

**30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN  
KONSOLİDE ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

## 1. Yapı Kredi Yönetim Kurulu Başkanı Y. Ali Koç'un Mesajı:

2016'nın ikinci çeyreğinde makroekonomik ortam nispeten destekleyici olmuştur. Yurt içinde TCMB'nin Mart ayından itibaren faiz koridorunun üst bandında yaptığı 200 baz puanlık indirim piyasa algısını olumlu etkilemiştir. Küresel alanda ise İngiltere'nin Haziran ayında verdiği Avrupa Birliği'nden ayrılma kararı piyasalarda ciddi dalgalanmalara yol açmıştır. Öte yandan, FED faiz artırım beklentilerinin ertelenmesi ve gelişmiş ülke merkez bankalarının daha fazla parasal genişlemeye gidebileceğine dair beklentiler gelişmekte olan piyasalara olumlu katkıda bulunmuştur.

Bankacılık sektöründe toplam krediler geçtiğimiz yılsonuna kıyasla %5 oranında artarak 1.503 milyar TL'ye ulaşmıştır. Aynı dönemde toplam mevduat tabanı da %6'lık bir büyümeyle 1.316 milyar TL'ye yükselmiştir. Sektörün mevduat ve Türk Lirası tahviller dahil hesaplanan kredi/mevduat oranı da 35 baz puan azalarak %110'a ulaşmıştır. 2016'nın ilk yarısında yaşanan piyasa koşulları etkisi sebebiyle aktif kalitesinde hafif bir bozulma gözlemlenirken, sektörün 1,6 milyar TL takipteki krediler satışı ile desteklenen takipteki krediler oranı 14 baz puan artarak %3,1 seviyesine yükselmiştir.

Yapı Kredi, yılın ilk yarısında kârlılık anlamında başarılı bir performans sergilemeye devam ederken sermaye, likidite ve pazar payı konularını korumuştur. Banka, Mayıs ayında vadesi gelen sendikasyon kredisini %101 oranında başarılı bir şekilde yenileyerek, 381 milyon Dolar ve 959,1 milyon Euro tutarında Libor/Euribor+0,75% maliyetle finansman sağlamıştır. Bu sendikasyon kredisi ile birlikte Banka likidite durumunu güçlendirirken uluslararası arenadaki itibarını da teyit etmiştir.

Yapı Kredi, yılın ikinci çeyreğinde önemli ödüllere layık görülmüştür. Project Finance International, finansmanında Yapı Kredi'nin de yer aldığı Bilkent Ankara Entegre Sağlık Kampüsü'ne "Türkiye'de Yılın Anlaşması" ödülünü vermiştir. Banka'nın iştiraklerinden Yapı Kredi Portföy, bu yıl EMEA Finance Magazine tarafından bir defa daha "Türkiye'nin En İyi Portföy Yönetim" şirketi seçilmiştir. Buna ek olarak, ilk defa düzenlenen Sermaye Piyasaları Birliği Ödülleri'nde, son 3 yılda yarattığı yıllık ortalama %39,2 getiri ile "En Yüksek Getirili Emeklilik Fonu Ödülü"nü de kazanmıştır. Son olarak, Etik Değerler Merkezi (EDMER) tarafından düzenlenen ETİKA ödülleri'nde Yapı Kredi dördüncü defa "Türkiye'nin En Etik Şirketi" ödülüne layık görülmüştür. Yapı Kredi'nin, kurumsal kültürünün en önemli mihenk taşlarından biri olan etik konusunda dördüncü defa bu ödüle layık görülmesi bu konudaki başarısının bir göstergesi olmuştur.

Bu vesileyle, Yapı Kredi'nin başarılarla ilerlediği bu yolda desteklerini esirgemeyen tüm müşterilerimize ve bizlere sonsuz güvenen siz değerli hissedarlarımıza, özverili çalışmalarından dolayı ise tüm çalışanlarımıza teşekkürlerimi sunarım.

Y. Ali Koç  
Yönetim Kurulu Başkanı

## 2. Yapı Kredi CEO'su Faik Açıkalın'ın Mesajı:

Yılın ikinci çeyreğinde faaliyet ortamı TCMB'nin yaptığı faiz indirimleri ve küresel piyasalardaki pozitif algı sayesinde birinci çeyreğe göre daha olumlu seyretmiştir.

Bu dönemde, Yapı Kredi stratejisini tüm hızıyla sürdürürken kârlılık anlamında iyileşme göstermeye devam etmiştir. Yılın ilk yarısında Yapı Kredi'nin net kârı 1.552 milyon TL olurken, kümüle ortalama maddi özkaynak kârlılığı %14,0 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Yılın ilk yarısında Yapı Kredi, kredilerde sektöre paralel %6'lık büyüme göstererek %10,4 olan pazar payını korumuştur. Kredilerdeki büyüme içerisinde bireysel ihtiyaç kredileri ve yabancı para şirket kredilerindeki büyüme ön plana çıkmıştır. Kredi kartlarındaki liderlik konumu %21,5'lik kredi kartı alacak bakiyesi pazar payıyla sürdürülmüştür. Aynı dönemde toplam mevduat hacmi ise kredi büyümesine paralel %6'lık bir büyüme gösterirken Türk Lirası tahviller dahil hesaplanan kredi/mevduat oranı 2015 yıl sonuna göre sabit kalarak %114 seviyesinde korunmuştur.

