

2008 Finansal Sonuçları

Konsolide Olmayan Veriler



2008-2009 Makro Ekonomik Durum

Büyüme trendinin sonu

- > GSYH, 2008 1. Çeyrek sonunda %7,3 büyüme gösterirken 4. Çeyrek sonunda %6,2 daralma izlenmiştir, yıllık bazda ise %1.1 büyüme gerçekleşmiştir.
- > Kapasite kullanımı, sanayi üretimi ve tüketici güveninde görülen keskin düşüş ekonomideki daralmanın habercisi olarak yorumlanabilir.
- > 2009 yılı 1. Çeyreğinde daha fazla daralma beklenmektedir.

Daralan Cari İşlemler Açığı

- > Cari İşlemler Açığı %8,4 artarak 38,2 milyar USD'dan 41,4 milyar USD'a çıkmıştır. Şubat 2009'da 33 milyon USD'a düşmüştür.
- > Ekonomide yaşanan daralma, zayıf TL, ucuz enerji ve emtia fiyatlarının, 2009'da daha kolay finanse edilebilir cari işlemler açığı yaratacağı beklenmektedir. (2009'da GSYH'ya oranı %1,9)

Azalan enflasyon baskısı

- > Tüketici fiyatları endeksi Kasım 2008'de %12 seviyesine çıkmıştır. Aralık 2008'den bugüne talep daralması ve düşen emtia fiyatları nedeniyle hızlı bir şekilde düşüş göstermiştir ve yılın sonunda TÜFE %10,1 oranında gerçekleşmiştir. TÜFE'nin Mart 2009'da %7.9 seviyesine gerilemesi ile 2009un ilk yarısının sonuna kadar oldukça düşük oranlar bekliyoruz. (TCMB 2009 enflasyon hedefi; %7.5)

2008-2009 Makro Ekonomik Durum

TCMB'den büyük sürpriz; TL faiz oranlarında büyük rahatlama

- > Gecelik faiz oranları 2008'e %15,75 ile başlamıştı; Temmuz'da %16,75 ile zirveye ulaştı. Kasım ortasından Nisan 2009'a kadar TCMB 700 baz puan indirerek oranı %9,75'e çekti. Yeni indirimler beklenmektedir.

Tahvil piyasasında dalgalanma

- > Gösterge tahvil faiz oranları Ekim 2008 sonu itibariyle %25'e çıkmış, yılın sonunda agresif faiz indirimleri nedeniyle %17'ye gerilemiştir.
- > TL tahvil oranları yüksek roll-over oranı nedeniyle gecelik faiz oranlarının oldukça üzerinde seyredebilir.

Zayıf TL

- > Dolar/TL kur oranı Eylül 08 - Mart 09 arasındaki dönemde 1,18'den 1,79'a çıkmıştır.

2008 Türk Bankacılık Sistemi

- > Görece düşük seviyede borçlanma, sağlam fon kaynakları (müşteri mevduatları ağırlıkta), halihazırda güçlü sermaye rasyoları ve ihtiyatlı karşılık stratejileri Türk Bankacılık Sistemini küresel krizlere karşı daha güçlü kılmıştır.
- > Yetkililer tarafından piyasayı geliştirme amaçlı önlemler pozitif katkıda bulunmuştur. Şöyle ki;
 - Zorunlu karşılık oranları YP mevduatlar için %11'den %9'a düşürülmüş, bu düzenleme bankacılık sisteminde 2,9 milyar Doları serbest bırakmıştır.
 - Bankalara sermaye yeterlilik rasyolarını desteklemek için menkul kıymet portföylerini yeniden sınıflandırma izni verilmiştir.
 - Bankaların YP depo limitleri TCMB tarafından arttırılmıştır.
 - TCMB ayrıca bankalara fazladan likidite ihtiyaçlarını karşılamaları için likidite desteği kredisi kullanım koşulları belirlemiştir.
 - Takipteki alacaklarda ve karşılıklarda yapılan düzenleme ile takipteki kredilerin ve yakın izlemedeki kredilerin yeniden yapılandırılmaları sağlanmıştır.
- > Mevduat maliyetinin piyasada yüksek dalgalanmaya neden olmasıyla, özellikle 2008 4. çeyrekte marjlar baskı altında kalmıştır.
- > 2008 4. çeyrekte aktif kalitesinde bozulma görülmüş ve sektörde takipteki krediler oranı %3,1'den %3,6'ya yükselmiştir. Mart 2009'da ise 4,3'e çıkmıştır.
- > Hem kredilendirme hem de borç verme iştahı ciddi bir şekilde azalmıştır.
- > Ne şu anda ne de gelecekte dış finansmanın Bankacılık Sistemi için ana endişe unsuru olması beklenmemektedir.

Halkbank: 2008 Başlıca Göstergeler

- > Karlı büyüme her zaman ana öncelik oldu
 - Banka %23,5 ile rakipleri arasında en yüksek özkaynak karlılığını sürdürürken %27 aktif büyümesi gerçekleştirmiştir.
- > Sağlam fon tabanı
 - Kredi kullandırımı ve yatırımların ana fon kaynağı müşteri mevduatlarıdır. Toplam aktiflerin %79'u sadece mevduat ile fonlanmaktadır. Toplam mevduat sektör üzerinde artış göstererek %30,5 büyümüştür.
 - Dış fonlama bulunmamaktadır. (yurtdışından alınan krediler, seküritizasyon, sendikasyon)
- > Sürekli Pazar payı kazanımları ve sağlam büyüme iyi tasarlanmış iş modelini göstermektedir.
 - Nakit Krediler yıllık bazda %42,6 artışla 25,8 milyar TL'ye çıkmıştır.
- > Mevduatın krediye dönüşüm oranı %64,2 olup, fonlama konusunda rahat bir durumdadır.
- > Piyasada izlenen aktif bozulmasına rağmen, takipteki krediler rasyosu %5,4'ten %4,7'ye düşmüştür.
- > Net faiz geliri yıllık bazda %21,3 oranında büyüyerek 2,126 milyon TL'ye ulaşmıştır ve net faiz marjı %4,9 olarak gerçekleşmiştir.
- > Net ücret ve komisyon gelirleri yıllık bazda %25,0 artarak 370 milyon TL'ye ulaşmıştır.
- > Güçlü sermaye tabanı
 - %14,5 sermaye yeterlilik rasyosu yasal limitin oldukça üzerindedir.
- > Etkin maliyet yönetimi
 - Rakip bankalar arasında %37,6 ile en düşük maliyet/gelir rasyosuna sahiptir.
- > Fitch Ratings uzun dönem yabancı para borçlanma notunu BB- olarak teyit etti.

