

Halbjahreszahlen 2019 + Ausblick

AKA Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH

Ökonomische Aspekte

- Negativzinsen und Überschussliquidität in EUR werden zur Normalität
- Ansteigende Volatilität in den Zins- und Währungsmärkten
- Eintrübung in der deutschen Exportwirtschaft

Politische Aspekte

- Währungs- und Wirtschaftskonflikte zwischen den großen Wirtschaftsräumen der Welt
- Erhöhte Spannungen auch innerhalb der EU
- Unabhängigkeit der Zentralbanken wird in Frage gestellt

Allgemein

- Suche nach Rendite sorgt für hohen Margendruck
- Zurückhaltung bei der Realisation von Projekten, getrieben von politischen Unsicherheiten
- Verstärktes Interesse von Regierungen an Förderprodukten

Klassische Kernprodukte der AKA

Geschäftsentwicklung



Rekordjahr 2018

2.022 Mio.€

Abschlussvolumen



Kurzfristig

FI-Desk Geschäft

Halbjahr 2019: 216 Mio.€

Planung 2019: 450 Mio.€



Kurzfristig

**Syndicated Trade
Loans**

Halbjahr 2019: 184 Mio.€

Planung 2019: 300 Mio.€



Services für Gesellschafterbanken
Agency und Administration



Mittelfristig

Structured Finance

Halbjahr 2019: 115 Mio.€

Planung 2019: 250 Mio.€



Langfristig

ECA-Finanzierungen

Halbjahr 2019: 174 Mio.€

Planung 2019: 800 Mio.€

AKA als Plattform
Lokal & Digital



09/2018
Kick-off-Veranstaltung
mit den Exporteuren

10/2018
Erste Anfrage

11/2018
Erster Kreditantrag

03/2019
Go-live Schnittstellen
Euler Hermes/ Video-Ident

05/2019
Abschluss
der ersten Transaktion

Statements aus dem Kreis der Exporteure:

*„Eine wichtige, bisher fehlende
Alternative im Lösungsbaukasten
Exportfinanzierung.“*

*„Sehr schöne Seiten,
gut aufgebaut und alles
verständlich.“*

*„... intuitiv und
selbsterklärend ...“*



Indikation
in Echtzeit möglich



62
Kreditanfragen für ...



30
verschiedene Länder
für ...



192 Mio.
EUR
Anfragevolumen



64
Exporteure auf
SmaTiX angebunden



Partnerschaft mit
Gesellschafterbanken
und Euler Hermes



2
Sprachen für das
SmaTiX-Portal



Neue Möglichkeiten
in der
Exportfinanzierung

SmaTiX als strategische Ergänzung
des Produktspektrums geht in Kürze live

Besonderheiten des Kreditgeschäfts

Portfolioqualität

Sicherheitenstruktur weiterhin auf gutem Niveau.

Das **Brutto-Obligo** inkl. Reservierungen ist gegenüber dem Vorjahr um 241 Mio. EUR gestiegen.

75% des Portfolios sind durch ECAs besichert.

Das **Netto-Obligo** inkl. Reservierungen bleibt dabei auf unverändertem Niveau zum Vorjahr.

NPL-Quote liegt mit **0,6%** weiterhin auf niedrigen Niveau.



