

YAPI ve KREDİ BANKASI A.Ş.
30 EYLÜL 2008 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

A. GİRİŞ

1. Yapı Kredi'nin Kısa Tarihçesi ve Ortaklık Yapısı

Türkiye'nin ilk ulusal çaplı özel bankası olan Yapı Kredi 1944 yılında kurulmuş olup, 30 Eylül 2008 itibarıyla toplam 65,9 milyar YTL konsolide aktif büyüklüğü ile Türkiye'nin dördüncü büyük özel bankası konumundadır. Müşteri merkezli bir strateji ve segment bazlı hizmet modeline sahip olan Yapı Kredi, kredi kartları, perakende, KOBİ, kurumsal, ticari ve özel bankacılık ile portföy yönetimi, finansal kiralama, faktoring, bireysel emeklilik yatırım fonları, sigortacılık, hisse alım/satım ve yatırım bankacılığı hizmetlerini kapsayan geniş bir alanda müşterilerine hizmet sunmaktadır.

Yapı Kredi'nin segment bazlı güçlü yapılanmasını tamamlayan yurt içi iştiraklerinin yanısıra Hollanda, Rusya ve Azerbaycan'ın dahil olduğu yurt dışı bankacılık faaliyetleri de bulunmaktadır.

Yapı Kredi'nin %81,79 oranındaki hissesi Koç Finansal Hizmetler A.Ş.'ye aittir. Koç Finansal Hizmetler, UniCredit ve Koç Grubu'nun eşit oranlı (%50-%50) bir ortaklığıdır. Kalan %18,21'lik pay ise halka açıktır. Banka'nın halka açık olan hisseleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmekte olup, bu hisseleri temsil eden Global Depo Sertifikaları (Global Depository Receipt) Londra Menkul Kıymetler Borsası'nda kotedir.

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Ortaklık Yapısı

<u>Ortağın Ünvanı</u>	<u>Hisse Tutarı (YTL)</u>	<u>Hisse Oranı</u>
Koç Finansal Hizmetler A.Ş.	2.802.933.461,57	%81,79
Diğer Ortaklar	624.117.822,43	%18,21
Toplam	3.427.051.284,00	%100,00

2. Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Denetim Komitesi Üyeleri ve Kanuni Denetçiler:

(30 Eylül 2008 itibarıyla)

<u>Ünvan</u>	<u>İsim</u>	<u>Görev</u>
Yönetim Kurulu Başkanı	Bülent BULGURLU	Başkan
Yönetim Kurulu Üyeleri	Federico GHIZZONI	Başkan Vekili
	Tayfun BAYAZIT	Murahhas Aza ve Genel Müdür
	Alessandro M. DECIO	Murahhas Aza ve Uygulama Başkanı
	Fusun Akkal BOZOK	Üye
	Ranieri de MARCHIS	Üye
	Ahmet Fadıl ASHABOĞLU	Üye
	Herbert HANGEL	Üye

	Thomas GROSS ⁽¹⁾	Üye
	Aykut Ümit TAFTALI	Üye
Denetim Komitesi Üyeleri	Ranieri de MARCHIS	Başkan
	Herbert HANGEL	Üye
	Ahmet Fadıl ASHABOĞLU	Üye
Kanuni Denetçiler	M. Abdullah GEÇER	Denetçi
	Adil G. ÖZTOPRAK	Denetçi

(1) Thomas Gross 31 Ekim 2008 tarihi itibariyle istifa etmiştir, yerine atama yapılmamıştır.

3. Banka Üst Yönetimi:

(30 Eylül 2008 itibariyle)

<u>Ünvan</u>	<u>İsim</u>	<u>Görev</u>
Genel Müdür	Tayfun BAYAZIT	Murahhas Aza ve Genel Müdür
Genel Müdür Yardımcıları	Süleyman Cihangir KAVUNCU	İnsan Kaynakları
	Cemal Aybars SANAL	Hukuk Yönetimi
	Muzaffer ÖZTÜRK ⁽¹⁾	Perakende Bankacılık
	Erhan ÖZÇELİK	Özel Bankacılık ve Yurtdışı Faaliyetler
	Hamit AYDOĞAN	Kurumsal Bankacılık
	Mert GÜVENEN	Ticari Bankacılık
	Mert YAZICIOĞLU	Hazine Yönetimi
	Mehmet Murat ERMERT	Kurumsal Kimlik ve İletişim
	Zeynep Nazan SOMER	Kredi Kartları ve Tüketici Kredileri
	Marco CRAVARIO	Finansal Planlama, Mali İşler ve Kontrol
	Massimiliano FOSSATI ⁽²⁾	Krediler Yönetimi
	Mehmet Güray ALPKAYA	Risk Yönetimi
	Fahri ÖBEK	Bilişim Teknolojileri
	Muzaffer ÖZTÜRK	Perakende Satış
	Mehmet Erkan ÖZDEMİR	Uyum Görevlisi
	Stefano PERAZZINI	İç Denetim
	Luca RUBAGA	Organizasyon, Lojistik ve Gider Yönetimi