Rakip bankaların 2008 yılı performans çizelgesi ^(a)

	Özkaynak Kârlılığı	Net Faiz Marjı	Maliyet/Gelir Rasyosu	Sermaye Yeterlilik Rasyosu	Kredi Büyümesi	Mevduat Büyümesi	Kredi/ Mevduat
Halkbank	%23,5	%4,9	%37,6	%14,5	%42,6	%30,6	%64,2
Rakip 1	%21,4	%4,3	%48,2	%16,1	%34,1	%34,8	%94,7
Rakip 2	%17,7	%4,7	%55,6	%15,7	%35,7	%29,7	%92,7
Rakip 3	%15,6	%4,7	%40,5	%18,2	%19,9	%27,1	%85,0
Rakip 4	%15,1	%4,4	%45,2	%15,2	%40,1	%30,9	%74,9
Rakip 5	%13,8	%4,4	%46,0	%14,3	%30,0	%28,6	%82,2

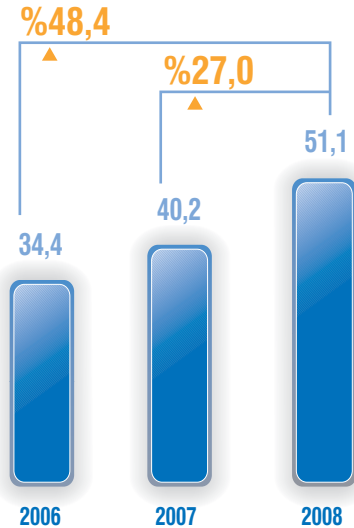
(a) Konsolide olmayan veriler kullanılmıştır.
Rakipler özkaynak kârlılığı rasyolarına göre sıralanmıştır.

Aktif %27 büyürken aktif yapısı krediler lehine değişmeye devam etmiştir

AKTİF BÜYÜMESİ

YILLIK %27,0 ÇEYREK %7,2

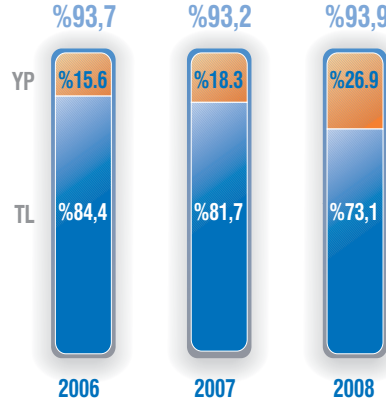
Toplam Aktif Gelişimi (milyar TL)



Getirili Aktifler

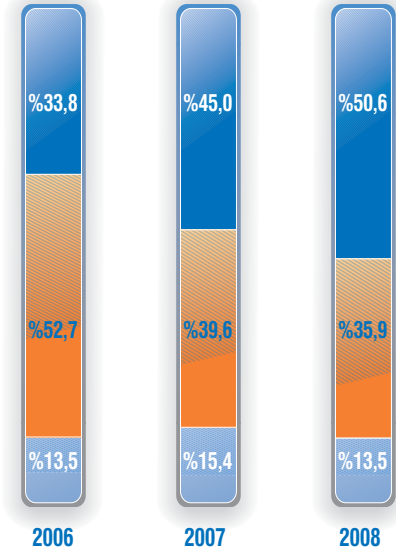
%93,9

Faiz Getirili Aktiflerin Dağılımı ^(a)



Aktif Yapısı (%)

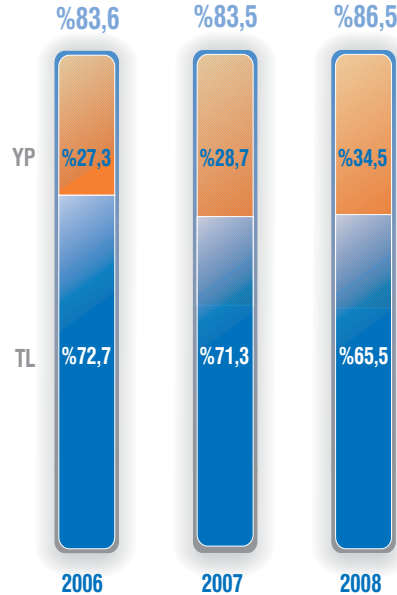
- Krediler
- Menkul Değerler Cüzdanı
- Diğer Aktifler



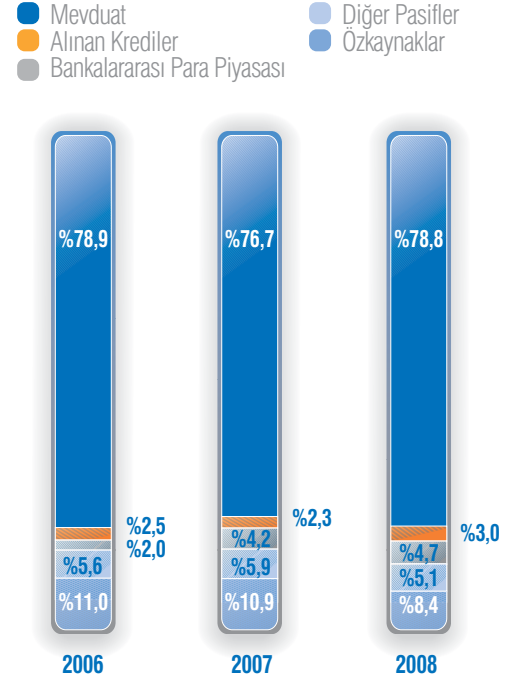
(a) Faiz reeskontları dahil ve fon kredileri hariç

Toplam kaynakların %78,8'i çoğunluğu bireysel müşterilerden oluşan müşteri mevduatlarıdır

Maliyetli Pasif Yapısı (a)



Pasif Dağılımı (%)



MEVDUAT PAYI

%78,8

(a) Faiz gider reeskont ve tahakkukları dahil, fonlar hariçtir.