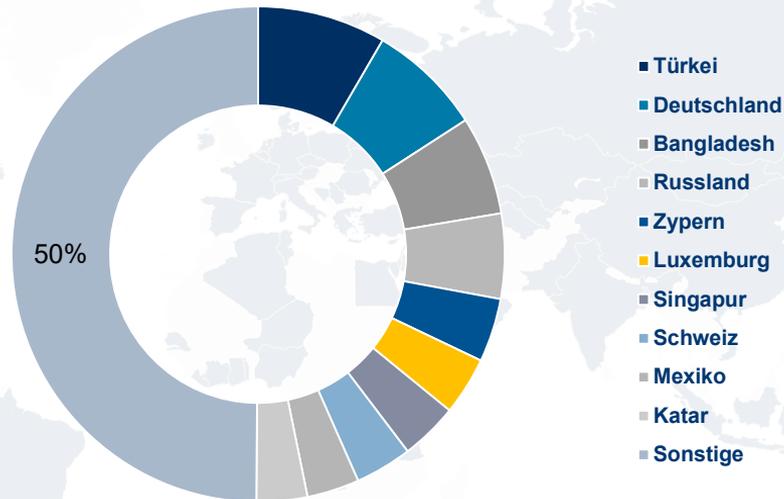
Aktuelles Exposure der AKA in über 70 Ländern



Portfolio

Aufteilung nach Ländern

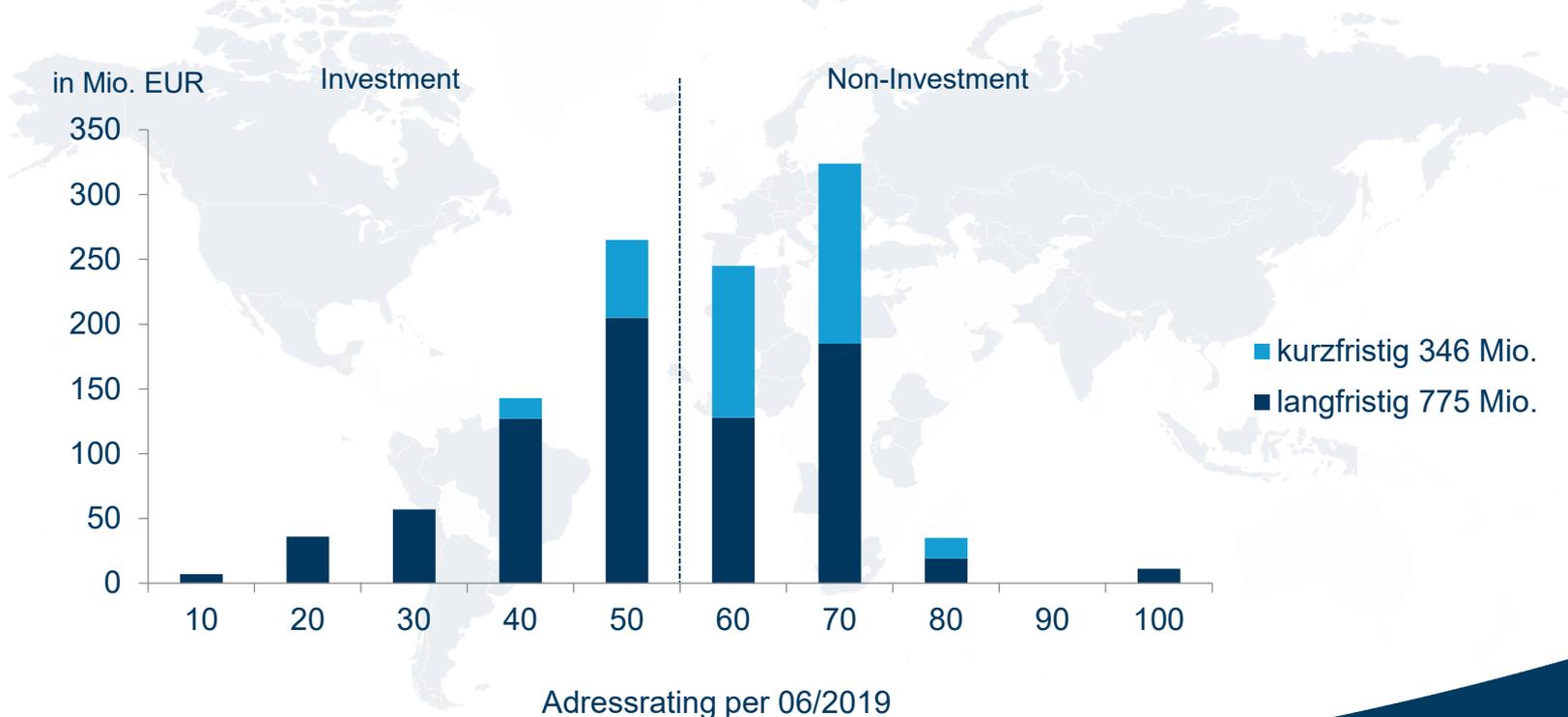
Top 10-Länder 2019 mit größtem Netto-Obligo



