

**31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
KONSOLİDE
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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

Faaliyet ortamı 2016'nın ilk çeyreğine dalgalı bir seyrinde başlarken, Mart'a doğru daha istikrarlı bir hale gelmiştir. Küresel anlamda, FED'in faiz artırımını beklentilerinin azalması ve düşük fakat istikrarlı seyreden petrol fiyatları global faaliyet ortamının daha pozitif olmasını sağlarken, gelişmekte olan piyasalara sermaye akışında da artışa yol açmıştır. Yurt içinde, jeopolitik gelişmelerin devam eden etkilerine rağmen hükümetin kurulması, enflasyonun azalması ve cari açığın daralması sonucunda belirsizlikler azalmıştır.

Bankacılık sektöründe yılın ilk çeyreğinde hafif bir hacim büyümesi gerçekleşmiştir. Toplam krediler yılsonuna kıyasla %1 oranında artarak 1.448 milyar TL'ye ulaşmıştır. Aynı dönemde toplam mevduat tabanı da sene sonuna göre %3'lük bir büyümeyle 1.282 milyar TL'ye yükselmiştir. Aktif kalitesinde 2015 yılsonuna doğru yaşanan dalgalı seyrin etkisiyle hafif bozulma gözlenirken, sektörün takipteki krediler oranı 13 baz puan artarak, %3,1 seviyesine yükselmiştir.

Yapı Kredi, yılın ilk üç ayında, sağlam sermaye ve likidite pozisyonunu ve sektördeki konumunu korurken, aynı zamanda karlılığında güçlü bir performans sergilemiştir. Sermaye pozisyonu, Mart'ta yapılan 500 milyon ABD Doları tutarında 10 yıl vadeli Basel-III uyumlu sermaye benzeri kredi ihracı ile daha da güçlendirilmiştir.

Yapı Kredi, yurt içinde ve yurt dışında farklı alanlarda pek çok ödülle taçlandırılmaya devam etmiştir. Geçtiğimiz 8 yılda olduğu gibi, bu yıl da Brand Finance tarafından düzenlenen dünyanın en değerli 500 markası arasında yer aldık. Buna ek olarak, Euromoney'nin araştırması kapsamında Türkiye'nin "En İyi Dış Ticaret Finansmanı Bankası" seçildik. Dünya'nın en önemli iş ödüllerinden Stevie Awards'da çağrı merkezimiz ile "Satışta İnovasyon" kategorisinde Gümüş Stevie, "Birlikte Daha Güçlü" projemizle de "İlişki Yönetimi Çözümü" kategorisinde Bronz Stevie ödülüne layık görüldük. Ayrıca, Yapı Kredi Özel Bankacılığı Euromoney tarafından "Filantropi Danışmanlığı" hizmetiyle alanının en iyisi seçildi.

Bize gurur yaşatan bir başka başarı EBRD tarafından yönetilen ve Avrupa Yatırım Bankası ve Avrupa Birliği tarafından desteklenen MidSEFF programı kapsamında aldığımız ödüldü. Temiz ve yenilenebilir enerji projelerine desteğimiz sonucunda Sürdürülebilir Enerji Mükemmeliyet Ödüllerinde "En İleri Projenin Finansmanı" ödülüne layık görüldük.

2. Yapı Kredi CEO'su Faik Açıklan'ın Mesajı:

2016'nın ilk çeyreğinde zorlu bir faaliyet ortamı hakim olmaya devam etse de çeyreğin ikinci yarısında daha stabil bir ortam oluşmaya başlamıştır.

