

YAPI ve KREDİ BANKASI A.Ş.
30 HAZİRAN 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 Haziran 2008 itibarıyla toplam 64.6 milyar YTL aktif büyüklüğü ile Türkiye'nin dördüncü büyük özel bankası konumundadır. Yapı Kredi yenilikçi ürün ve hizmet uygulamalarıyla Türk bankacılık sektöründeki standartların belirleyicisi olmuştur. 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 Depositary 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 Haziran 2008 itibarıyla)

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

	Ahmet Fadıl ASHABOĞLU	Üye
	Herbert HANGEL	Üye
	Thomas GROSS	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

3. Banka Üst Yönetimi:

(30 Haziran 2008 itibarıyla)

<u>Ünvan</u>	<u>İsim</u>	<u>Görev</u>
Genel Müdür	Tayfun BAYAZIT	Murahhas Aza ve Genel Müdür
Genel Müdür Yardımcıları	Süleyman Cihangir KAVUNCU Alpar ERGUN ⁽¹⁾ Muzaffer ÖZTÜRK ⁽²⁾ Erhan ÖZÇELİK Hamit AYDOĞAN Mert GÜVENEN Mert YAZICIOĞLU Mehmet Murat ERMERT ⁽³⁾ Zeynep Nazan SOMER Marco CRAVARIO Mehmet Güray ALPKAYA ⁽⁴⁾ Marco ARNABOLDI ⁽⁴⁾ Mahmut Tevfik ÇELİKEL ⁽⁵⁾ Fahri ÖBEK Muzaffer ÖZTÜRK Mehmet Erkan ÖZDEMİR Stefano PERAZZINI Luca RUBAGA	İnsan Kaynakları Hukuk Yönetimi Perakende Bankacılık Özel Bankacılık ve Yurtdışı Faaliyetler Kurumsal Bankacılık Ticari Bankacılık Hazine Yönetimi Kurumsal Kimlik ve İletişim Kredi Kartları ve Tüketici Kredileri Finansal Planlama, Mali İşler ve Kontrol Krediler Yönetimi Risk Yönetimi Lojistik ve Gider Yönetimi Bilişim Teknolojileri Perakende Satış Uyum Görevlisi İç Denetim Organizasyon

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

1. Alpar Ergün, Genel Müdür yardımcılığı görevinden 30 Haziran 2008 itibarıyla ayrılmış, yerine 1 Temmuz 2008 itibarıyla Cemal Aybars Sanal atanmıştır.
2. Mehmet Gani Sönmez, Genel Müdür yardımcılığı görevinden 25 Haziran 2008 itibarıyla ayrılmış olup yerine vekaleten Muzaffer Öztürk atanmıştır.
3. Tülay Güngen, Genel Müdür yardımcılığı görevinden 23 Haziran 2008 itibarıyla ayrılmış, Mehmet Murat Ermert atanmıştır.
4. Banka'nın 25 Temmuz 2008 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında, Krediler Yönetiminden sorumlu Genel Müdür yardımcısı Mehmet Güray Alpkaya'nın, 1 Ağustos 2008 tarihi itibarıyla görevinden ayrılacak olan Marco Arnaboldi yerine Risk Yönetimi'nden sorumlu Genel Müdür yardımcısı olarak atanmasına karar verilmiştir.
5. Mahmut Tevfik Çelikel, Genel Müdür yardımcılığı görevinden 30 Haziran 2008 itibarıyla ayrılmış, bağlı bulunduğu yönetim ise Organizasyon Yönetimi Genel Müdür yardımcısı Luca Rubaga'ya bağlanmıştır.

4. 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.

B. 2008 YILININ İLK YARISINA 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. ikinci 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 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.

