2010 Finansal Sonuçları

Konsolide Olmayan Veriler

HALKBANK

Makro Ekonomik Görünüm 2011

> GSYH büyümesinin 2010 yılı için %8, 2011 yılında ise yaklaşık %5 düzeyinde gerçekleşmesi beklenmektedir.

> 2010 yılında 39,6 milyar TL olarak gerçekleşen bütçe açığı, beklenen GSYH'nin %3.5'ine karşılık gelmektedir. 2011 yılında ise, bütçe açığının GSYH'nin %2'sinden az olması hedeflenmektedir.

> 2010 yılı Hazine borç çevirme oranı, hedeflenen %99,5'e göre %89,3 ile daha iyi bir düzeyde gerçekleşmiştir. 2011 yılı için %88 seviyesindeki Hazine tahmini gerçekleştirilebilir görünmektedir. Düşük borç çevirme oranı piyasadaki likiditeyi yaklaşık 16 milyar TL artırabilir.

> Son dönemlerde artan cari açık endişe sebebi olmuştur. Yine de, Merkez Bankası'nın ihtiyatlı tutumu ve mali politika uygulaması sayesinde cari açığın GSYH'ye oranının %6,7'nin üzerinde olmaması beklenmektedir.

> Merkez Bankası'ndan faiz indirimi beklememekteyiz. Piyasanın yılsonu politika faiz oranı beklentisi yaklaşık %8 düzeyindedir ve 175 baz puan faiz artırımına işaret etmektedir.

> Enflasyonun, baz etkisi nedeniyle yılın ilk yarısında düşük seyretmesi beklenmektedir. Yılın ikinci yarısında yukarı yönlü hareket görülmesi mümkündür. Merkez Bankası'nın enflasyon beklentisi %5,9 seviyesindedir.

> Merkez Bankası'nın para politikasında değişikliğe gitmesi TL'nın Dolar ve Euro karşısında değer kaybetmesine sebep olmuştur. Orta ve uzun vadede TL'nın değer kazanması beklenmektedir.

> İşsizlik oranı 2010 yılı Kasım ayında %11'e düşmüştür. İşgücündeki iyileşmenin düşük bir hızla devam edeceği öngörülmektedir.

> 2010 yılında olumlu referandum sonuçlarının desteği ile, piyasa, seçimlerden sonra politik çerçevede önemli bir değişim beklememektedir.

> Uzun vadeli istikrarlı ekonomik ve politik görünüm ile paralel olarak, uluslararası derecelendirme kuruluşları tarafından ülke derecesinin yılsonuna kadar doğrudan yabancı yatırımları ve uzun vadeli kredileri artıracak yatırım yapılabilir seviyeye yükseltilmesi beklenmektedir.

Bankacılık Sektörü Genel Görünümü

> Kredi hacminin Merkez Bankası'nın görüşüne paralel olarak %20-25 seviyesinde büyümesi beklenmektedir.

> Net faiz marjının bankaların bilançolarına bağlı olarak 50-100 baz puan aralığında daralması öngörülmektedir. Yine de kredi büyümesi net faiz marjındaki bu daralmanın büyük kısmını telafi edebilir ve net faiz gelirleri üzerindeki baskıyı hafifletebilir.

> TL munzam karşılık oranları artırıldı ve mevduatların vadelerine göre farklılaştırıldı. Bu sebeple, piyasadan yaklaşık 20 mia TL likidite çekildi. Merkez Bankası tarafından aşırı kredi büyümesi durumunda, munzam karşılık oranları ek önlem olarak artırılabilir.

> Mevduat maliyetinin piyasadaki mevcut rekabet ve yüksek munzam karşılıklar nedeniyle yavaş yavaş artması beklenmektedir. Bankalar kredi spreadlerini korumak için kredi faiz oranlarını artırmaya başlamıştır.

> BDDK'nın TL ve YP tahvil ihracına yeşil ışık yakması ile bankaların 2011 yılı boyunca daha fazla tahvil ihracı gerçekleştirmeleri beklenmektedir.

> Tahvil ihracı gibi fonlama araçları mevduatta artışı yavaşlatacak ve kredi/mevduat oranlarında düşük hızlı bir artışa sebep olacaktır.

> Özkaynak karlılık oranlarının genel olarak çekiciliğini koruması fakat yüksek karların büyük ihtimalle bankalarda tutulması ile özkaynağın artmasına bağlı olarak düşmesi öngörülmektedir. BDDK'nın temettü dağıtımı hakkında ihtiyatlı duruşu değişmeyebilir.

> Şube açılışları ve kredi artışına rağmen, faaliyet giderlerinin maliyet ve etkinlik odaklı stratejiler ile uyumlu bir biçimde artması beklenmektedir.

> Takipteki kredi oranının güçlü kredi büyümesi ve takip tahsilatları sayesinde %3,0-3,2 seviyelerine gerilemesi muhtemeldir.

> Ekonomik aktivitedeki olumlu beklentiler nedeniyle risk maliyeti sabit seyredebilir.

> Sermaye tabanı güçlü kalmaya devam etmektedir. Sermaye yeterlilik oranı hesaplanırken Basel I ve Basel II'nin, uygulamanın sonuçlarını değerlendirebilmek adına bir arada yürütülmesi söz konusu olabilir.

Başlıca Göstergeler 2010

Güçlü Kredi büyümesi ile beraber yüksek karlılık

- Net kar yıllık %23,3 artarak 2.010 mio TL'ye ulaşmıştır. %30,5 oranında güçlü özkaynak karlılığı sağlamıştır.
- Kredilerdeki artışa bağlı olarak toplam aktif yıllık %20,3 büyümüştür. (Aktif karlılığı: %3,0).
- Çeyrek bazda %9,1, yıllık % 36,5 oranında artan krediler 44.3 mia TL'ye ulaşmıştır.
- Bireysel kredilerde yıllık %55,1 artış kaydedilmiştir. Yıllık %24,6 büyüme ile güçlü mevduat tabanı 54.8 mia TL'ye ulaşmıştır.
- Vadesiz mevduat yıllık %33,1 büyümüştür. Sektörün aksine net faiz gelirleri %2,6 artmıştır.
- Net faiz marjı %5,1 düzeyindedir.
- Net ücret ve komisyon gelirleri yıllık %14,2 oranında artmıştır.
- Toplam faaliyet gelirleri ve net faaliyet gelirleri sırasıyla yıllık %14,6 ve %9,8 yükselmiştir.
- Aktif kalitesinde 110 baz puan iyileşme sağlamıştır(Takip oranı: %3,8)
- Risk maliyeti 80 baz puana gerilemiştir.
- Etkin maliyet yönetimi ile maliyet/gelir oranı %33,9 seviyesinde gerçekleşmiştir.
- Güçlü sermaye yapısının göstergesi olan sermaye yeterlilik oranı %15,9'dur.