Bu dönemde, Yapı Kredi stratejisini tüm hızıyla sürdürürken kârlılık anlamında önemli ölçüde iyileşme göstermiştir. Yapı Kredi'nin net kârı, geçen yıla kıyasla %41'lik bir artışla 704 milyon TL olurken, ortalama maddi özkaynak kârlılığı 244 baz puan artarak %12,8 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Yılın ilk çeyreğinde Yapı Kredi, nakdi kredilerde sektöre paralel %1'lik büyüme göstererek %10,3 olan pazar payını korumuştur. Kredilerdeki büyüme bireysel ihtiyaç kredilerindeki %3'lük ve TL orta ölçekli şirket kredilerindeki %3'lük büyümeye kaynaklanmıştır. Kredi kartlarındaki liderlik konumu %21,1'lik kredi kartı alacak bakiyesi pazar payıyla sürdürülmüştür. Aynı dönemde toplam mevduat hacmi ise %3'lük sektör büyümesinin üzerinde, %5'lik bir büyüme gösterirken mevduat pazar payı 24 baz puan artışla %10,4 olarak gerçekleşmiştir.

Geçtiğimiz 2 yılda dağıtım ağını güçlendirmek için önemli yatırımlar yapan Yapı Kredi, yılın ilk çeyreğinde şube ve personel sayısını nispeten sabit tutmuştur. Aynı dönemde, bankacılığın dijital dönüşümüne öncülük eden Yapı Kredi bu alanda çarpıcı gelişmeler kaydetmiştir. Üniversite öğrencileri arasında inovasyonu desteklemek amacıyla düzenlenen FikriMobil yarışmasının ikincisi yapılırken, Banka İzmir'deki çağrı merkezinin açılışını da gerçekleştirmiştir. Toplam bankacılık işlemlerinin %85'ini alternatif dağıtım kanallarından gerçekleştiren Yapı Kredi, bu alanda sektördeki en yüksek oranlardan birine sahip olmasının yanı sıra satış aktivitelerini desteklemek amacıyla da bu kanalları aktif olarak değerlendirmektedir. Dijital bankacılık müşteri sayımız yıllık bazda %33 artarak 2,8 milyona ulaşmış ve dijital kanallardan gerçekleşen işlem sayısındaki artış devam etmiştir.

Finansal performansa bakacak olursak, Banka, müşteri odaklı bankacılık aktiviteleri sonucunda temel bankacılık gelirlerinin desteğiyle toplam gelirlerini geçtiğimiz yıla göre %20 arttırmış ve 2.898 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 %44 seviyesinde gerçekleşmiştir.

3. Finansal Durum ve Performans:

Yapı Kredi, BDDK muhasebe ve finansal raporlama esaslarına göre düzenlenen 2 Mayıs 2016 tarihli birinci çeyrek konsolide mali tablolarına göre 704 milyon TL net kâr elde ederek geçtiğimiz senenin aynı dönemine göre %41 artış elde etmiştir. Böylelikle, Bankanın ortalama maddi özkaynak kârlılığı 244 baz puan artış ile %12,8 olarak kaydedilmiştir.

Sağlam gelir büyümesi ve disiplinli gider yönetimi sayesinde operasyonel verimlilikte iyileşme

Yapı Kredi temel bankacılık gelirleri birinci çeyrekte geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre, sırasıyla %29 ve %19 yıllık artış gösteren net faiz gelirleri ve ücret ve komisyon gelirlerinin güçlü desteğiyle 19% olan sektör büyümesine göre %26 artmıştır. Swaplardan arındırılmış konsolide olmayan net faiz marjı etkili fiyatlama ve kredi dağılımındaki iyileşmenin etkisiyle yılın ilk çeyreğinde geçen yılın son çeyreğine kıyasla 10 baz puan artarak %3,2 seviyesine ulaşmıştır. Gider büyümesi, yatırımların büyük bölümünün tamamlanması ile birlikte geçen senenin aynı dönemine göre %7 olarak hem enflasyonun hem de %9 olan sektör büyümesinin altında gerçekleşmiştir. Böylelikle, Gelir/Gider rasyosu geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre 5 puan düşerek %44'e ulaşmıştır

Ölçek korunurken kredi mevduat rasyosunda önemli gelişme

Yılın ilk çeyreğinde Yapı Kredi, nakdi kredilerde sektöre paralel %1'lik büyüme göstermiş ve %10,3 olan pazar payını korumuştur. Kredilerdeki büyüme bireysel ihtiyaç kredilerindeki %3'lük ve TL orta ölçekli şirket kredilerindeki %3'lük büyümeden kaynaklanmıştır.