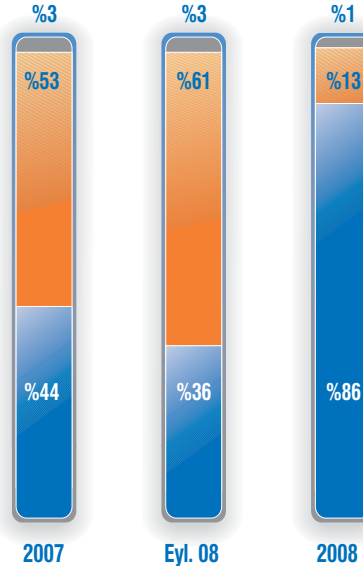
Menkul kıymetlerin büyük kısmı SYR üzerindeki baskıyı hafifletmek için vadeye kadar elde tutulacak portföye transfer edilmiştir

Toplam Menkul Kıymet Yapısı (milyar TL)



Menkul Kıymet Portföyü (2008)

- Vadeye Kadar Elde Tutulacak
- Satılmaya Hazır
- Alım Satım Amaçlı



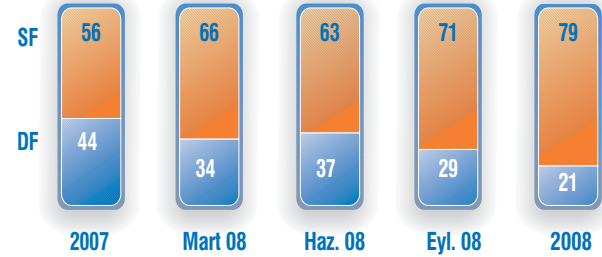
Halkbank, 7,8 milyar TL, 1 milyar Dolar ve 315 milyon EURO'luk menkul kıymeti 2008 yılı son çeyreğinde Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Kıymetler Portföyüne aktarmıştır. Bu transfer ile, toplam menkul kıymet portföyü içerisinde Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Kıymet portföyünün payı %36'dan %86'ya çıkmıştır.

Yüksek getirili değişken faizli menkul kıymetler hala ağırlıklı durumdadır

Menkul Kıymet Portföyü (a) (%)



YP Menkul Kıymet Portföyü (a) (%)



TL Menkul Kıymet Portföyü (a) (%)



TL-YP Ayrımında Menkul Kıymet Portföyü (a) (b) (%)



(a) Faiz, gelir reeskontları ve tahakkukları hariçtir. (b) Dövizle endeksli menkul kıymetler YP olarak dikkate alınmıştır. SF: Sabit Faizli DF: Değişken Faizli

Ticari krediler ağırlıklı güçlü kredi büyümesi (milyar TL) ^(a)

TOPLAM KREDİLER

HALKBANK **SEKTÖR** ^(b)
Yılsonuna göre Değişim Yılsonuna göre Değişim
%40,8 **29,1%**

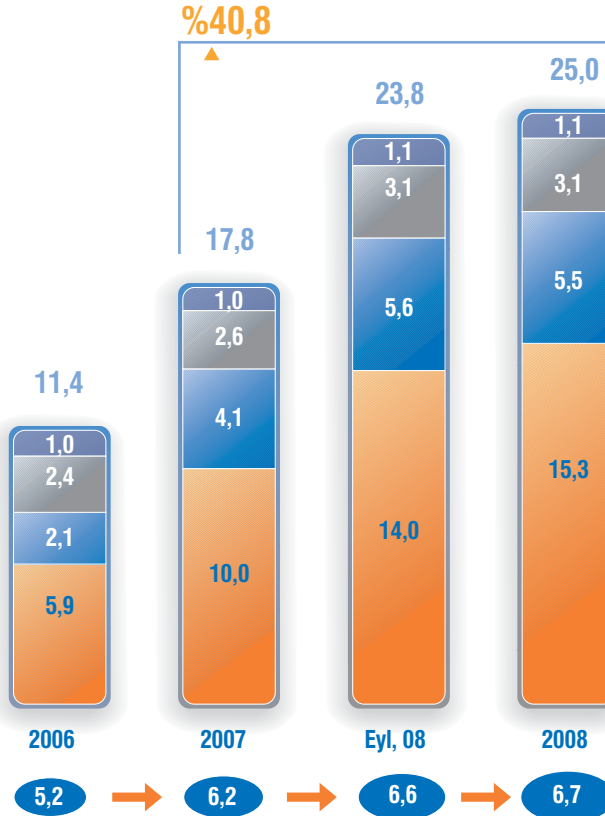
TL KREDİLER

HALKBANK **SEKTÖR** ^(b)
Yılsonuna göre Değişim Yılsonuna göre Değişim
%25,3 **%21,0**

YP KREDİLER

HALKBANK **SEKTÖR** ^(b)
Yılsonuna göre Değişim Yılsonuna göre Değişim
%118,3 **%54,1**
Dolar Karşılığı
Yılsonuna göre Değişim Yılsonuna göre Değişim
%68,9 **%19,2**

Sektör Payı (%)



(a) Faiz Gelir Reeskontları ve Tahakkukları hariçtir.
(b) 31.12.2008 itibarıyla BDDK Verileri

Bireysel kredilerde %33,2 büyüme sektör rakamının oldukça üzerindedir.

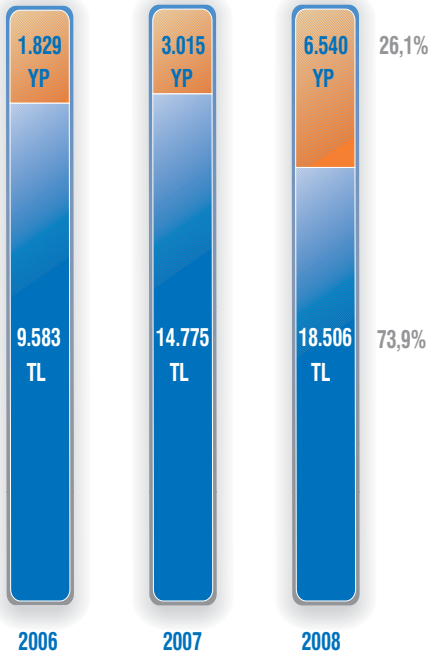
(milyon TL) ^(a)



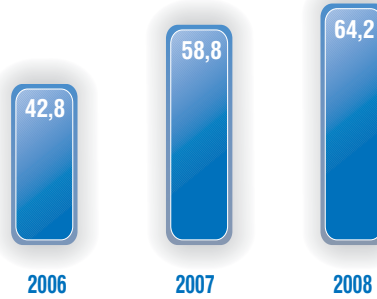
(a) Faiz Gelir Reeskontları ve Tahakkukları hariçtir
(b) 26.12.2008 TCMB verileri