Portfolio

Kreditrisiken: Portfoliobetrachtung nach Rating

Der Investmentgrade Anteil liegt innerhalb der typischen Bandbreite von 40% - 60%.



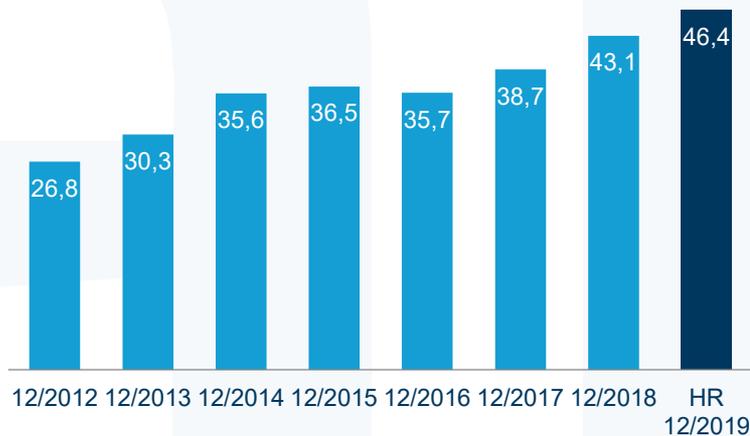
Natürlicher Hedge durch global diversifiziertes Portfolio

Ausblick Ertragslage

Entwicklungen zum Jahresende

Rohüberschuss (Mio. EUR)

2012 - 2018 und Hochrechnung 2019



Verwaltungsaufwand (Mio. EUR)