Kredilerdeki artışın desteği ile aktifler yıllık %20,3 büyümüştür

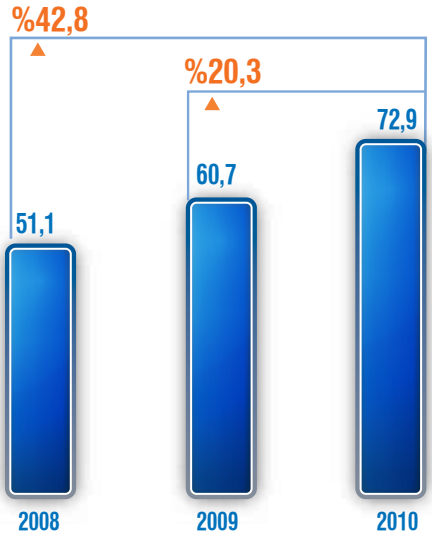
Aktif Büyümesi

Yıllık %20,3 **Çeyrek Bazda %4,8**

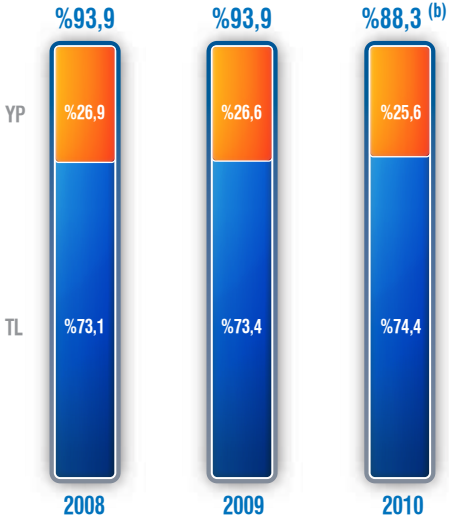
Getirili Aktifler

%88,3

Toplam Aktif Gelişimi (milyar TL)

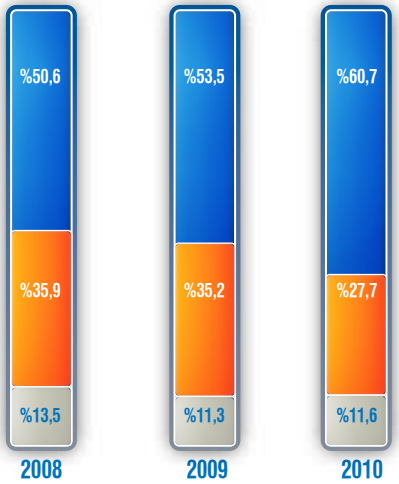


Getirili Aktiflerin Yapısı[a]



Aktif Dağılımı (%)

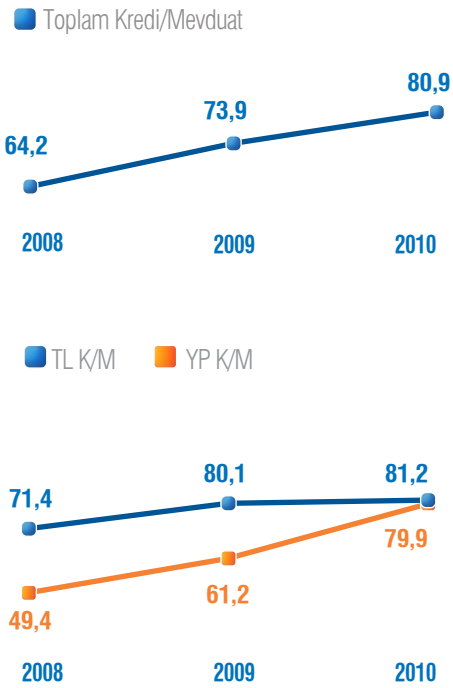
- Krediler
- Menkul Değerler Cüzdanı
- Diğer Aktifler



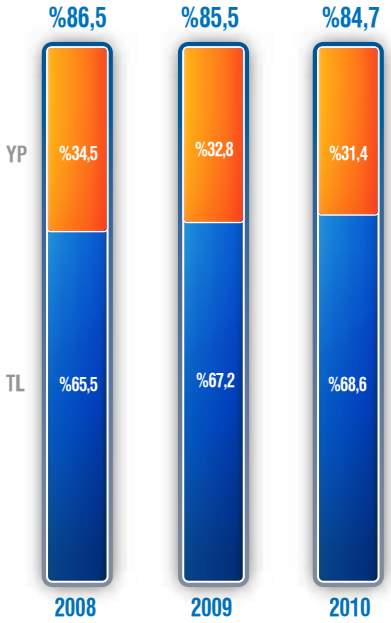
(a) Faiz gelir reeskont ve tahakkukları dahil, fon kredileri hariçtir
(b) Munzam karşılıklara ödenen faiz ödemesi uygulamasının kaldırılmasının etkisi.

Pasiflerin büyük kısmını müşteri mevduatları oluşturmaktadır

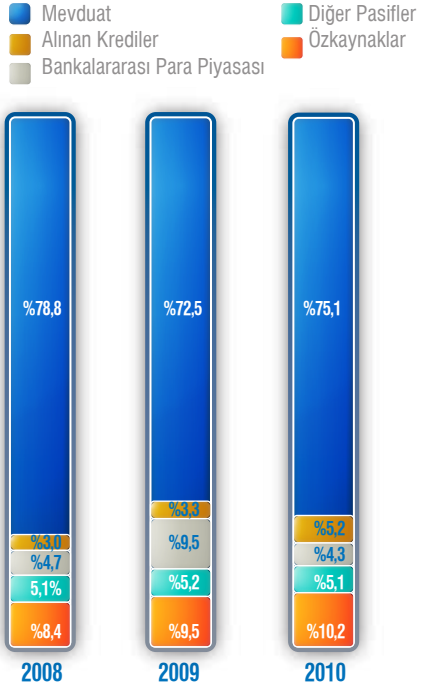
Kredi/Mevduat Oranı (%)



Maliyetli Pasif Yapısı[a]



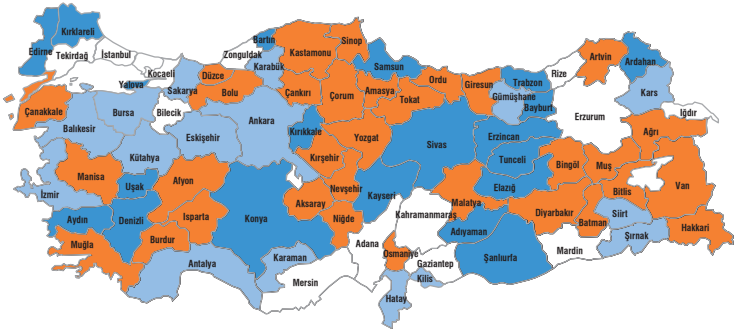
Pasif Dağılımı (%)



(a) Faiz reeskontları dahil, fon kredileri hariçtir. Vadesiz mevduat hariç tutulduğunda, 2010 yılında maliyetli pasiflerin payı %74'tür.