YP krediler ağırlık kazanmakta ve %64,2'lik mevduatın krediye dönüşüm oranı ile büyüme potansiyeli taşımaktadır

TL-YP Dağılımına Göre ^(a) (milyon TL)



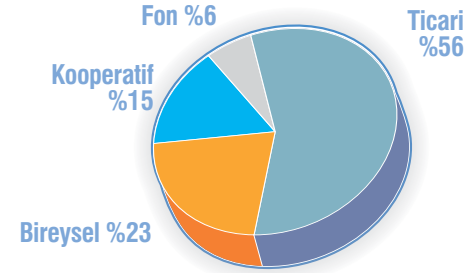
Kredi/Mevduat Oranı (%)



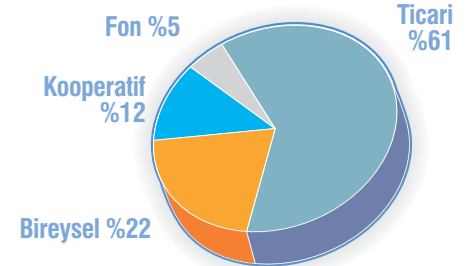
%64,2

Kredi/mevduat oranı belirgin bir büyüme potansiyeli taşımaktadır.

Kredilerin Dağılımı (%) (2007)



Kredilerin Dağılımı (%) (2008)

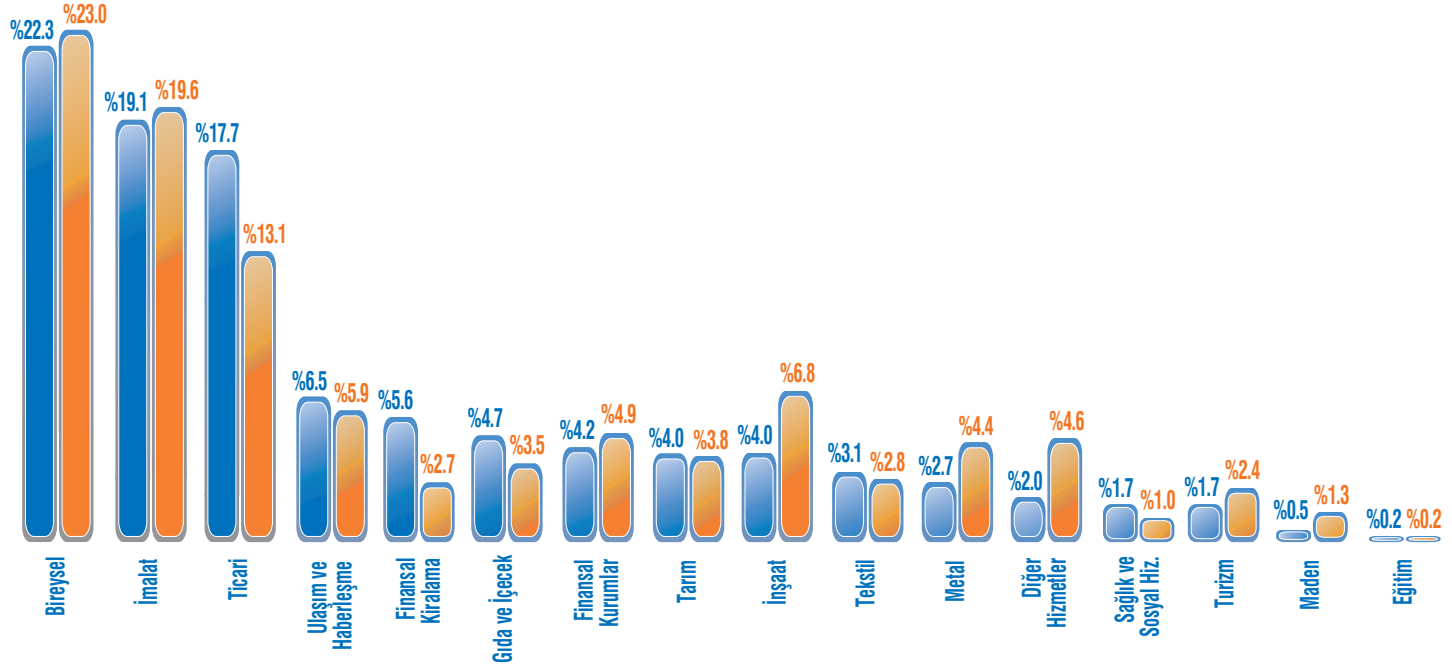


(a) Faiz Gelir Reeskontları ve Tahakkukları hariçtir.

Ekonomik durgunluğun etkilediği sektörlerde göreceli olarak daha az yoğunlaşma

Sektörel Dağılım (%)

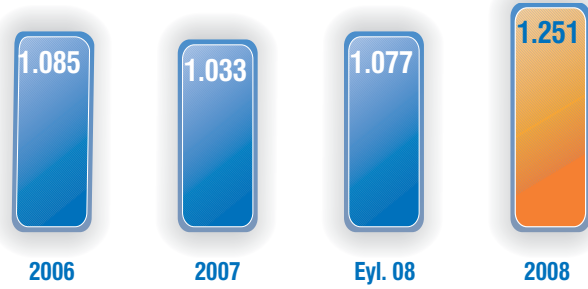
■ Halkbank
■ Sektör (a)



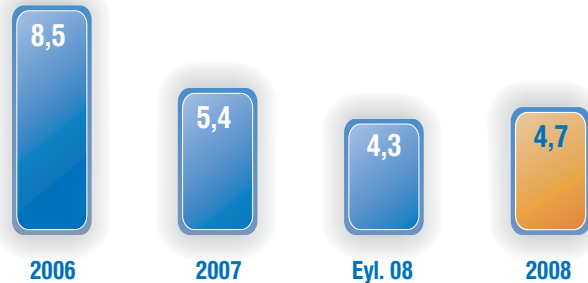
(a) 31.12.2008 TCMB Verileri.