2012 - 2018 und Hochrechnung 2019



*inkl. Innovationsbudget in Höhe von 4,5 Mio. EUR

Ausblick Ertragslage

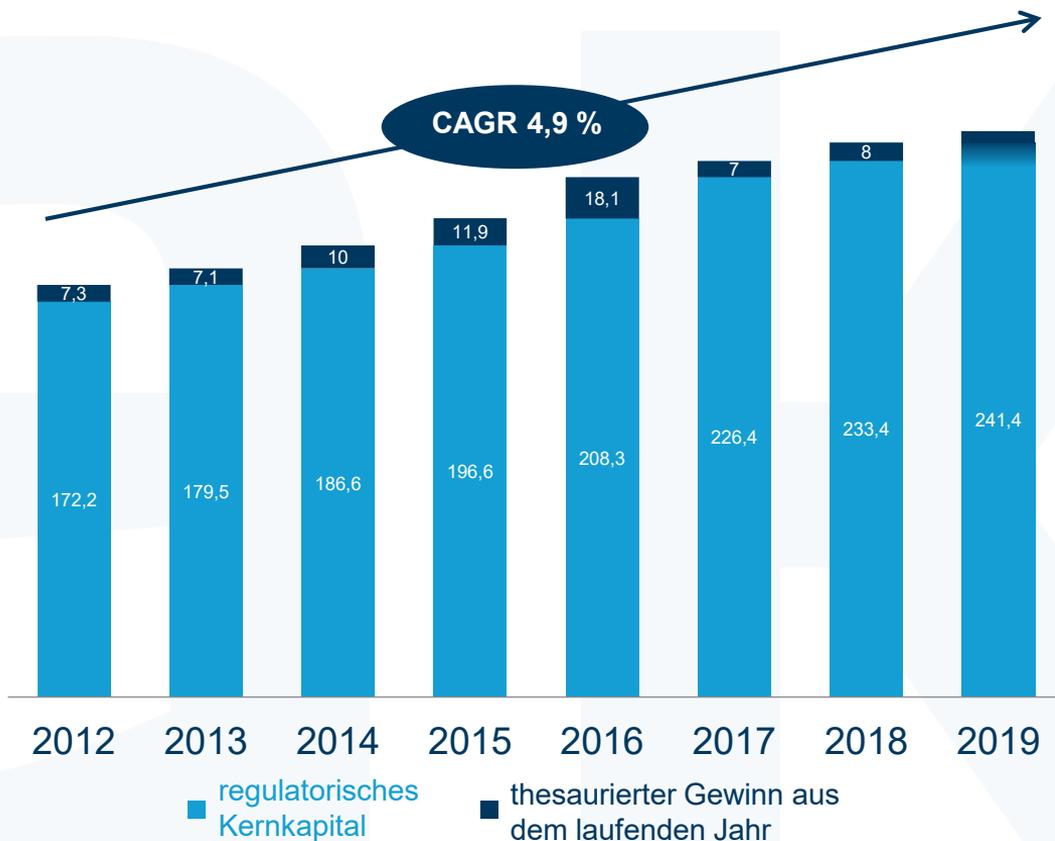
Entwicklungen zum Jahresende

Operatives Ergebnis (Mio. EUR) und Cost Income Ratio (in %) 2012 - 2018 und Hochrechnung 2019



Eigenkapital

Entwicklung des regulatorischen Kernkapitals und thesaurierten Gewinns



Kernkapital / -quote:

241 Mio. EUR / 17,2%

Gesamtkapital / -quote:

257 Mio. EUR / 18,4%

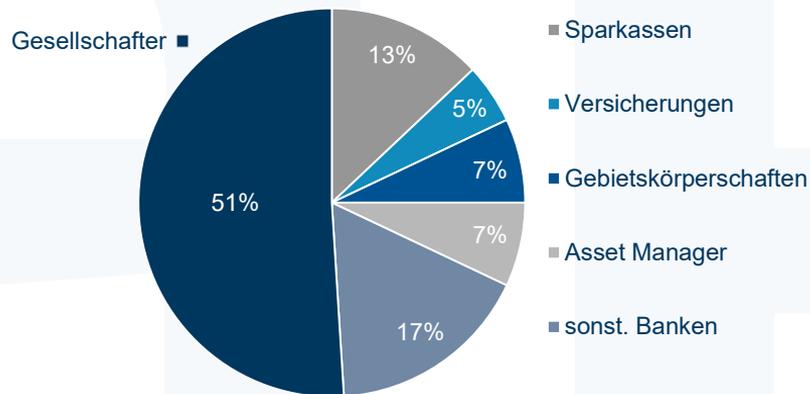
Innovationen aus operativem Cashflow

Refinanzierungsmix

Investition in eine Europäische Institution im Trade Finance Markt

Gesellschafter	Sonstige Banken / Kundeneinlagen	Öffentliche Programme National
Öffentliche Programme International	Internationale Investoren	Kapitalmarkt

Gute Investorenbeziehungen als Basis für Diversifizierung im Geldhandel



Aufnahme 06/2019

Linien bei Gesellschaftern weiterhin wichtigste Refinanzierungsquelle

Bedeutung der Sparkassen im Refinanzierungsmix hat weiter zugenommen

Gute Diversifizierung der Einlagen von Nicht-Gesellschaftern (Direktkunden und Broker)