Yukarıda belirtilen kişilerin Banka'da sahip olduğu paylar önem arz etmemektedir.

1. Perakende Satış Yönetiminden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Muzaffer Öztürk tarafından vekaleten yürütülmektedir.

2. 24 Eylül 2008 tarihi itibariyle daha önce Mehmet Güray Alpkaya tarafından yürütülen Krediler Yönetiminden sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevine Massimiliano Fossati atanmıştır.

4. İlk Dokuz Aylık Dönem İçinde Ana Sözleşmede Yapılan Değişiklikler:

Banka Ana Sözleşmesi'nin; "Sermaye" başlıklı 8. maddesi, "Semayenin Artırılması" başlıklı 19. maddesi ve "Ortakların Rüçhan Hakkı" başlıklı 20. maddesi 7 Nisan 2008 tarihli Olağan Genel Kurul'da alınan karar gereğince değiştirilmiştir. Banka Ana Sözleşme'sine http://www.yapikredi.com.tr/tr-TR/yatirimci_iliskileri/ linkinden ulaşılabilir.

Yapı Kredi'nin 5.000.000.000,00 YTL kayıtlı sermaye tavanı dahilinde, Ana Sözleşmesi'nin 8. maddesinin Yönetim Kuruluna verdiği yetkiye istinaden, 3.427.051.284,00 YTL olan çıkarılmış sermayesinin 4.347.051.284,00 YTL'ye çıkartılmasına ilişkin işlemler çerçevesinde, artırılan toplam 920.000.000 YTL nominal tutarlı payların 918.594.825,22 YTL'lik kısmı halka arza ilişkin izahnamede belirtilen koşullar çerçevesinde ortaklarca rüçhan hakları olarak kullanılmış; kalan 1.405.174,78 YTL'lik nominal değerli paylar ise İMKB birincil piyasada halka arz edilerek satılmış ve böylece nakit arttırılan 920.000.000 YTL'lik sermayeyi temsilen ihraç edilen payların tamamı halka arza ilişkin izahnamede belirtilen koşullar çerçevesinde bedellerinin nakden ve tamamen ödenmesi suretiyle satılmıştır. Sermaye artırımını BDDK tarafından 3 Kasım 2008 tarihinde onaylanmış, artırıma konu tutarın İstanbul Ticaret Sicili Memurluğunca 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla tescil işlemi tamamlanmamıştır.

B. 2008 YILININ İLK DOKUZ AYINA İLİŞKİN SEKTÖREL DEĞERLENDİRME

2008 yılının ilk çeyreğinde uluslararası mali dalgalanma ve global likidite sıkışıklığının boyutlarının artmış olduğu, Türkiye'de ise faizlerin düşmeye devam etmesinin de etkisiyle genelde pozitif bir ortam gözlemlenmiştir. Bankacılık sektöründe güçlü kredi büyümesi devam etmiş, aktif kalitesinde bozulma belirtilerine rastlanmamıştır. İkinci çeyreğin sonuna doğru faizlerin yeniden artış trendine girmesiyle sektörde hem bireysel hem de kurumsal kredilerin faiz oranlarında artışlar gerçekleşmiştir.