Takipteki Krediler ve Takipteki kredi özel karşılıkları, özellikle 2008 4. çeyrekte beklendiği gibi artış göstermiştir

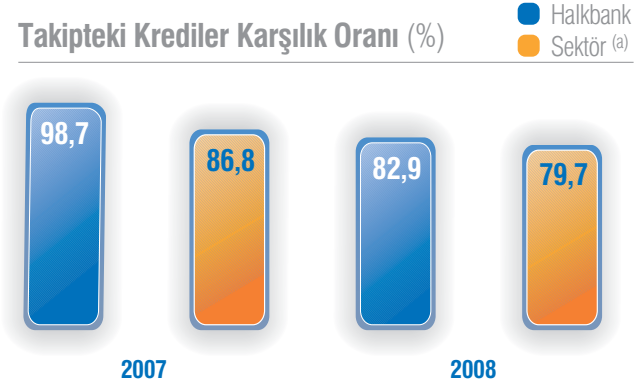
Takipteki Krediler (milyon TL)



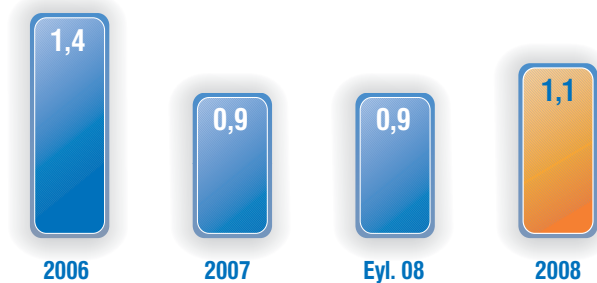
Takipteki Krediler/Toplam Krediler (%)



Takipteki Krediler Karşılık Oranı (%)



Takipteki Kredi Karşılıkları/Ortalama Krediler (%)

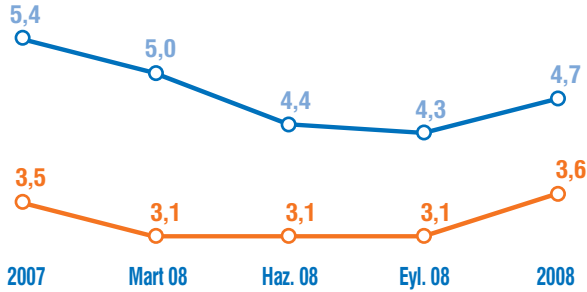


(a) 31.12.2008 itibarıyla BDDK verileri.

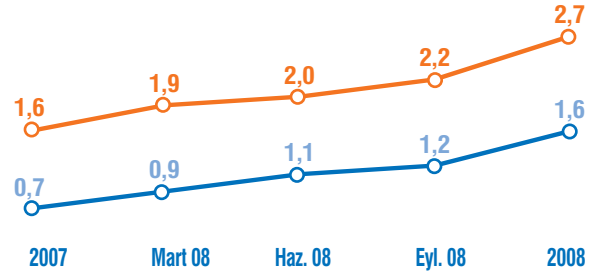
Takipteki krediler oranı sektöre paralel oranda 40 baz puan artmıştır

—○— Halkbank
—○— Sektör ^(a,b)

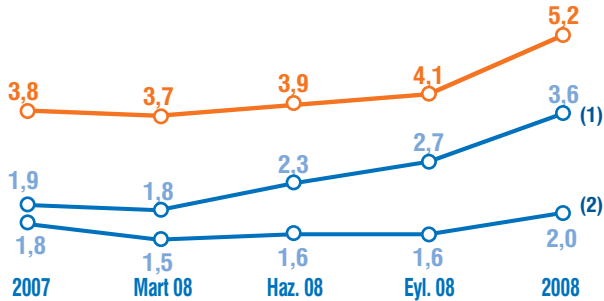
Takipteki Krediler/Toplam Krediler ^(a) (%)



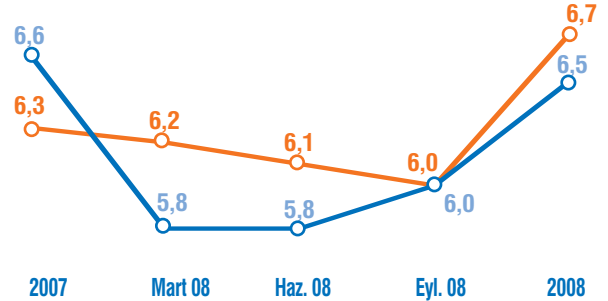
Tüketici Kredileri ^(b) (%)



KOBİ Kredileri ^(a) (%)



Kredi Kartları ^(b) (%)

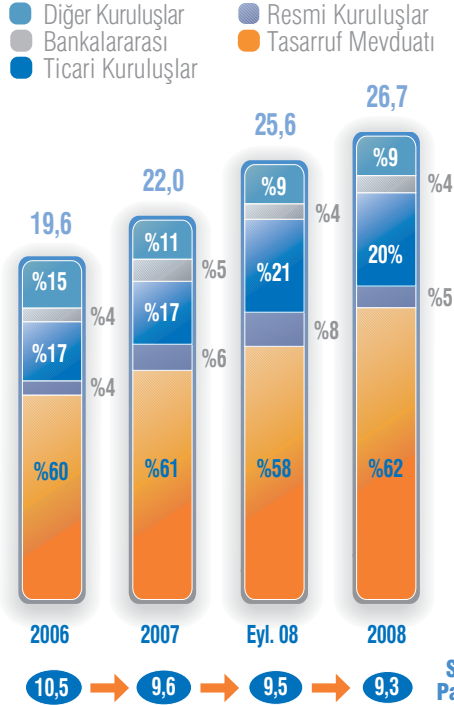


(1) Ciro tanımına göre sınıflandırılmış KOBİ kredileri. (2) Kredi tanımına göre sınıflandırılmış KOBİ kredileri

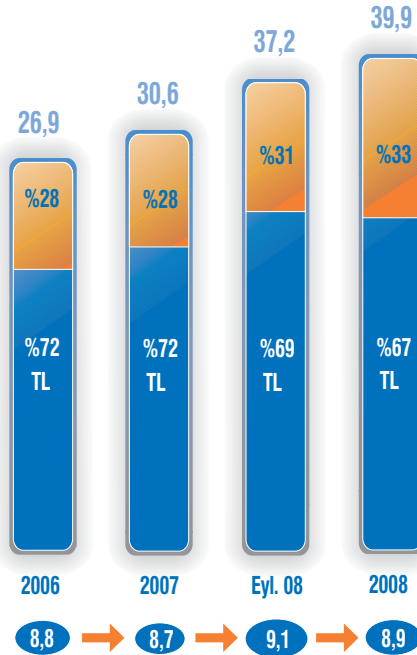
(a) Aralık 2008 BDDK verileri (b) 26.12.2008 tarihi itibarıyla TCMB verileri.