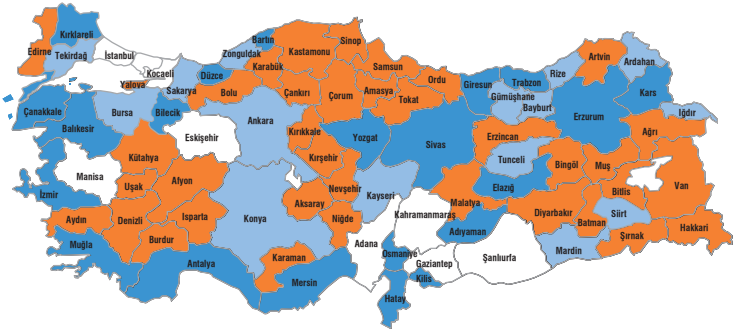
İllere Göre Kredi ve Mevduat Sıralaması

Krediler[a]



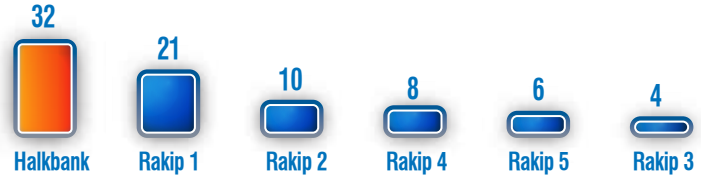
- 1. banka (32 ilde)
- 2. banka (20 ilde)
- 3. banka (16 ilde)
- ilk üç sırada yer almayan 13 il

Mevduat[a]

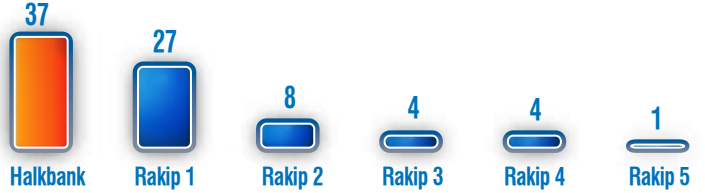


- 1. banka (37 ilde)
- 2. banka (21 ilde)
- 3. banka (15 ilde)
- ilk üç sırada yer almayan 8 il

Krediler - 2010 yılında 1. sırada olunan il sayısı



Mevduat - 2010 yılında 1. sırada olunan il sayısı

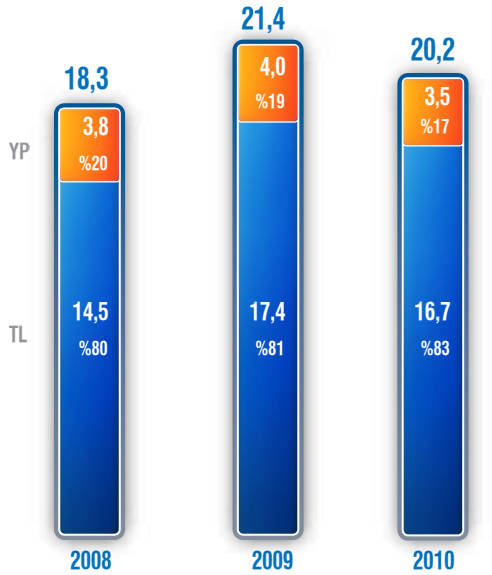


Kaynak: 31.12.2010 BDDK verileri

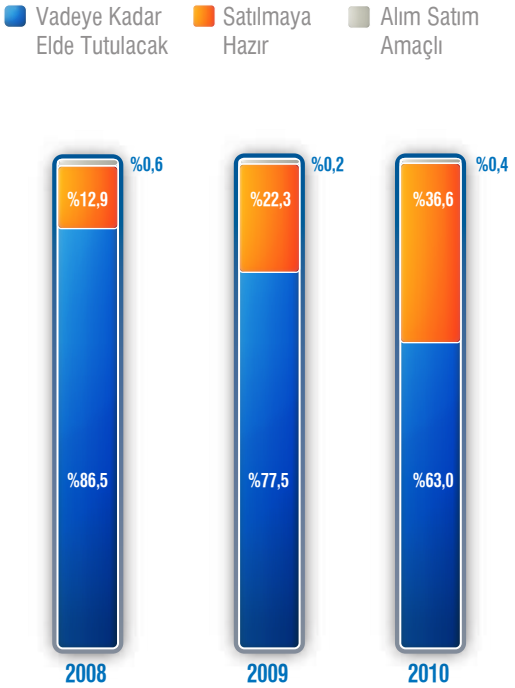
(a) İMKB'de işlem gören bankalara göre sıralama

Satılmaya hazır menkul kıymetlerin portföy payında önemli artış

Menkul Kıymetlerin Yapısı[a] (milyar TL)



Menkul Kıymetler Portföyü



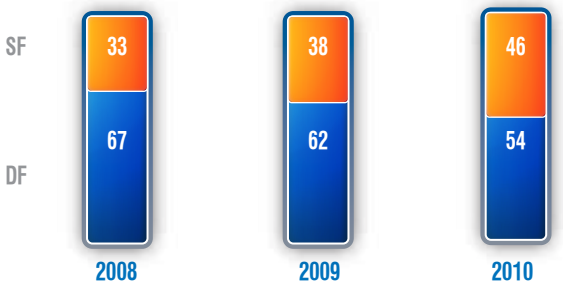
Toplam itfa tutarı 2011 yılında 3 milyar TL'dir;

- **1,4 milyar TL anapara**
- **1,6 milyar TL kupon ödemesi**

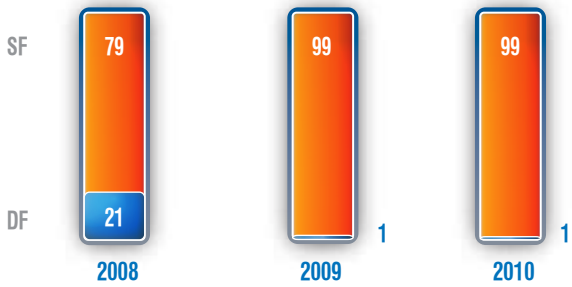
(a) Dövize endeksli menkul kıymetler YP olarak dikkate alınmıştır

Dengelenmiş faiz yapısı

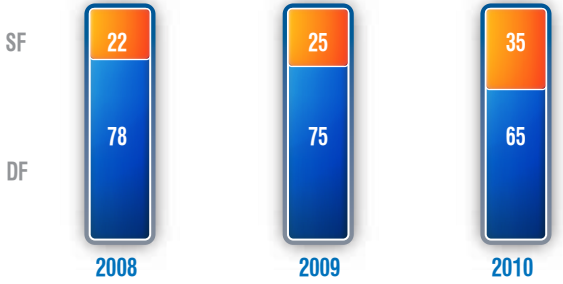
Toplam Menkul Kıymet Portföyü[a] (%)



YP Menkul Kıymet Portföyü[a] (%)



TL Menkul Kıymet Portföyü[a] (%)



Enflasyona endeksli kağıtlar toplam menkul kıymetlerin %12'sini oluşturmaktadır.