Yılın ikinci çeyreğinde global likidite şartlarındaki olumsuzluk devam ederken, Türkiye'de özellikle siyasi belirsizlik kaynaklı olmak üzere ilk çeyreğe kıyasla daha az olumlu bir ortam gözlemlenmiştir. Ekonomide yavaşlama, enflasyonda artış, tüketici güveninde gerileme belirtilerinin görülmesinin yanında Merkez Bankası'nın (MB) yurtdışındaki trende paralel olarak faiz artışlarına başlamasıyla 100 baz puanlık artış sonucu ikinci çeyrek sonunda MB gecelik faiz oranı %16,25'e yükseltilmiştir. Sektörde bireysel/tüketici kredilerinde yavaşlama gerçekleşirken, sorunlu kredi oranında KOBİ kredileri kaynaklı olmak üzere hafif artış belirtileri gözlemlenmiştir. Yükselen faiz ortamına girilmesiyle birlikte bankaların kredi faizlerinde artışlara gitmesine karşın öncelikle fonlama maliyetinin artması sektörde marjların olumsuz etkilenmesine yol açmıştır.

Yılın üçüncü çeyreğine girildiğinde de devam eden siyasi belirsizliğin yarattığı olumsuz koşulların Ağustos başında Anayasa Mahkemesi'nin AKP'nin kapatılmamasına ilişkin kararını takiben sona ermesi finansal piyasaların çeyreğin geri kalanında rahatlamasına olanak sağlamıştır. Bu koşullar altında bono faizlerinde bir miktar gerileme görülmüştür. Merkez Bankası'nın, risklerin global piyasalardaki kötüleşmenin hızlanması sonucu artması nedeniyle, kısa dönemli faizlerde bir değişiklik yapmadığı bu dönemde fonlama maliyetinin ortalama ikinci çeyreğin üzerinde seyretmiş olması ise marjları olumsuz etkilemiştir. Tüketici güveninin ikinci çeyreğe göre hafifçe iyileşme gösterdiği ancak ekonominin belirgin yavaşlama sinyalleri verdiği bu dönemde kredi büyümesi ikinci çeyreğe göre bir miktar daha yavaş seyretmiş, takipteki kredi oranında ise bir bozulma gözlenmemiştir. Bu gelişmelerin ardından uluslararası piyasalardaki sorunlar Eylül ayının sonundaki gelişmelerle bir mali kriz boyutuna ulaşmış, Türk finansal sistemi üzerinde olumsuz etkilerini de dördüncü çeyrekte göstermeye başlamıştır.

C. ÖZET FİNANSAL BİLGİLER VE MALİ DURUM DEĞERLENDİRMESİ

1. Özet Gelir Tablosu Bilgileri

(Konsolide BDDK finansallarına göre düzenlenmiştir)

Gelir Tablosu (milyon YTL)	30 Eylül 2007	30 Eylül 2008	% Değişim (Yıllık)	Düz. Yıllık % Değişim(*)
Toplam Gelirler	2.856	3.608	26	19
Net Faiz Gelirleri	1.746	2.075	19	19
Faiz Dışı Gelirler	1.110	1.533	38	18
Net Ücret ve Komisyonlar	755	1.020	35	35
Diğer Faaliyet Giderleri	1.633	1.821	12	7
Faaliyet Gelirleri	1.223	1.787	46	34
Karşılıklar	197	383	94	48
Vergi öncesi Kâr	1.026	1.404	37	31
Net Dönem Kârı	853	1.105	30	27
Azınlık Payları	128	-3	-	-
Grup'un Net Kârı	725	1.102	52	49

(*) 2008 yılının ilk çeyreğinde giderlerdeki emekli sandığı karşılığının, gelirlerdeki genel kredi karşılığı iptalinin ve vergi karşılıklarındaki vergi uzlaşması giderinin ve 2008 yılının ikinci çeyreğindeki vergi riski karşılığının tek seferlik etkilerini arındırmak amacıyla düzeltilmiştir. 2007 yılının ikinci çeyreğinde ise gerçekleşen Superonline hisse satışının brüt gösterilme etkisi maliyetlerden ve gelirlere çıkarılmıştır.

2. Özet Bilanço Büyüklükleri

(Konsolide BDDK finansallarına göre düzenlenmiştir)

(milyar YTL)	31 Aralık 2007	30 Eylül 2008	% Değişim
Toplam Aktifler	56.130	65.872	17
Krediler^(*)	28.733	36.490	27
TP	19.408	24.650	27
YP	9.325	11.840	27
Menkul Kıymetler	14.518	13.180	-9
Mevduat	33.706	40.341	20
TP	18.873	22.805	21
YP	14.833	17.537	18
Toplam Özkaynaklar	5.004	5.745	15