Bireysel müşteri ağırlıklı güçlü mevduat tabanı

Türüne Göre TL Mevduat (a) (milyar TL)



Para Birimine Göre (a) (milyar TL)



TOPLAM MEVDUAT

HALKBANK **SEKTÖR (b)**
 Yılsonuna göre Değişim Yılsonuna göre Değişim
%30.5 **%26.9**

TL MEVDUAT

HALKBANK **SEKTÖR (b)**
 Yılsonuna göre Değişim Yılsonuna göre Değişim
%21.5 **%25.2**

YP MEVDUAT

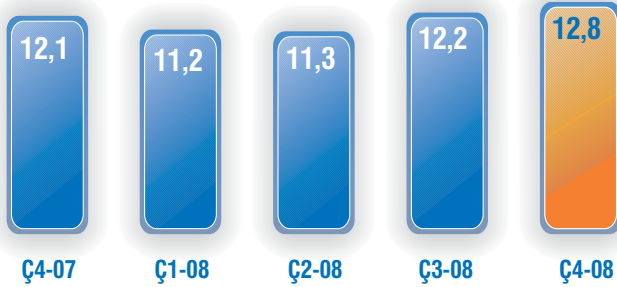
HALKBANK **SEKTÖR (b)**
 Yılsonuna göre Değişim Yılsonuna göre Değişim
%53.8 **%30.3**

Dolar Karşılığı
 Yılsonuna göre Değişim Yılsonuna göre Değişim
%18.9 **%0.7**

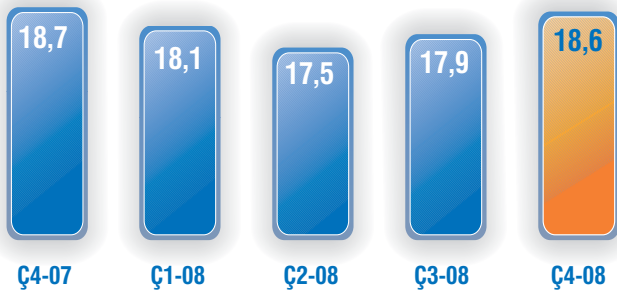
(a) Reeskontlar harihtir. (b) 31.12.2008 BDDK verileri.

Maliyet-Getiri-Spread (a)

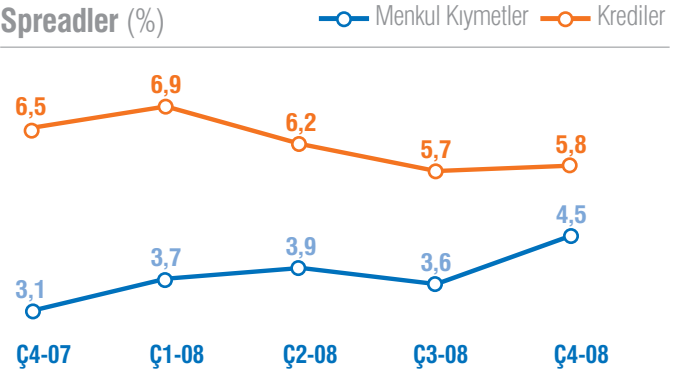
Mevduat Maliyeti (%)



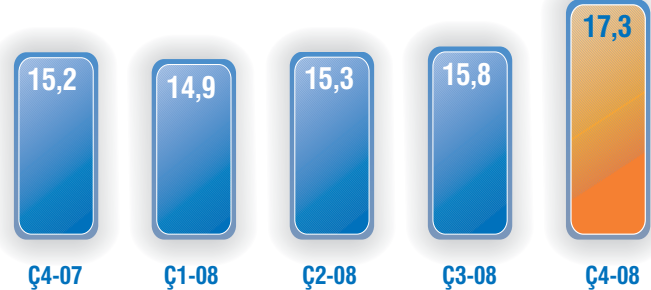
Kredi Getirisi (b) (%)



Spreadler (%)



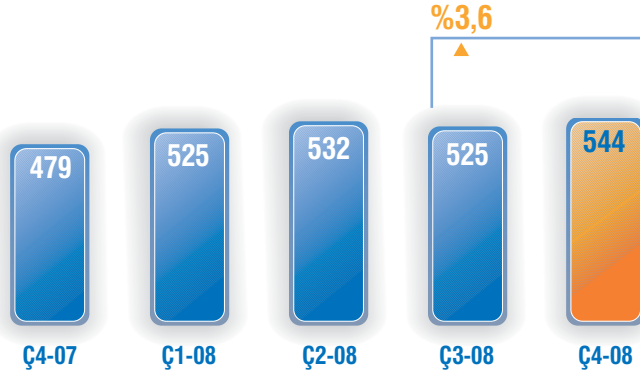
Menkul Kıymet Getirisi (%)



(a) TL-YP paçal (b) Fon kredileri hariç

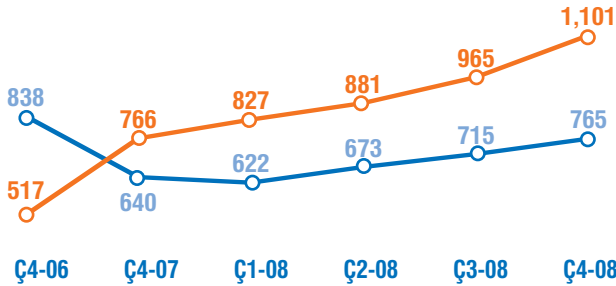
Gelir Yapısındaki Gelişim

Net Faiz Geliri (milyon TL)

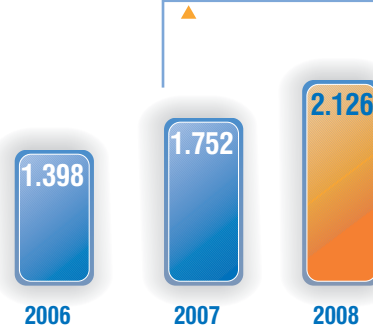


Faiz Gelirleri (milyon TL)