(a) Faiz, gelir reeskontları ve tahakkukları hariçtir SF: Sabit Faizli, DF: Değişken Faizli

Bireysel ve ticari krediler ile desteklenen %37'nin üzerinde kredi büyümesi
(milyar TL)[a]

Toplam Krediler

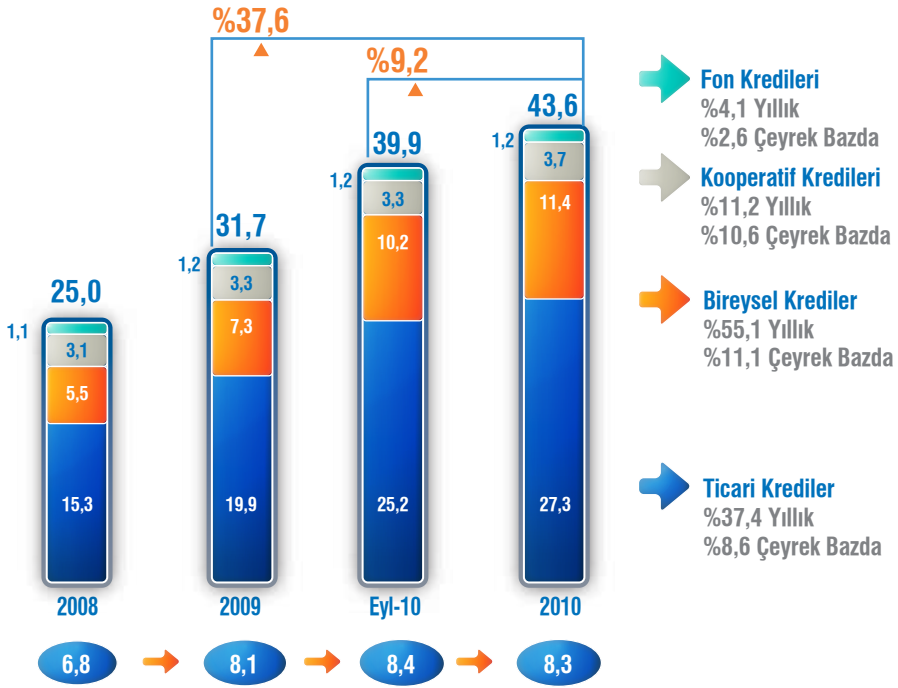
HALKBANK	B.Sektörü [b]
Toplam Krediler	Toplam Krediler
%37,6	%33,9
Çeyrek Bazda	Çeyrek Bazda
%9,2	%10,6

TL Krediler

HALKBANK	B.Sektörü [b]
Toplam Krediler	Toplam Krediler
%38,1	%33,2
Çeyrek Bazda	Çeyrek Bazda
%6,2	%8,8

YP Krediler

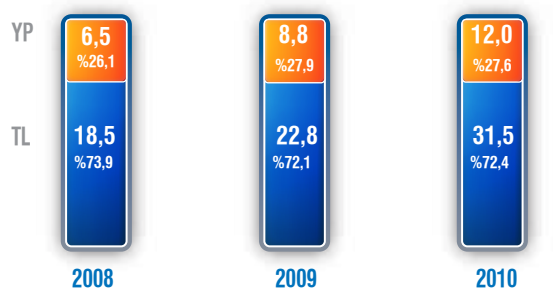
HALKBANK	B.Sektörü [b]
Toplam Krediler	Toplam Krediler
%36,2	%36,1
Çeyrek Bazda	Çeyrek Bazda
%18,0	%16,0
USD bazında	
Toplam Krediler	Toplam Krediler
%32,2	%32,1
Çeyrek Bazda	Çeyrek Bazda
%10,3	%8,4



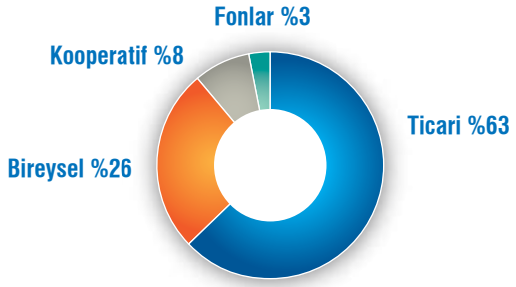
(a) Faiz gelir reeskontları ve tahakkukları hariçtir (b) Aylık BDDK verileri.

Gelişen müşteri segmentasyon yapısı

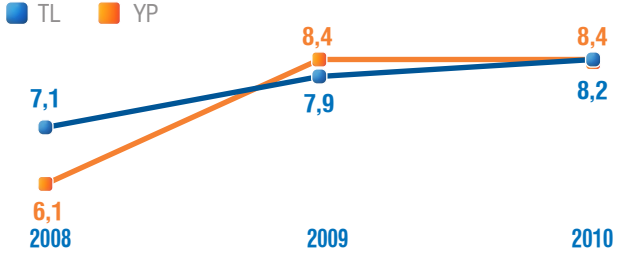
Kredilerin TL-YP Dağılımı (milyar TL)[a]



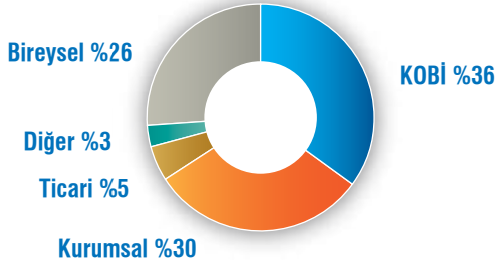
Türüne Göre Krediler Dağılımı



Para Birimine Göre Kredilerin Sektör Payı (%)[b]



Müşteri Segmentine Göre Krediler Dağılımı

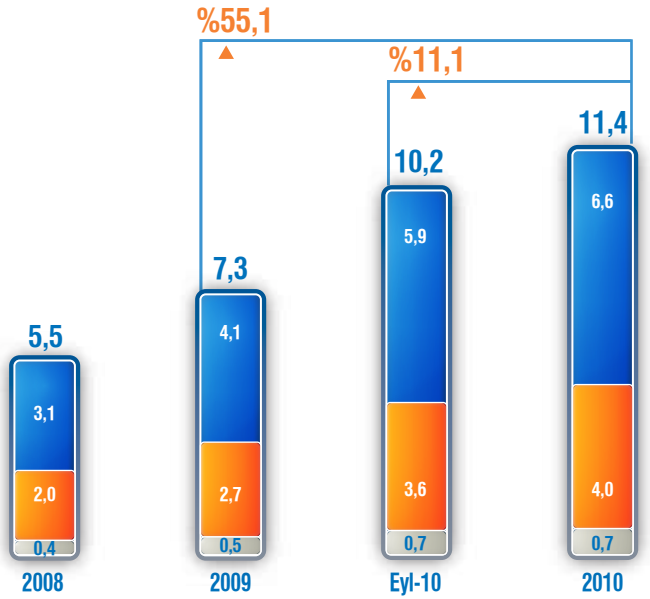


(a) Faiz gelir reeskontları ve tahakkukları hariçtir (b) Aylık BDDK verileri.