(*) Toplam canlı krediler

3. Başlıca Finansal Rasyolar

	30 Eylül 2007	30 Eylül 2008	30 Eylül 2008 (Düz.)
Özsermaye Kârlılığı^(*)	%28,5 ^(**)	%32,0	%31,3
Aktif Kârlılığı^(***)	%2,09	%2,24	%2,19
Gider/Gelir Rasyosu	%57,2	%50,5	%50,6

Düz: 2008 yılının ilk çeyreğinde giderlerdeki emekli sandığı karşılığının, gelirlerdeki genel kredi karşılığı iptalinin ve vergi karşılıklarındaki vergi uzlaşması giderinin ve 2008 yılının ikinci çeyreğindeki vergi riski karşılığının tek seferlik etkilerini arındırmak amacıyla düzeltilmiştir. 2007 yılının ikinci çeyreğinde ise gerçekleşen Superonline hisse satışının brüt gösterilme etkisi maliyetlerden ve gelirlere çıkarılmıştır.

(*) Hesaplamalar sene başındaki özkaynaklar dikkate alınarak, yıllık bazda yapılmıştır.

(**) Yeniden düzenlenmiş özkaynak ve net dönem kârı dikkate alınarak hesaplanmıştır. 2007'nin üçüncü çeyreğinde raporlanan özkaynak ve net dönem kârı üzerinden hesaplanan özkaynak kârlılığı %28.7'dir.

(***) Hesaplamalar net kârın dönem kapanış itibariyle toplam aktiflere oranlanmasıyla yıllık bazda yapılmıştır.

	31 Aralık 2007	30 Eylül 2008
Krediler^(*)/Aktifler	%51,2	%55,4
Menkul Kıymetler/Aktifler	%25,9	%20,0
Krediler^(*)/Mevduat	%85,2	%90,5
Sermaye Yeterlilik Rasyosu	%12,8	%13,7

(*) Toplam canlı krediler

4. Mali Durum Değerlendirmesi

Yapı Kredi Bankası 2008 yılının dokuz ayında kârlılığını ve büyüme trendini sürdürerek konsolide bazda 1.102 milyon YTL net kâr ve %32,0 (düzeltilmiş bazda ise %31,3⁽¹⁾) özkaynak kârlılığı gerçekleştirmiştir. Banka'nın net kârı geçen yılın aynı dönemine göre %52 oranında (düzeltilmiş⁽¹⁾ bazda %49) artış göstermiştir. Yapı Kredi 2008'in yalnızca üçüncü çeyreğinde bir önceki çeyreğine göre %23'lük artışla (düzeltilmiş⁽¹⁾ bazda %7), 362 mln YTL konsolide net kar gerçekleştirmiştir. Yapı Kredi'nin dokuz aylık finansal sonuçları büyüme ve kârlılık trendinin, küresel piyasalarda yaşanan olumsuz tabloya karşın üçüncü çeyrekte de devam ettiğini teyid etmektedir.

Yapı Kredi'nin toplam bankacılık gelirleri 2007 yılının ilk dokuz aylık dönemine göre %26 (düzeltilmiş bazda %19⁽¹⁾) artarak 3.608 milyon YTL'ye yükselmiştir. Bankacılık gelirlerdeki sağlıklı artış, net faiz gelirlerindeki yıllık bazda %19 büyüme ile ücret ve komisyon gelirlerindeki yıllık bazda %35 oranında artıştan kaynaklanmaktadır.

Ana bankacılık faaliyetlerindeki büyüme sonucunda bilanço kalitesi yükselmiş, kredilerin toplam aktifler içindeki payı 2007 yılsonunda %51'den Eylül 2008'de %55'e yükselirken, menkul kıymetlerin toplam aktifler içindeki payı 2007 yılsonunda %26'dan Eylül 2008'de %20'ye gerilemiştir. Toplam canlı krediler 2007 yıl sonundan itibaren %27, yıllık bazda ise %44 artış ile 36,5 milyar YTL'ye ulaşmıştır. Toplam mevduat 2007 yıl sonundan itibaren %20, yıllık bazda %24 artış ile 40,3 milyar YTL'ye ulaşırken, vadesiz mevduatın toplam mevduat içindeki payı bir miktar iyileşme göstererek %17'ye yükselmiştir. 2007 yılsonunda %85 olan Kredi/Mevduat rasyosu Eylül 2008 itibariyle %91 olarak gerçekleşmiştir.