C. ÖZET FİNANSAL BİLGİLER VE MALİ DURUM DEĞERLENDİRMESİ

1. Özet Gelir Tablosu Bilgileri

(Konsolide BDDK finansallarına göre düzenlenmiştir)

Gelir Tablosu (milyon YTL)	30. Haz.07	30.Haz.08	% Değişim (Yıllık)	Düzeltilmiş* % Değişim (Yıllık)
Toplam Gelirler	1.881	2.453	30,3	18,7
Net Faiz Gelirleri	1.142	1.370	19,9	19,9
Faiz Dışı Gelirler	739	1.083	46,4	17,0
Net Ücret ve Komisyonlar	470	643	36,9	36,9
Diğer Faaliyet Giderleri	1.101	1.249	13,4	6,0
Faaliyet Gelirleri	780	1.204	54,2	35,8
Karşılıklar	131	251	91,2	28,3
Vergi öncesi Kâr	649	953	46,7	37,8
Net Dönem Kârı	532	740	39,0	34,3
Azınlık Payları	72	0	-	-
Grup’un Net Kârı	460	740	60,8	55,5

(*) 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 karşılığının tek seferlik etkilerini arındırmak amacıyla düzeltilmiştir.

2. Özet Bilanço Büyüklükleri

(Konsolide BDDK finansallarına göre düzenlenmiştir)

(milyar YTL)	31.Ara.07	30.Haz.08	% Değişim
Toplam Aktifler	56.352	64.632	14,7
Krediler	28.733	34.128	18,8
TP	19.408	22.895	18,0
YP	9.325	11.233	20,5
Menkul Kıymetler	14.518	14.290	-1,6
Mevduat	33.706	39.562	17,4
TP	18.873	21.934	16,2
YP	14.833	17.628	18,8
Toplam Özkaynaklar	5.004	5.380	7,5

3. Başlıca Finansal Rasyolar

	30.Haz.07	30.Haz.08	30.Haz.08 (Düz.*)
Özsermaye Kârlılığı (**)	%25,7	%32,2	%31,1
Aktif Kârlılığı (***)	%2,0	%2,3	%2,2
Gider/Gelir Rasyosu	%58,5	%50,9	%51,1

(*) 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 karşılığının tek seferlik etkilerini arındırmak amacıyla düzeltilmiştir.

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

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

	31. Ara.07	30.Haz.08
Krediler/Aktifler	%51,2	%52,8
Menkul Kıymetler/Aktifler	%25,9	%22,1
Krediler/Mevduat	%85,2	%86,3
Sermaye Yeterlilik Rasyosu	%12,81	%13,17

4. Mali Durum Değerlendirmesi

Yapı Kredi Bankası 2008 yılının ilk yarısında kârlılığını ve büyüme trendini sürdürerek konsolide bazda 740 milyon YTL net kâr gerçekleştirmiştir. Banka'nın net kârı geçen yılın aynı dönemine göre %61 oranında (düzeltilmiş⁽¹⁾ bazda %55) artış göstermiştir. Güçlü gider kontrolü ve artan ticari odaklılık sonucunda özkaynak kârlılığı %32,2 (düzeltilmiş bazda ise %31,1⁽¹⁾) olarak gerçekleşmiştir. Temmuz 2007'de başlatılan hızlandırılmış şubeleşme planı kapsamında 153 yeni şube açılarak, planın üzerinde performans gösterilmiştir.

Yapı Kredi'nin toplam bankacılık gelirleri 2007 yılının ilk altı aylık dönemine göre %30 (düzeltilmiş bazda %19⁽¹⁾) artarak 2.453 milyon YTL'ye yükselmiştir. Sektördeki yavaşlamaya rağmen, gelirlerdeki artış, tüketici, KOBİ ve ticari bankacılık kredilerindeki güçlü büyüme ile ücret ve komisyon gelirlerindeki (yıllık bazda %37) sağlıklı artıştan kaynaklanmaktadır. Tüketici (yıllık bazda %83, yıl sonuna göre %33 artış) ve KOBİ (yıllık bazda %72, yıl sonuna göre %24 artış) kredilerinde sektörün üzerinde gerçekleştirdiği büyüme Yapı Kredi'ye ilave pazar payları kazandırmıştır.

Yapı Kredi kredi kartlarındaki lider konumunu, marjlardaki daralmaya rağmen, toplam alacaklar hacmi bazında %23, toplam işlem hacmi bazında %22 ve toplam kredi kartı adedi bazında ise %18 pazar payıyla sürdürmektedir.