Bireysel kredilerdeki büyümenin ana kaynakları tüketici ve konut kredileridir
(milyar TL)[a]

HALKBANK
Yıllık
%55,1
Çeyrek Bazda
%11,1

B.Sektörü [b]
Yıllık
%33,1
Çeyrek Bazda
%9,9



Tüketici Kredileri
%58,6 Yıllık
%10,5 Çeyrek Bazda
Payı %57,8

Konut Kredileri
%52,0 Yıllık
%12,5 Çeyrek Bazda
Payı 35,5%

Kredi Kartları
%46,8 Yıllık
%8,2 Çeyrek Bazda
Payı %6,4

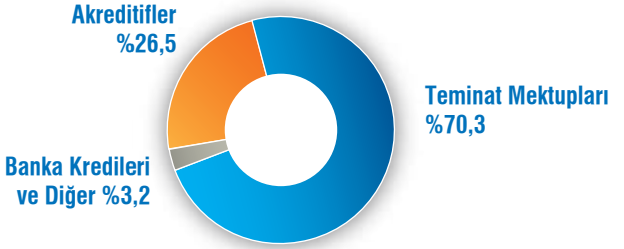
	2008	2009	Eyl-10	2010
Bireysel Krediler Sektör Payı %	4,8	5,8	6,6	6,8
Tüketici Kredileri Sektör Payı %	8,1	9,4	10,4	10,5
Konut Kredileri Sektör Payı %	5,3	6,2	6,9	7.0

(a) Faiz gelir reeskontları ve tahakkukları hariçtir (b) 31.12.2010 tarihli TCMB verileri

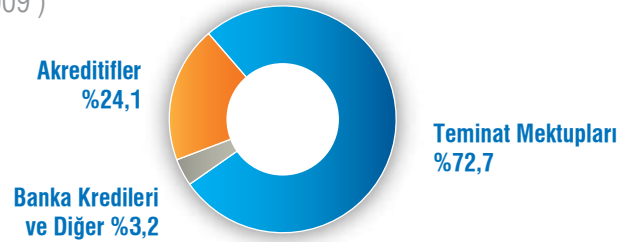
Gayrinakdi Kredilerde yıllık %37 büyüme ve sektör payında 90 baz puan artış

Gayrinakdi Krediler Dağılımı (%)[a]

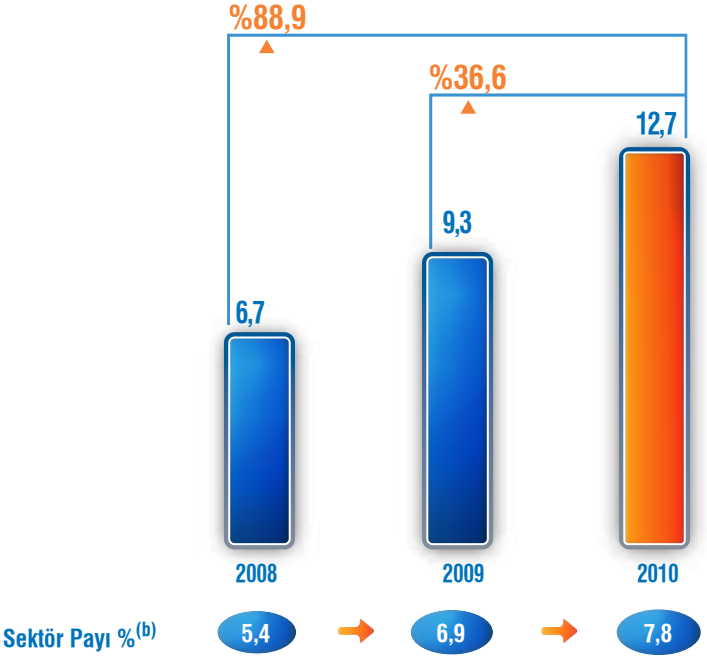
(2010)



(2009)



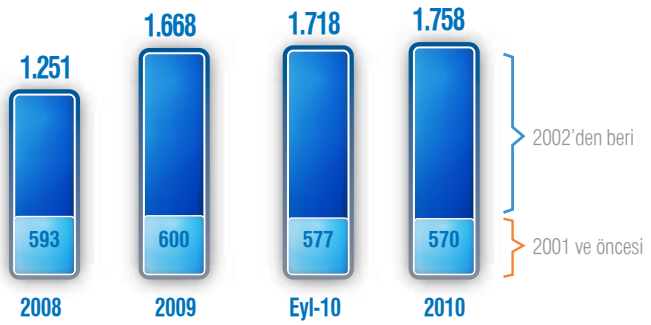
Gayrinakdi Krediler (milyar TL)[a]



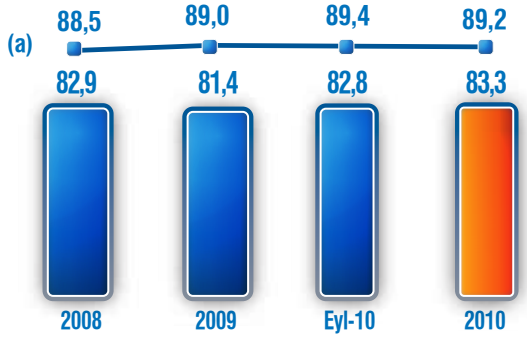
(a) Garanti ve Kefaletler (b) Aylık BDDK verileri

Karşılık oranında hafif artış; 80 baz puan risk maliyeti

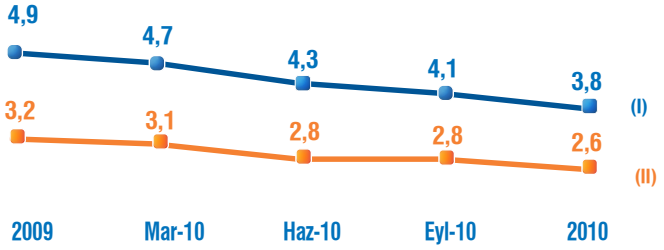
Takipteki Krediler (milyon TL)



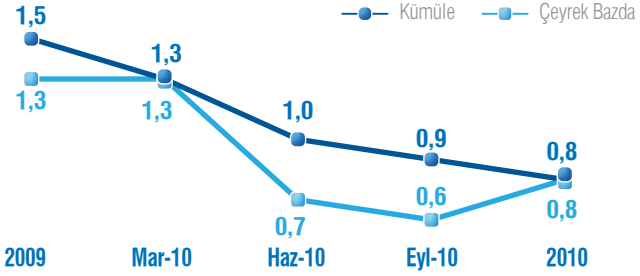
Takipteki Krediler Karşılık Oranı (%)



Takipteki Krediler/Toplam Krediler (%)