Einlagensicherungsgrenze je nach Investorengruppe bei **49,9 Mio. EUR**

Refinanzierungsmix

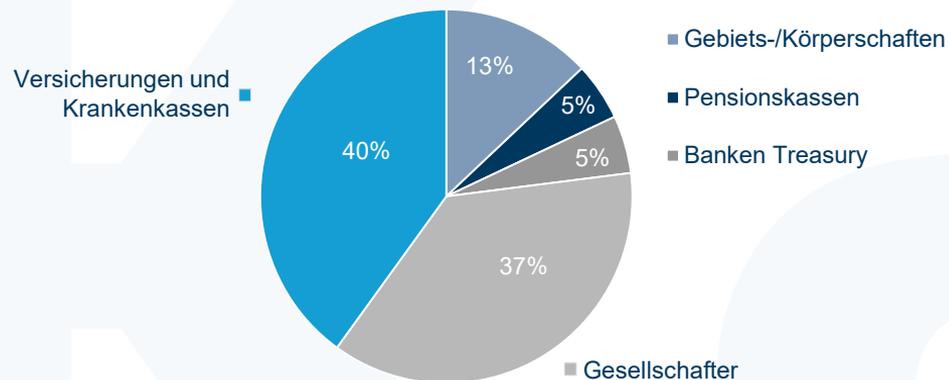
Investition in eine Europäische Institution im Trade Finance Markt

Gesellschafter	Sonstige Banken / Kundeneinlagen	Öffentliche Programme National
Öffentliche Programme International	Internationale Investoren	Kapitalmarkt

Bestand der langfristigen Kapitalaufnahmen (Mio. EUR)



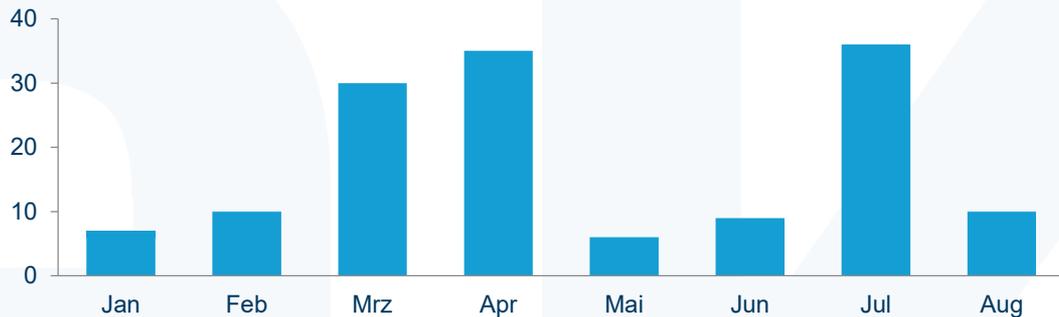
Die AKA erreicht die klassischen Investoren



Refinanzierung

Langfristig / Kapitalmarkt II

Abschlussvolumen 2019 (Mio. EUR)



Fälligkeitenstruktur (Mio. EUR)



Refinanzierungsmix

Investition in eine Europäische Institution im Trade Finance Markt

Gesellschafter	Sonstige Banken / Kundeneinlagen	Öffentliche Programme National
Öffentliche Programme International	Internationale Investoren	Kapitalmarkt

Europäisierung

Zusammenarbeit mit europäischen ECAs



**Eine Vielzahl an Staatsgarantien
bietet Potenzial für Investitionspartner**

ECGD

Finnvera

SACE

Bpifrance

EKF

SID

Atradius

EKN

OeKB

SERV

CESCE

Credendo

MIGA

Refinanzierung

Investitionsmöglichkeiten

kurzfristig

Geldhandelstätigkeit auch in Zukunft monatlich bei mehr als 100 Mio. EUR bzw. USD

Weitere Entwicklung der Partnerschaften mit bestehenden Investoren

Kontinuierliche Präsenz am Markt für mittel- und langfristig unbesichertes Funding

langfristig

Ausbau der gedeckten Investitionsmöglichkeiten für abtretbare Sicherheiten

AKA bietet attraktive Investitionsmöglichkeiten

www.akabank.de