Takipteki krediler oranı, gerçekleştirilen portföy satışları, aktiften silinen krediler ve tahsilatların da etkisiyle 2007 yılsonunda %5,78'den Eylül 2008 itibariyle %3,96'ya gerilemiş olup, KOBİ ve kredi kartı segmentlerinde bir miktar bozulmaya karşın 2008'in ikinci çeyreğine kıyasla sabit kalmıştır.

Şube açma planı 2008 yılında başarılı bir şekilde uygulanmış ve yılbaşından Eylül sonuna kadar 159 adet şube açılmıştır. Eylül 2008 itibariyle 835 şubesi olan Yapı Kredi, yılın üçüncü çeyreğinde 44 adet, şube açma planının başlangıç tarihi olan Temmuz 2007'den Eylül 2008'e kadar ise toplam 197 adet şube açmıştır.

Şube açma planına paralel olarak devam eden sıkı gider yönetimi ve verimliliğin artırılmasına yönelik faaliyetlere odaklılık sonucu, toplam faaliyet giderleri yıllık bazda %12 artmıştır. 2007 yılının ilk dokuz aylık döneminde %57 olarak gerçekleşen Gider/Gelir oranı, 2008 yılının aynı döneminde %51'e gerilemiştir.

Yapı Kredi, yurtdışında ve Türkiye'de yaşanan mevcut çalkantılı ve zor döneme yükselmiş kârlılık ve verimlilik düzeyi, güçlü sermaye tabanı ve sağlam bir likidite kompozisyonuna sahip bir şekilde girmiştir. Ağustos ayında gerçekleştirilen 920 milyon YTL bedelli sermaye artırımı, mevcut hissedarların %100 oranında katılımı sonucu başarıyla sonuçlanarak, Banka'nın ödenmiş sermayesi 4.347 milyon YTL'ye yükselmiştir. Bedelli sermaye artırımı Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından 3 Kasım 2008 tarihinde onaylanmıştır. Yapı Kredi, Eylül 2008'de uluslararası bankalardan 1 yıl vadeli 1 milyar Amerikan Doları tutarında sendikasyon kredisi sağlamıştır. Sağlanan sendikasyon kredisi ile 800 milyon Amerikan doları tutarındaki mevcut 1 yıl vadeli kredi yenilenecek artırılmıştır.

Eylül 2008 itibariyle Yapı Kredi'nin sermaye yeterlilik rasyosu⁽²⁾ Banka bazında %15,4, konsolide bazda ise %13,7 olarak gerçekleşmiştir.

- (1) 2008 yılının ilk çeyreğinde giderlerdeki emekli sandığı karşılığının, gelirlerdeki genel kredi karşılığı iptalinin ve vergi karşılıklarındaki vergi uzlaşması giderinin ve 2008 yılının ikinci çeyreğindeki vergi riski karşılığının tek seferlik etkilerini arındırmak amacıyla düzeltilmiştir. 2007 yılının ikinci çeyreğinde gerçekleşen Superonline hisse satışının brüt gösterilme etkisi maliyetlerden ve gelirlerden çıkarılmıştır.
- (2) Eylül 2008 itibariyle sermaye yeterlilik rasyosu, 920 milyon YTL tutarındaki bedelli sermaye artırımının tamamının etkisini içermemektedir. Sermaye artırımı etkisinin tamamı dikkate alındığında sermaye yeterlilik rasyosu Banka bazında ~%16, konsolide bazda ise ~%14 seviyesindedir.

D. EK BİLGİLER

(1) Yapı Kredi Bankası'nın 30 Eylül 2008 tarihinde sona eren 3 aylık ara döneme ait Konsolide Mali Tablolarına aşağıdaki linkten ulaşabilirsiniz.

http://www.yapikredi.com.tr/tr-TR/yatirimci_iliskileri/donemsel_finansal_tablolar.aspx?q=42

(2) Yapı Kredi Bankası'nın faaliyetleri hakkında detaylı bilgi için 2007 yılına ait Faaliyet Raporu'na aşağıdaki linkten ulaşabilirsiniz.

http://www.yapikredi.com.tr/tr-TR/yatirimci_iliskileri/faaliyet_raporlari.aspx?q=44

* * *

Bu rapor hakkında sorularınız için:

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.
Yatırımcı İlişkileri
Yapı ve Kredi Plaza D Blok
Levent 34330 İstanbul

E-mail : yapikredi_investorrelations@yapikredi.com.tr