Takipteki Kredi Karşılıkları/Ortalama Krediler (%)



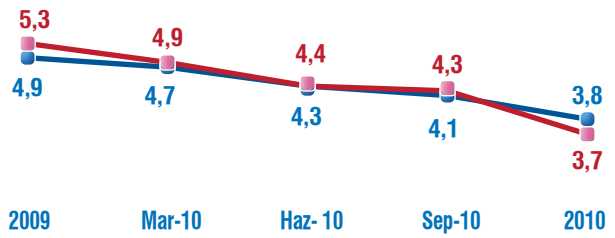
(I) Toplam Takip Oranı (II) 2001 ve öncesi takipteki krediler hariç takip oranı

(a) İhtiyati karşılıklar dahil

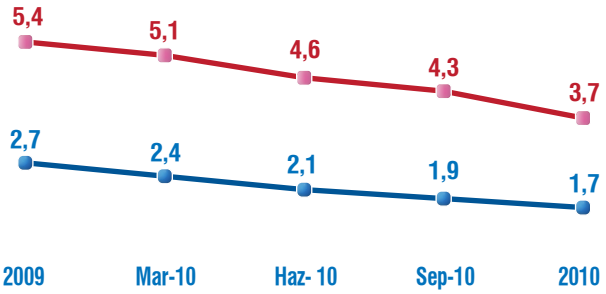
Takipteki kredilerde 30 baz puanlık düşüş

Halkbank — Sektör (a.b)

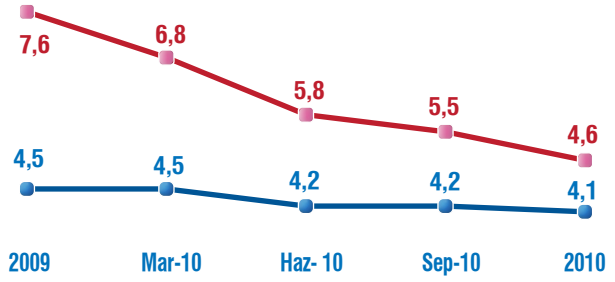
Takipteki Krediler/Toplam Krediler (%)(a)



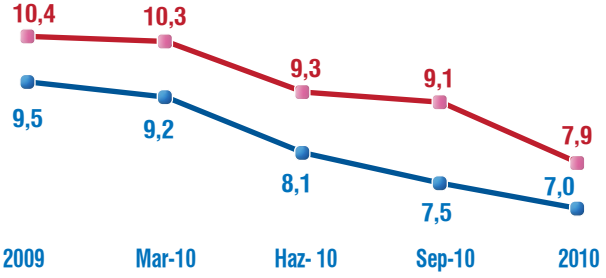
Tüketici Kredileri (%)(b)



KOBİ Kredileri (%)(a)



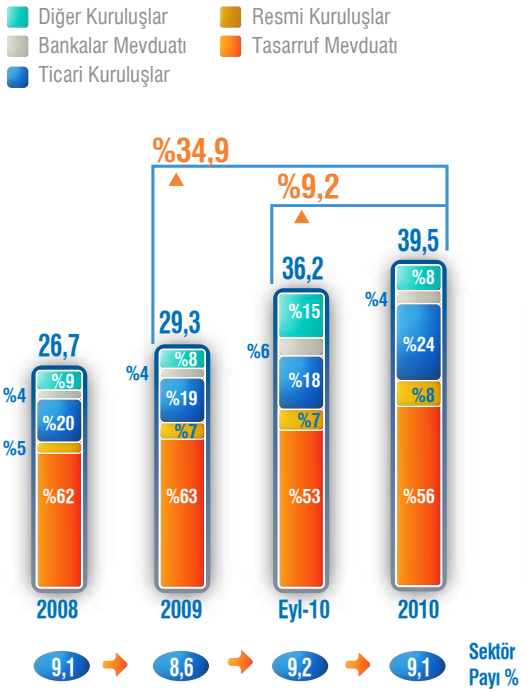
Kredi Kartları (%)(b)



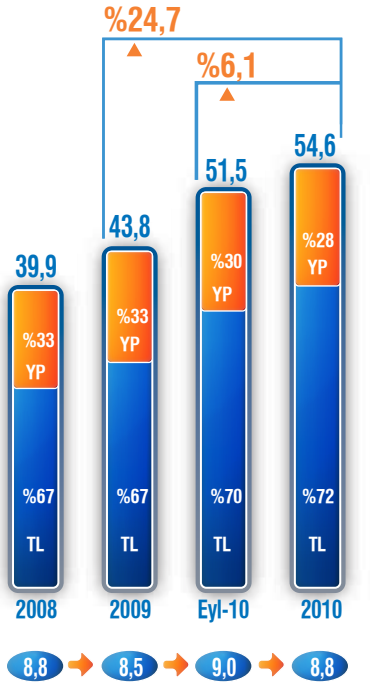
(a) Aylık BDDK verileri (b) 31.12.2010 tarihli TCMB verileri

Vadesiz mevduatın payı artmaktadır

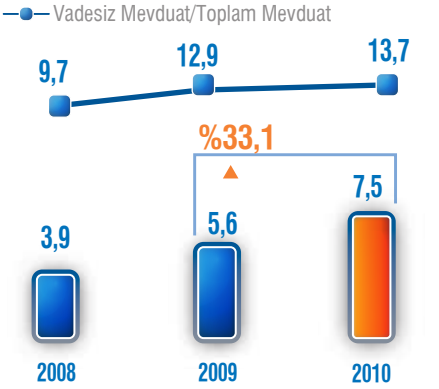
Türüne Göre TL Mevduat (milyar TL)[a]



Para Birimine Göre Toplam Mevduat (milyar TL)[a]



Vadesiz Mevduat (milyar TL)[a]

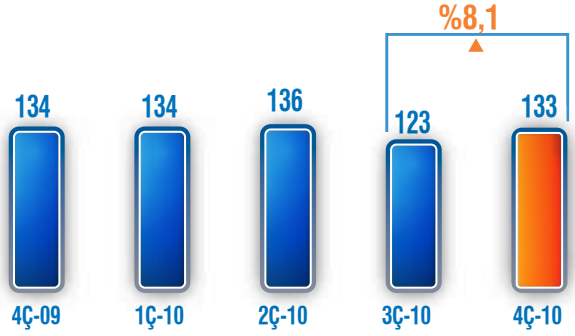


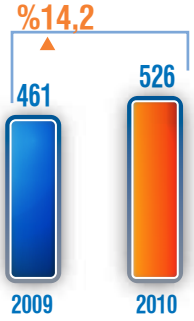
		HALKBANK	B. Sektörü [b]
Top. Mevduat	Yıllık	%24,7	%19,9
	Çeyrek Bazda	%6,1%	%7,7
TL Mevduat	Yıllık	%34,9	%27,0
	Çeyrek Bazda	%9,2	%10,3
YP Mevduat	Yıllık	%4,0	%6,0
	Çeyrek Bazda	%-1,3	%2,0
Dolar Bazında	Yıllık	%1,0	%2,8
	Çeyrek Bazda	%-7,8	%-4,7