Dijitalleşme yılın ikinci çeyreğinde de Yapı Kredi'nin önceliklerinden biri olmaya devam etmiştir. Bu kapsamda üniversite öğrencileri arasında inovasyonu desteklemek amacıyla düzenlenen mobil uygulama geliştirme yarışması FikriMobil'in ikincisi düzenlenmiş ve birinci olan takım Silikon Vadi'sine seyahat hakkı kazanmıştır. Öte yandan, UniCredit'in Özel Bankacılık ile Kurumsal ve Ticari bankacılık işbirliğini teşvik etmek için düzenlediği Share2Grow yarışmasında Orta ve Doğu Avrupa bölgesindeki ülkeler arasında Türkiye ikinci olmuştur. Son olarak Haziran 2016 itibarı ile Yapı Kredi, çabalarının karşılığı olarak Türkiye'nin halka açık şirketleri arasında piyasa değeri bakımından en değerli 10 şirketten biri olmuştur.

Finansal performansa bakıldığında, Banka, müşteri odaklı bankacılık aktiviteleri sonucunda temel bankacılık gelirlerinin desteğiyle toplam gelirlerini geçtiğimiz yıla göre %20 arttırmış ve 5.975 milyon TL'ye çıkartmıştır. Giderlerdeki sıkı disiplin %7'lik gider büyümesi ile kendini göstermiştir. Bu doğrultuda gelir/gider rasyosu dikkate değer bir iyileşme göstererek 5 puan azalmış ve %43 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Bu vesileyle sadık müşterilerimize, güven ve desteklerini esirgemeyen hissedarlarımıza, sarf ettikleri değerli emekleri için ise çalışanlarımıza teşekkürlerimi sunarım.

H. Faik Açıkalın  
CEO

### 3. Finansal Durum ve Performans:

Yapı Kredi, BDDK muhasebe ve finansal raporlama esaslarına göre düzenlenen 29 Temmuz 2016 tarihli birinci yarıyı konsolide mali tablolarına göre 1.552 milyon TL net kâr elde ederken, Banka'nın kümüle ortalama maddi özkaynak kârlılığı %14,0'e yükselmiştir. Çeyreklik net kâr ise 848 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

#### **Sağlam gelir büyümesi ve disiplinli gider yönetimi sayesinde güçlü operasyonel verimlilik**

Yapı Kredi'nin toplam gelirleri ikinci çeyrekte ücret ve komisyon gelirlerindeki %16'lık büyüme ve kredi-mevduat marjındaki iyileşme sayesinde geçtiğimiz yıla göre %20'lik bir büyüme göstermiştir. Düşük swap maliyeti ve vergi öncesi 235 milyon TL'lik Visa hisse satış geliri sayesinde diğer gelirler de pozitif katkı sağlamıştır. Gider yönetimindeki sıkı disiplin, enflasyona ve beklentilere paralel %7'lik gider büyümesi ile kendini göstermiştir. Böylelikle, gelir/gider rasyosu 5 puan düşerek %43'e ulaşmıştır.

#### **Kredi ve mevduatte dengeli büyüme**

Yılın ilk yarısında Yapı Kredi, kredi ve mevduat pazar paylarını sırasıyla %10,4 ve %10,2 seviyelerinde görece sabit tutmuştur.

Krediler %6'lık büyüme ile 161,3 milyar TL'ye ulaşırken tüketici ve şirket/ticari kredileri arasında dengeli bir büyüme gerçekleşmiştir. Böylece kredilerdeki büyüme 2016 beklentisine paralel olarak geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %13 seviyesine ulaşmıştır. Fonlama tarafında, mevduat büyümesi kredilere paralel olarak %6 seviyesinde gerçekleşmiş ve toplam mevduat 137,7 milyar TL'ye ulaşmıştır. Banka'nın odak noktalarından biri olan vadesiz mevduatlarda ise sektördeki %8'lik büyümenin üzerinde %13'lük bir büyüme gözlemlenmiştir.

#### **Sağlam sermaye tabanı ve güçlü likidite**

Banka sermaye tabanı, güçlü kârlılık, etkili sermaye kullanımı ve Mart ayında ihraç edilen 500 milyon dolar tutarında sermaye benzeri kredinin katkılarıyla 2015 yıl sonundan bu yana istikrarlı bir biçimde güçlenmiştir. 2015 yıl sonuna kıyasla, sermaye yeterlilik rasyosu 65 baz puan artışla %13,6, çekirdek sermaye yeterlilik rasyosu 37 baz puan artışla %10,3 seviyesine yükselmiştir. Aynı dönemde Yapı Kredi, Türk Lirası tahviller dahil hesaplanan kredi/mevduat oranını beklentilere paralel olarak 2015 sonuna kıyasla sabit tutmayı başarmış, %114 seviyesinde korumuştur.