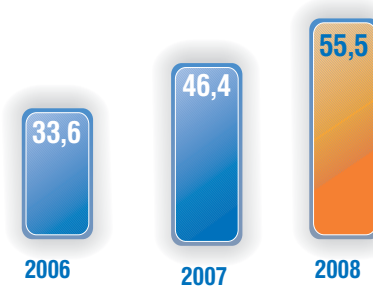
Menkuller Krediler



%21,3

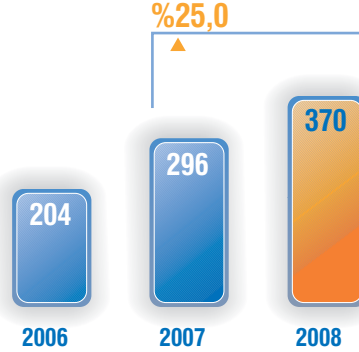
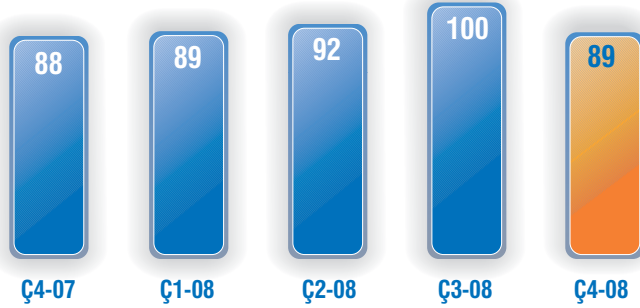


Kredi Faiz Geliri/Toplam Faiz Geliri (%)

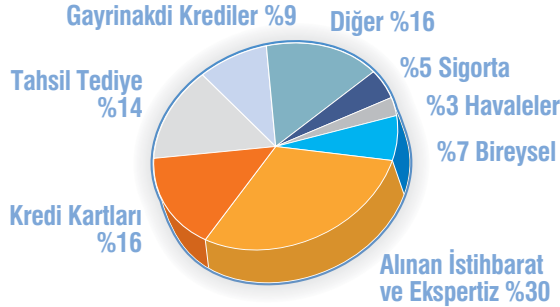


Yıllık bazda ücret ve komisyon gelirleri %25 artmıştır

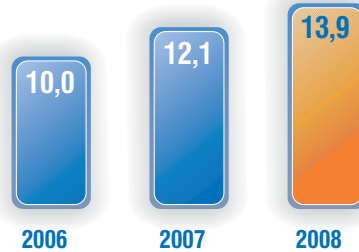
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri (milyon TL)



Ücret ve Komisyon Gelirlerinin Dağılımı (2008)

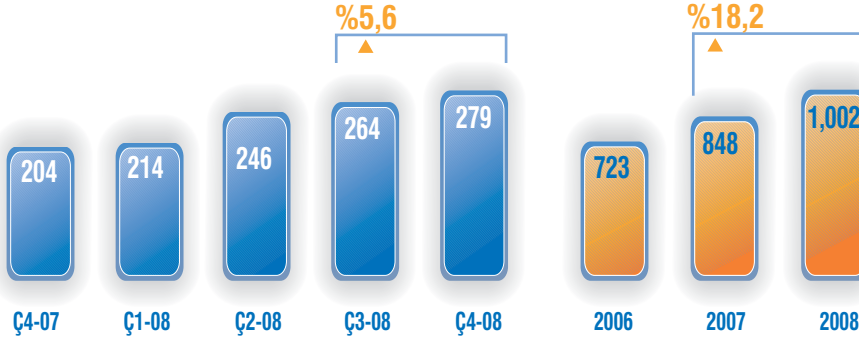


Net Ücret ve Komisyon Geliri/Toplam Faaliyet Geliri (%)

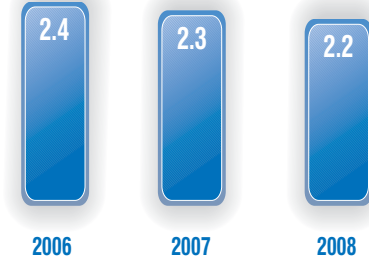


Etkin maliyet yönetimi, düşük faaliyet giderleri

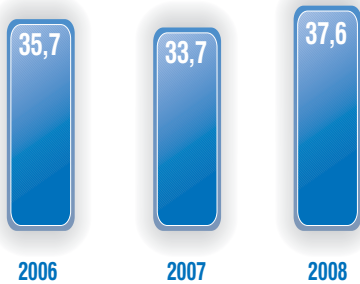
Faaliyet Giderleri (milyon TL)



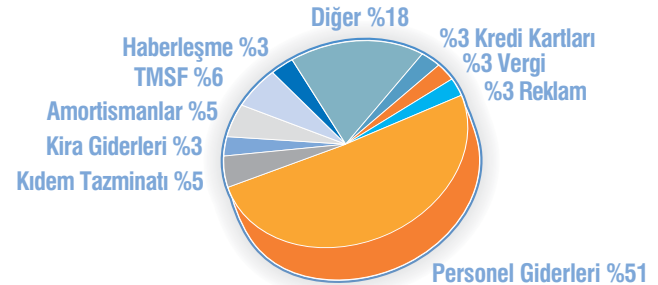
Faaliyet Giderleri/Ortalama Aktif (%)



Maliyet/Gelir Rasyosu (%)

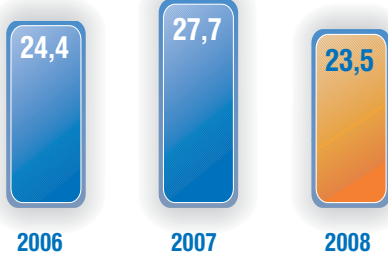


Faaliyet Giderlerinin Dağılımı (2008)

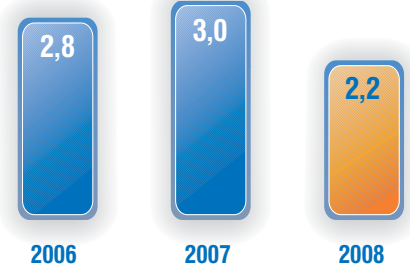


Başlıca Rasyolar

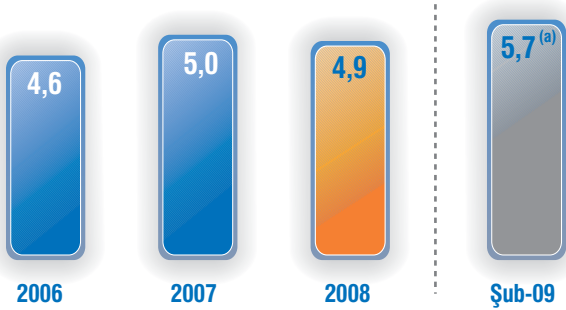
Özkaynak Kârlılığı (%)



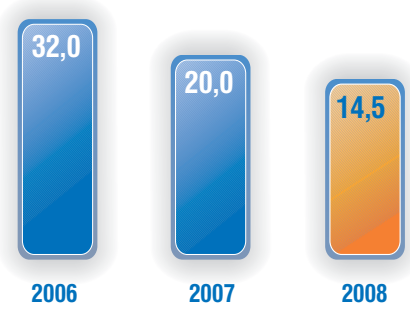
Aktif Kârlılığı (%)



Net Faiz Marjı (%)



SYR (%)



(a) Geçici veri.

