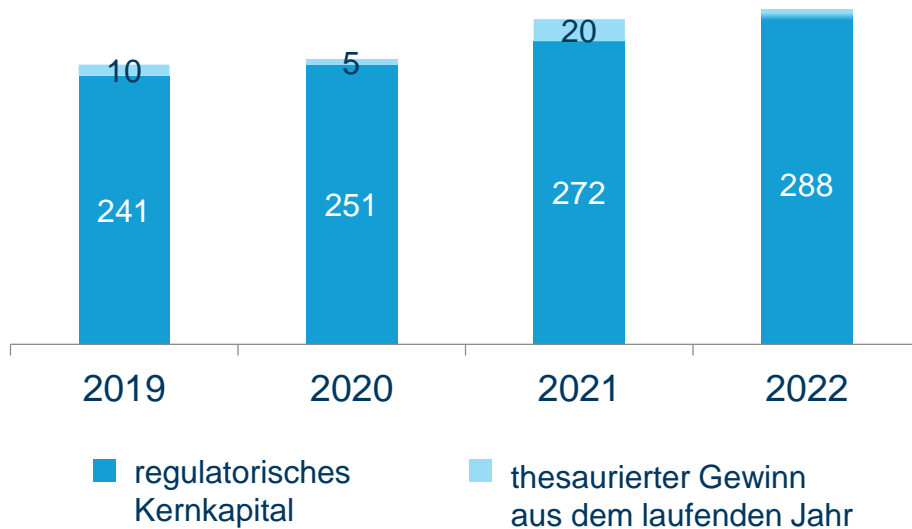


AKA überzeugt mit kontinuierlichem Wachstum und stabiler Kostenstruktur

EIGENMITTEL

Entwicklung des regulatorischen Kernkapitals und thesaurierten Gewinns

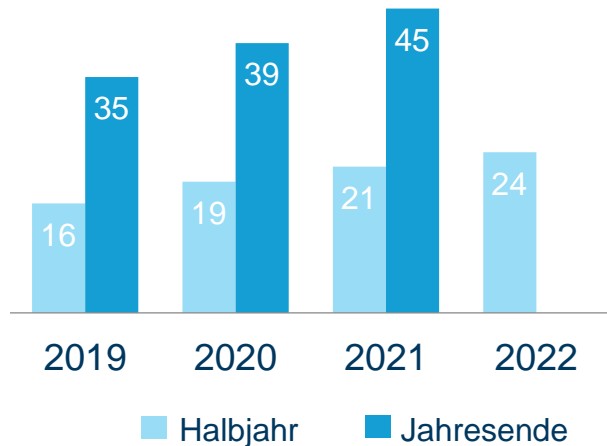
Kernkapital/-quote 06/2022: 288 Mio. EUR & 16,3 %



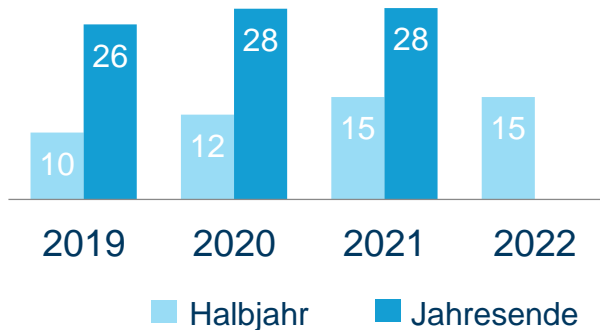
ERTRAGSLAGE

Stabiles Operatives Ergebnis bei verbessertem Zinsergebnis

Zinsergebnis (in Mio. EUR)



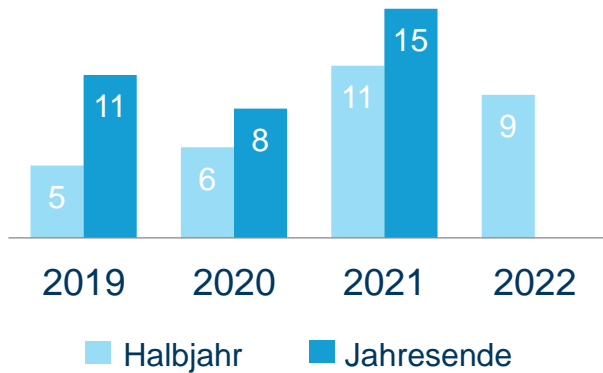
Operatives Ergebnis (in Mio. EUR)