Fonlama tarafında Banka, Mayıs ayında vadesi gelen sendikasyon kredisini 15 ülkeden 48 bankanın katılımıyla %101 oranında başarılı bir şekilde yenilemiştir. 381 milyon Dolar ve 959,1 milyon Euro tutarında dilimlerden oluşan kredinin maliyeti Libor/Euribor +0,75% olarak gerçekleşmiştir.

#### **Aktif kalitesi beklentilere paralel**

Yılın ikinci çeyreğinde, takipteki krediler oranı tahsilat tarafında gözlemlenen hafif baskının da etkisiyle %4,3 olarak gerçekleşmiştir. Özel karşılık oranı %76 seviyesinde sabit kalmıştır. 2015 aynı döneminde %1,45 olan tahsilatlardan arındırılmış risk maliyeti ise yılın ilk yarısı itibarıyla %1,36'ya gerilemiştir.

#### 4. Özet Konsolide Finansal Bilgiler

milyon TL	30.06.2016	31.12.2015
<b>Toplam Aktifler</b>	245.820	235.268
<b>Krediler</b>	161.285	152.489
<b>Mevduat</b>	137.708	130.025
<b>Özsermaye</b>	24.310	23.086
<b>Krediler/Toplam Aktifler</b>	66%	65%
<b>Mevduat/Toplam Aktifler</b>	56%	55%
<b>Takipteki Kredi Oranı</b>	4,3%	3,9%
<b>Sermaye Yeterlilik Oranı</b>	13,56%	12,91%

milyon TL	30.06.2016	30.06.2015
<b>Net Kâr</b>	1.552	956
<b>Maddi Ortalama Özkaynak Kârlılığı</b>	14,0%	9,7%

#### 5. Banka'nın Finansal Durum ve Performansını Etkileyen Olaylar ve İşlemler

- 4 Mayıs 2016 tarihinde Yapı Kredi 1,5 milyar Dolar tutarında sendikasyon kredisini 15 ülkeden 48 bankanın katılımıyla %101 oranında yenilemiştir
- 10 Mayıs 2016 tarihinde Standard&Poors Türkiye'nin görünümünü "Durağan"a yükseltmesini takiben, Yapı Kredi'nin notlarının görünümünü de "Negatif"ten "Durağan"a güncellemiştir
- 10 Haziran 2016 tarihinde Fitch Ratings Yapı Kredi'nin İhraççı Temerrüt Notlarını, Finansal Kapasite Notunu ve Destek Notunu teyit etmiştir
- 22 Temmuz 2016 tarihinde Standard&Poors, Türkiye'nin ülke notunu düşürdüktan sonra Yapı Kredi'nin Uzun Vadeli Yabancı Para ve Türk Lirası notlarını "BB+"dan "BB"ye, Uzun Vadeli Ulusal notunu ise "trAA+"dan "trAA-"ye indirmiştir. Banka'nın Kısa Vadeli Yabancı Para ve Türk Lirası notlarını "B" olarak teyit ederken Kısa Vadeli Ulusal notunu "trA-1" olarak teyit etmiştir. Banka'nın kredi notu görünümünü ise "Durağan"dan "Negatif"e indirmiştir

#### 6. İlgili Ara Dönem Sonrasına İlişkin Beklentiler

##### 2016 Makro ve Bankacılık Sektörü Beklentileri:

- Ekonomik büyüme: %~3,5
- Enflasyon (yılsonu): %~7-8
- Kredi büyümesi: %13
- Mevduat büyümesi: %11
- Net Faiz Marjı: 2015 yılsonuna göre sabit
- Takipteki krediler oranındaki artış: 2015 yılsonuna göre +40 baz puan

2016 Yapı Kredi Beklentileri:

- Kredi Büyümesi: Sektör büyümesine paralel hacim büyümesi. Değer yaratan alanlarda sektörün üzerinde büyüme
- Fonlama: Kredi büyümesine paralel mevduat büyümesi. Toptan fonlama kaynaklarına erişimin devam etmesi
- Gelirler: Sabit net faiz marjının etkili kredi fiyatlaması ile desteklenmesi. Ücret ve komisyonlarda hesap işletim ücretlerinin iptali etkisiyle düşük yüzde onlu seviyelerde büyüme
- Giderler: Fiziksel yatırımların büyük bölümünün tamamlanmasını takiben devam eden alt yapı ve dijital odaklılık
- Aktif kalitesi: İhtiyatlı risk yaklaşımı sayesinde takipteki krediler oranında hafif artış; Kredi riski maliyetinde özellikle yasal düzenlemeler nedeniyle azalma. Sistem geliştirmeleri ve odaklı yaklaşım ile tahsilatların iyileştirilmesi