2009 Performansına Bakış

- > Sürdürülebilir karlılık öncelikli, büyüme ise ikinci planda.
- > Düşük kredi/mevduat oranı Halkbank'a hala büyüme olanağı tanıyor; piyasa koşullarına bağlı olarak; kredi büyümesi sektör ortalamasının üzerinde seyredebilir.
- > Bankanın uzun dönemli stratejisi krediler lehine aktif yapısını değiştirmektir.
- > Makroekonomik durum göz önüne alındığında, bu stratejide birkaç çeyrek boyunca geçici bir duraklama olabilir.
 - Kredi verme aktiviteleri dikkatli bir biçimde sürdürülecek, ekspertiz süreci ve kredi verme kriterleri piyasa trendi ile aynı çizgide devam edecektir.
 - KOBİ finansmanı özellikle devletin sübvans ettiği krediler yoluyla devam edecektir.
 - Bankanın Dünya Bankası, Avrupa Yatırım Bankası gibi uluslararası kurumlardan büyük miktarda fon sağlama imkanı bulunmaktadır. Bu fonlar yabancı para fon ihtiyacı olan müşterilere dağıtılacaktır. Ticaret ve Sanayi Odaları ile yapılan anlaşmalardan sağlanan fonlar ekonomiye aktarılmaya devam edecektir.
- > Agresif mevduat büyümesi beklenmiyor, müşteri tabanı genişletilecek.
- > Net faiz geliri fon maliyetinde sert düşüş nedeniyle olumlu etkilenecektir. Net faiz marjında 2009 başında çeyrek bazda en az 100 baz puan genişleme beklenmektedir.
- > Takipteki krediler rasyosu ve risk maliyeti sektör ortalaması ile paralel artacaktır.
- > Takipteki kredilerden tahsilatlar kesin olmamakla beraber önceki yıllara göre daha düşük gerçekleşebilir.
- > Maliyet kontrolü etkin bir biçimde sürdürülecektir.

Bilanço

Milyon TL	2006	2007	2008	Yıl sonuna göre (%)
Nakit Değerler ve TCMB (a)	2,551	3,471	3,009	-13
Bankalar	1,079	1,212	2,119	75
Menkul Kıymetler Cüzdanı (b)	18,139	15,945	18,334	15
Krediler (b)	11,646	18,121	25,836	43
Takipteki Krediler	1,085	1,033	1,251	21
Takipteki Krediler Net	15	14	214	-
Duran Varlıklar	675	658	930	41
Diğer Aktifler	335	827	867	5
Toplam Aktifler	34,425	40,234	51,096	27
Mevduat (b)	27,188	30,841	40,271	31
Alınan Krediler (b)	873	937	1,522	62
Bankalararası Para Piyasaları	672	1,703	2,390	40
Fonlar	1,003	1,042	1,216	17
Diğer Pasifler	531	889	800	-10
Karşılıklar	378	439	608	39
Özkaynaklar	3,780	4,383	4,289	-2
Toplam Pasifler	34,425	40,234	51,096	27

(a) Zorunlu Karşılıklar TCMB hesaplarında izlenmektedir.

(b) Reeskontlar dahildir.

Gelir/Gider Tablosu

Milyon TL	2006	2007	2008	Yıllık Değişim (%)	Ç1-08	Ç2-08	Ç3-08	Ç4-08
Faiz Geliri	4,592	5,708	6,793	19	1,511	1,613	1,739	1,930
Kredilerden Alınan	1,541	2,650	3,773	42	827	881	965	1,101
Menkul Değ. Cüzdanından Al.	2,849	2,812	2,776	(1)	622	673	715	765
Faiz Gideri	3,195	3,956	4,667	18	986	1,081	1,214	1,386
Mevduata Verilen	3,065	3,696	4,334	17	919	1,023	1,127	1,264
Net Faiz Geliri	1,398	1,752	2,126	21	525	532	525	544
Net Ücret ve Komisyonlar	204	296	370	25	89	92	100	89
Net Ticari Kar/Zarar	(21)	(42)	(194)	362	(39)	(36)	(25)	(93)
Diğer Faaliyet Gelirleri	448	452	363	(20)	119	141	61	43
Geçmiş Yıl Gider İptalleri	266	186	223	20	51	115	40	17
Faaliyet Gelirleri	2,028	2,458	2,666	8	694	728	661	583
Faaliyet Giderleri	723	848	1,002	18	214	246	264	279
Net Faaliyet Gelirleri	1,305	1,610	1,664	3	480	482	397	305
Takipteki Kredi ve Diğ. Alac. Karş.	202	223	436	96	97	75	68	197
Kredi Karşılıkları	130	131	243	86	44	49	48	102
Temettü Gelirleri	14	19	39	103	-	21	7	10
Vergi Öncesi Kâr	1,117	1,406	1,266	(10)	383	428	336	119
Vergi Karşılıkları	254	276	248	(10)	83	87	68	10
Net Kâr	863	1,131	1,018	(10)	301	341	268	108

Daha fazla bilgi için:
halkbank.IR@halkbank.com.tr



HALKBANK

UYARI

Bu dokümanda yer alan bilgiler Türkiye Halk Bankası A.Ş. (Banka) tarafından güvenilirliğine inandığı sağlam kaynaklardan derlenmiştir. Ancak, bilgilerin doğruluğu bağımsız olarak teyit edilmemiş olup, Banka bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü konusunda garanti vermemekte ve doğabilecek hatalarda sorumluluk üstlenmemektedir. Görüşler, Türkiye Halk Bankası A.Ş.'ye ait olup, Bankanın önceden belirtilmeden değişiklik yapma hakkı saklıdır. Bu doküman, kısmen ya da tamamen herhangi bir araç ya da yöntemle çoğaltılamaz, basılamaz, dağıtılamaz ve yatırım kararı alınmasına dayanak teşkil edemez.