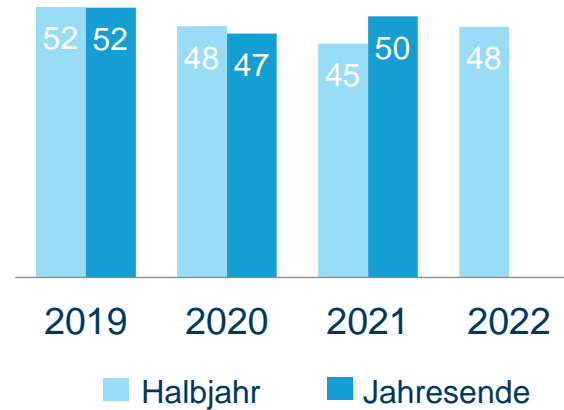
ERTRAGSLAGE

Ergebnis nach Steuern leicht unter Vorjahr und Kosten im Zielkorridor

Ergebnis nach Steuern (in Mio. EUR)





Cost-Income-Ratio (in %)



The background features a sunburst pattern of yellow rays with a dotted texture, radiating from the center. On the right side, a portion of a globe is visible, showing the continents of Europe and Africa. The globe is partially obscured by the sunburst rays.

Kontinuierliche Erweiterung der Partnerschaft zu Investoren führt zu breiter Refinanzierungsbasis

REFINANZIERUNGSPARTNER IN DEUTSCHLAND

-  Bestandskunden
-  Neukunden



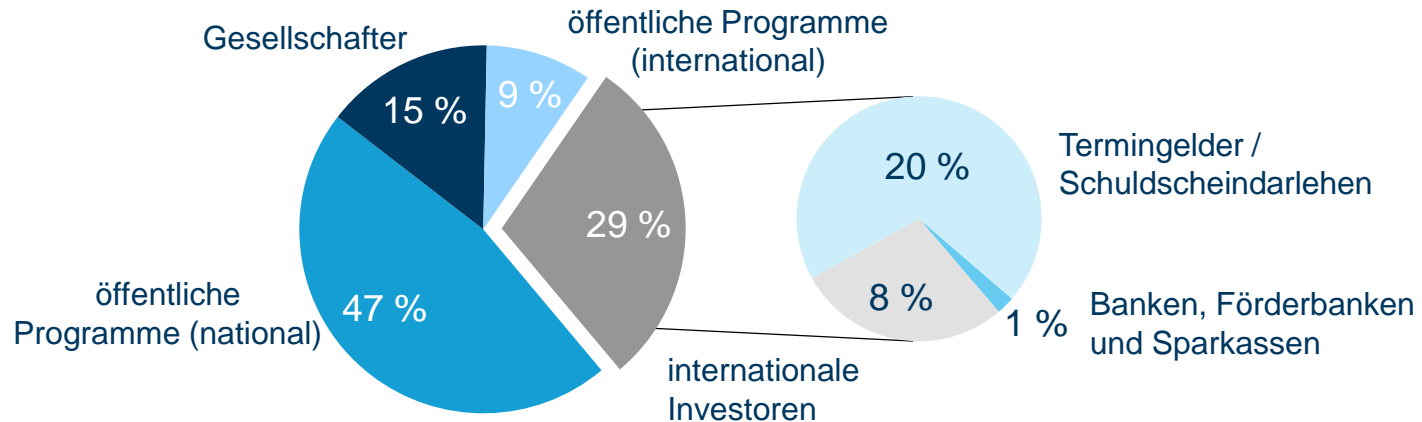
aka


REFINANZIERUNGSMIX

Das Geschäftsmodell der AKA sorgt für eine stabile Refinanzierungsstruktur

2/3 aller Refinanzierungen mit **1:1 Bezug** zu den zugehörigen Transaktionen

Seit Beginn der Aktivitäten im Bereich der kapitalmarktnahen Refinanzierungen Ende 2016 mehr als **800 Mio. EUR** (ca. 150 Mio. EUR p.a.) an Mitteln eingeworben