(a) Faiz gider reeskont ve tahakkukları hariçtir.(b) Aylık BDD verileri

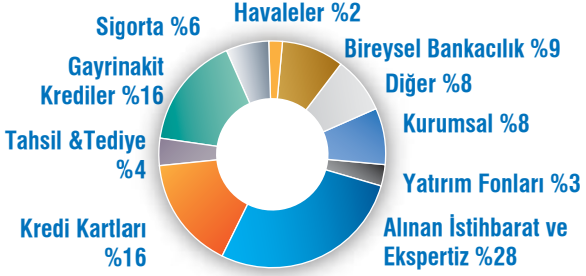
Net ücret ve komisyon gelirlerinde yıllık %14.2 büyüme

Net Ücret & Komisyon Gelirleri (milyon TL)

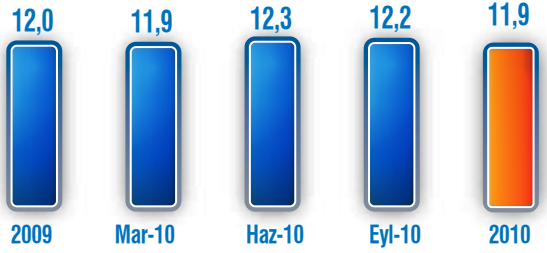




Ücret ve Komisyon Gelirlerinin Dağılımı

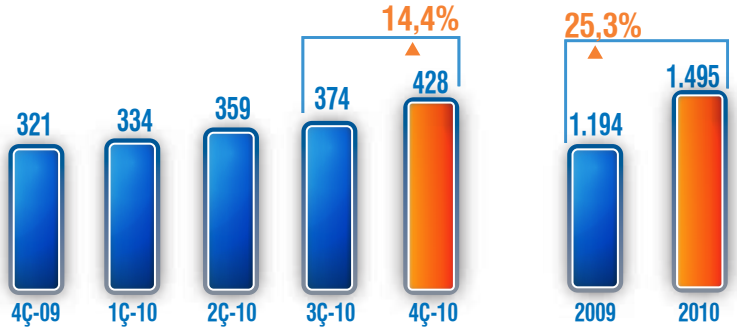


Net Ücret ve Komisyon Gelirleri / Toplam Faaliyet Gelirleri (%)

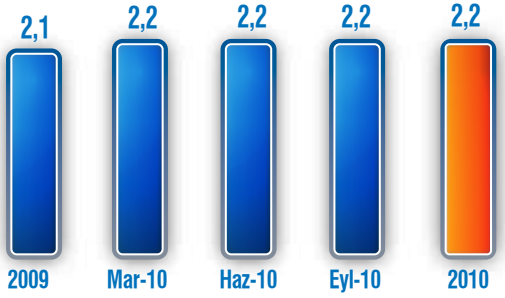


Maliyet/Gelir oranı hala rahat seviyelerdedir

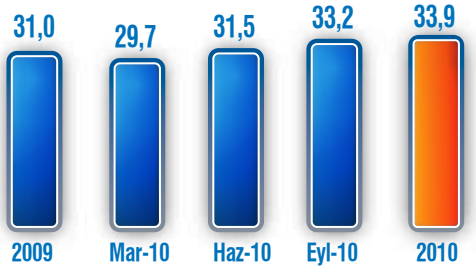
Faaliyet Giderleri (milyon TL)



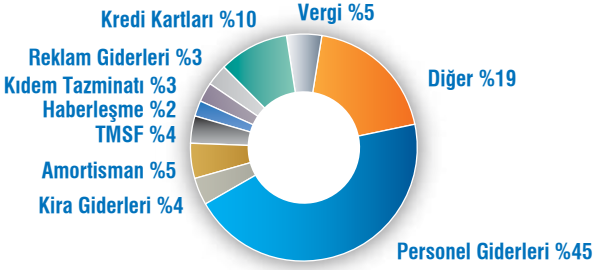
Faaliyet Giderleri /Ortalama Aktif (%)



Maliyet/Gelir Rasyosu (%)

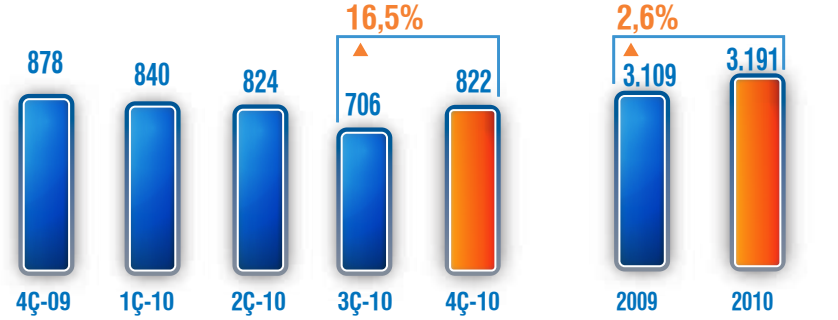


Faaliyet Giderlerinin Dağılımı

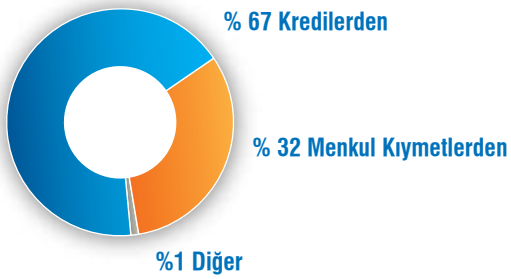


Net faiz gelirlerinde çeyrek bazda %16,5 artış

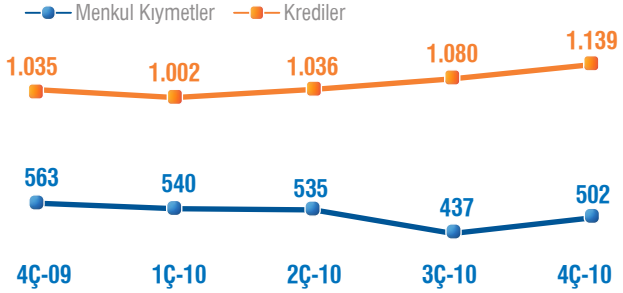
Net Faiz Geliri (milyon TL)



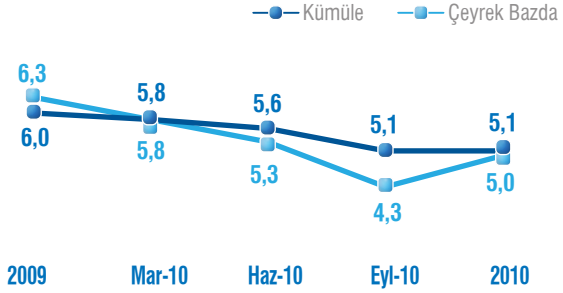
Faiz Gelir Dağılımı



Faiz Gelirleri (milyon TL)