Ana bankacılık faaliyetlerinde devam eden büyüme trendi sonucunda bilanço kalitesi yükselmiş, kredilerin toplam aktifler içindeki payı 2007 yılsonunda %51'den Haziran 2008'de %53'e yükselirken, menkul kıymetlerin toplam aktifler içindeki payı 2007 yılsonunda %26'dan Haziran 2008'de %22'ye gerilemiştir. Toplam canlı krediler 2007 yıl sonundan itibaren %19, yıllık bazda ise %43 oranlarındaki artış ile 34,1 milyar YTL'ye ulaşmıştır. Toplam mevduat 2007 yıl sonundan itibaren %17, yıllık bazda %23 artış ile 39,5 milyar YTL'ye ulaşırken, vadesiz mevduatın toplam mevduat içindeki payı %17 olarak gerçekleşmiştir. Kredi/Mevduat rasyosu 2007 yılsonunda %85'ten Haziran 2008'de %86'ya yükselmiştir.

Takipteki krediler oranı, 2008'in ilk çeyreğinde gerçekleştirilen portföy satışının da etkisiyle 2007 yılsonunda %5,8'den Haziran 2008 itibarıyla %3,9'a gerilemiştir. Özel karşılık ayırma oranı %74 olarak gerçekleşmiştir.

Hızlandırılmış şubeleşme planı kapsamında başlangıç tarihi olan Temmuz 2007'den Haziran 2008'e kadar toplam 153 şube açılmıştır. 2008 yılında açılan toplam 115 şubenin 51 tanesi yılın ilk çeyreğinde, 64 tanesi ise yılın ikinci çeyreğinde açılmıştır. Böylece, Yapı Kredi Haziran 2008 itibarıyla toplam 791 şubesi ve %9,7 pazar payı ile Türkiye'nin en büyük üçüncü şube ağına sahip Bankası konumuna yükselmiştir.

Hızlandırılmış şubeleşme planına rağmen, sıkı gider yönetimi ve sürdürülebilir büyümeye odaklılık sonucu Gider/Gelir oranı 2007 yılının ilk yarısında %57 olarak gerçekleşirken, 2008 yılının aynı döneminde %51'e gerilemiştir.

Haziran 2008 itibarıyla Yapı Kredi'nin sermaye yeterlilik rasyosu konsolide bazda %13,17, Banka bazında ise %14,96 olarak gerçekleşmiştir.

Yapı Kredi uzun vadeli büyüme planını ve liderlik hedefini desteklemek, sermayesini güçlendirmek ve değişen düzenlemelere ve piyasada olası mali dalgalanmalara karşı hazırlıklı olmak amacıyla 15 Mayıs 2008'de 920 milyon YTL bedelli sermaye artırımını ile sermayesini 4.347 milyon YTL'ye çıkartma kararı almıştır. Banka'nın 5 milyar YTL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 3.427 milyon YTL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak üzere 920 milyon YTL artırılarak 4.347 milyon YTL'ye çıkarılması nedeni ile ihraç ve halka arz edilecek 920 milyon YTL nominal değerli paylar SPK tarafından Kurul kaydına alınmış olup, SPK tarafından onaylanan İzahname 15 Temmuz 2008 tarihinde tescil edilmiştir. Artırılan sermayeye 18 Temmuz-1 Ağustos 2008 tarihleri arasında mevcut hissedarlar rüşhan haklarının %99,85'ini kullanmak suretiyle iştirak etmişlerdir.

16 Mayıs 2008'de Yapı Kredi Bankası'nın Yapı Kredi Koray Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de sahip olduğu %30,45 oranındaki hissedarlık payının muhtemel elden çıkarma da dahil olmak üzere Koray Grubu ile birlikte ön değerlendirmeye alınmasına ve bu amaçla Rothschild Kurumsal Finansman Hizmetleri Limited Şirketi'nin Yapı Kredi ve Koray Yapı Endüstrisi ve Ticaret A.Ş. tarafından müştereken finansal danışman olarak atanması ile çalışmalara başlanmıştır.

(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 karşılığının tek seferlik etkilerini arındırmak amacıyla düzeltilmiştir.

D. EK BİLGİLER

(1) Yapı Kredi Bankası'nın 30 Haziran 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