70 Jahre AKA – Treasury gestern, heute & morgen

70 JAHRE AKA – TREASURY IM LAUFE DER ZEIT

Meilensteine: vom Finanzwesen zum Treasury

Zahlungsverkehr



1952

2009



1. Geld- & Kapitalmarkt-aktivitäten

1. AKA Investors' Meeting



2014

Aktive Markt-Risiko-Steuerung

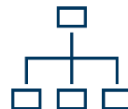


2016



Ausbau Aktivitäten am Kapitalmarkt

2018



Treasury wird zur eigenen Abteilung

2020

Ausbau internationale Investoren



2022



Kapitalmarkt- abschlüsse über 800 Mio. EUR

70 JAHRE AKA – TREASURY IM LAUFE DER ZEIT

Ausblick und Zukunftsideen



2023

Produkte



Erweiterung Kapitalmarkt-
Produktpalette



Refinanzierungsprodukte
und ESG

Partner



Zusammenarbeit im
öffentlichen Sektor stärken



+ Ausbau besicherter
Refipartner



Bestehende Refipartner –
längere Laufzeiten &
zusätzliche Produkte

Visibilität



Roadshows /
Kundenkontakte



Ausweitung Kontrahenten
für überjährige Aufnahmen

The background features a stylized globe on the right side, showing parts of Europe and Africa. Radiating from the center of the globe are numerous yellow lines, each filled with a pattern of small yellow circles, creating a sunburst or starburst effect across the entire page.

Digitalisierung als Fortschreiben des Geschäftsmodells

DIGITALISIERUNG

SmaTiX – operativ etabliert



Gestiegene Nachfrage nach kleinvolumigen Exportfinanzierungen zeigt sich im aktuellen Anfragevolumen von über **700 Mio. EUR**. Dies bedeutet eine Steigerung von 80 % zum Vorjahr.



Eine positive Dynamik auch bei den **Kreditabschlüssen**: Dieses Jahr konnten bereits **doppelt so viele** Abschlüsse wie im gesamten Jahr 2021 verzeichnet werden.



Aktuell besitzen **ca. 200 Exporteure** direkten Zugang und **6 Gesellschafter** haben SmaTiX in ihre breite Produktpalette eingebettet. Somit wird die Kunden- und Exportexpertise der vertrauten Berater ergänzt um die **innovative AKA-Digitallösung**.

DIGITALISIERUNG

Agile Umsetzung der gestiegenen Kundenerwartungen steht bei der AKA im Fokus



„**Gedeckter Forderungsankauf**“ befindet sich als Produkt-Ergänzung für das Portal aktuell im Proof of Concept. Einige Gesellschafter, Euler Hermes und Exporteure sind involviert.



Hauseigene **eKYC-Lösung** wird in der AKA für sämtliche Risikoklassen genutzt. Der Prozess wird so beschleunigt und die Datenqualität erhöht.



Die Partnerschaft mit **tradeteq** ermöglicht der AKA die Digitalisierung im Sekundärmarktbereich kollaborativ weiter zu entwickeln und potenziell die Reichweite zu erhöhen.



ESG – Die AKA als zukünftiger Begleiter ihrer Kunden im Transformationsprozess

ENVIRONMENT, SOCIAL, GOVERNANCE

Die AKA nimmt die Herausforderung an



Bereits 2021 hat die AKA gemeinsam mit der **Frankfurt School of Finance and Management** ein digitales ESG-Assessment entwickelt.



Das im letzten Jahr publizierte **ESG-Positionspapier** der AKA wird einem jährlichen Review unterzogen, um Commitments, Inhalte und Engagements kritisch zu reflektieren und kontinuierlich weiterzuentwickeln.



Um die gute Marktdynamik zu reflektieren, wird ein Proof of Concept für eine Form von **„Nachhaltiger Refinanzierung“** angedacht, welche die Portfolioanforderungen der AKA widerspiegelt.

NEUVERMESSUNG BIETET CHANCEN FÜR DIE AKA

AKA mit Kernkompetenz und Krisenerfahrung für die Vermessung der Risiken

Energietransformation:
Die Suche nach alternativen
Energieförderern und
-formen mit neuen technischen
Verfahren **benötigt Finanzierungen.**

**Paradigmenwechsel in der
Rohstoffversorgung zur
Schaffung strategischer
Versorgungssicherheit.**

**Veränderte Risiken
bieten neues Geschäftspotenzial
und **neues Ertragspotenzial.****