Aynı dönemde Banka toplam mevduat hacmi ise %3'lük sektör büyümesinin üzerinde, %5'lik bir büyüme gösterirken mevduat pazar payı 24 baz puan artışla %10,4 olarak gerçekleşmiştir. Aynı çeyrekte, %12'lik bir büyüme ile vadesiz mevduatlarda güçlü bir gelişim sağlanmıştır.

Sağlam sermaye tabanı ve kontrollü aktif kalitesi

Banka sermayesi, yeni Basel-III uygulamalarının yansıması, 500 milyon ABD Doları tutarında sermaye benzeri kredi ihracının pozitif etkisi ve etkili sermaye kullanımının katkılarıyla güçlenmiştir. Böylelikle, sermaye yeterlilik rasyosu geçtiğimiz çeyreğe göre 60 baz puan yükselerek %13,52, çekirdek sermaye yeterlilik oranı ise 30 baz puan artışla %10,25 seviyesine ulaşmıştır.

Takipteki krediler oranı, yılın ilk çeyreğinde, %4,1 olarak gerçekleşmiştir. Takipteki kredi intikalleri, kurumsal/ticari kredi segmentindeki olumlu performans ve disiplinli yaklaşımla iyileşmesine rağmen, kredi tahsilatlarının sınırlı kalması ve düşük kalan kredi büyümesi bu oranı etkileyen ana faktörler olmuştur.

4. Özet Konsolide Finansal Bilgiler

milyon TL	31.03.2016	31.12.2015
Toplam Aktifler	237.888	235.268
Krediler	154.632	152.489
Mevduat	136.556	130.025
Özsermaye	23.711	23.086
Krediler/Toplam Aktifler	65%	65%
Mevduat/Toplam Aktifler	57%	55%
Takipteki Kredi Oranı	4,1%	3,9%
Sermaye Yeterlilik Oranı	13,5%	12,9%

milyon TL	31.03.2016	31.03.2015
Net Kar	704	501
Maddi Ortalama Özkaynak Kârlılığı	12,8%	10,3%

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

- 1 Mart 2016 tarihinde Yapı Kredi, 500 milyon ABD Doları tutarında 10 yıl vadeli, 5. yılda erken itfa opsiyonu bulunan, Basel 3 uyumlu ve kupon oranı 8,50% olan sermaye benzeri tahvil ihracı gerçekleştirmiştir
- 31 Mart 2016 tarihinde, Fitch Ratings, UniCredit'in kredi görünümünde 24 Mart 2016 tarihinde yaptığı değişikliklere istinaden, Yapı Kredi'nin görünümünü, "Durağan"dan "Negatif"e güncellemiş ve Uzun Vadeli Yabancı Para ve Türk Lirası kredi notlarını "BBB" olarak teyit etmiştir
- Dönem içinde Esas Sözleşmede yapılan değişikliklere aşağıdaki linkten ulaşılabilir
<http://www.kap.gov.tr/bildirim-sorgulari/bildirim-detayi.aspx?id=522998>

6. İlgili Ara Dönem Sonrasına İlişkin Beklentiler

2016 Makro ve Bankacılık Sektörü Beklentileri:

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

2016 Yapı Kredi Beklentileri:

- Kredi Büyümesi: Sektör büyümesine paralel hacim büyümesi. Değer yaratan bireysel ihtiyaç ve KOBİ kredilerinde sektörün üstünde büyüme
- Fonlama: Kredi büyümesine paralel mevduat büyümesi. Toptan fonlama kaynaklarına erişimin devam etmesi
- Gelirler: Sabit net faiz marjının etkili kredi fiyatlaması ile desteklenmesi, mevduat maliyetlerinin gelişimine göre daha iyi performans potansiyeli. Ücret ve komisyonlarda orta onlu seviyelerdeki büyümenin müşteri kazanımıyla desteklenmesi
- 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