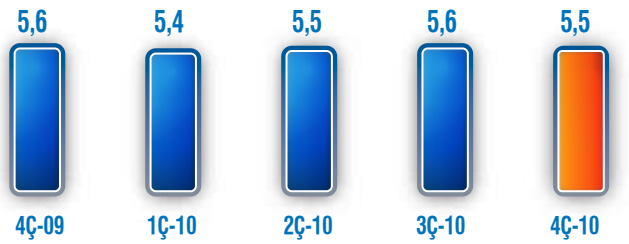


Net Faiz Marjı (%)

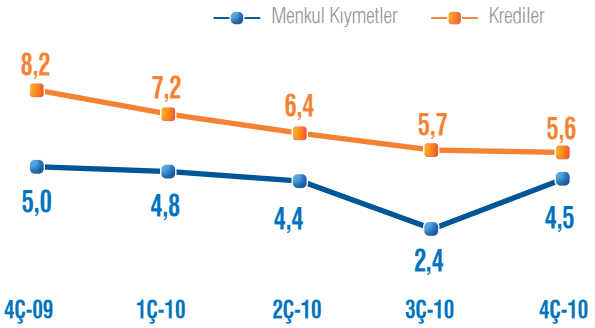


Maliyet – Getiri – Spread[a]

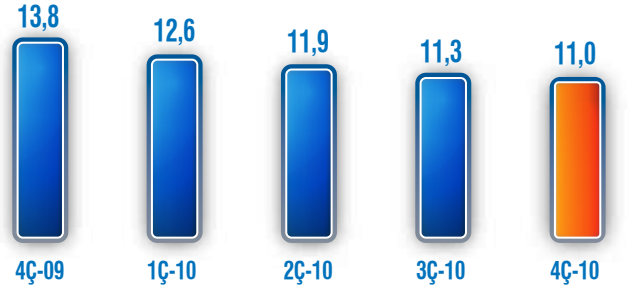
Mevduat Maliyeti (%)



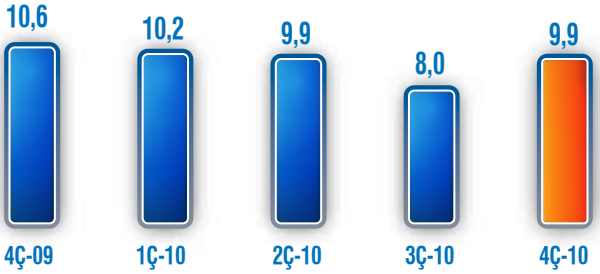
Spreads (%)



Kredi Getirisi (%)[b]



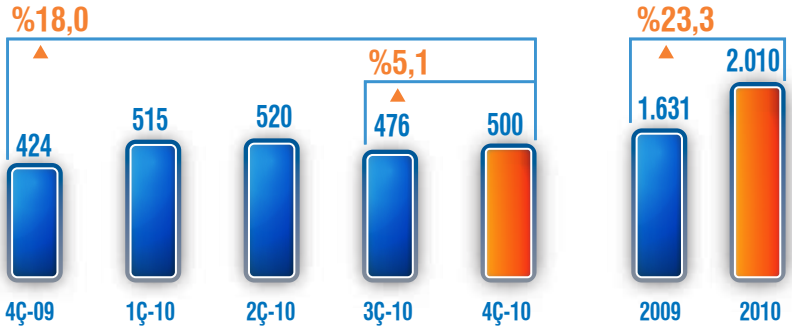
Menkul Kıymet Getirisi (%)



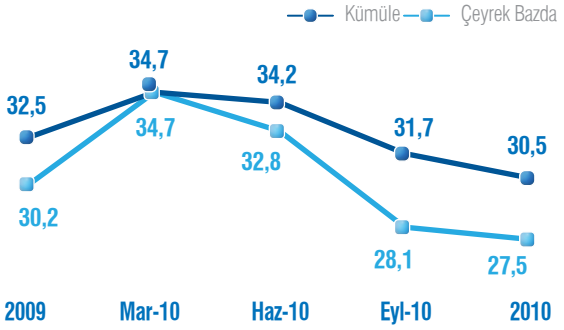
(a) TL-YP paçal (b) Fon kredileri hariçtir

Net Kar ve Karlılık Oranları

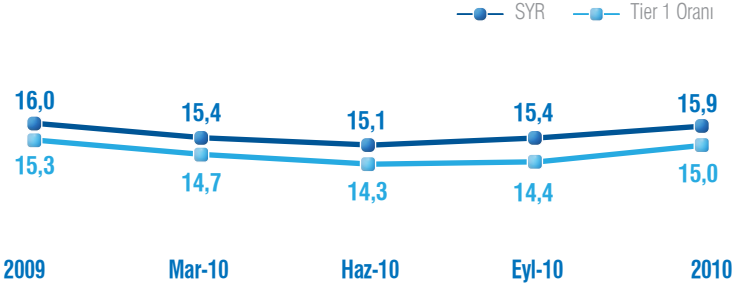
Net Kâr (milyon TL)



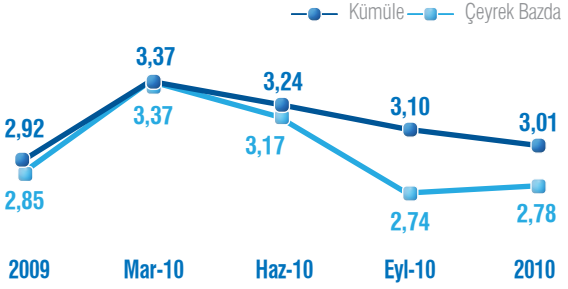
Özkaynak Karlılığı (%)



Sermaye Rasyoları (%)



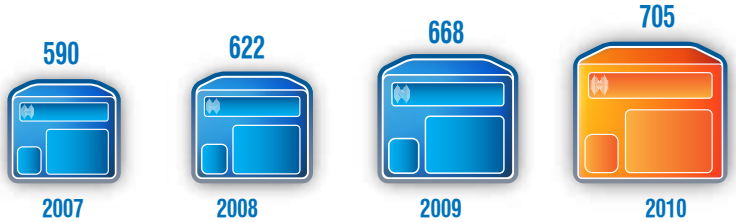
Aktif Kârlılığı (%)



Şube Ağı ve Personel Sayısı

- 2010 yılında 19'u büyük şehirlerde olmak üzere 37 yeni şube açılmıştır. Toplam şube sayısı 705'e ulaşmıştır.
- 2009 yılsonundan bu yana 1.829 yeni personel alınmıştır.

Şube Sayısı[a]



Personel Sayısı

(a) Özel işlem merkezleri dahil yurtiçi şubeler

Ekler

Bilanço

Milyon TL	2009	Eyl-10	2010	Çeyrek Bazda %	Yıllık %
Nakit Değerler ve TCMB (a)	3.416	4.026	4.650	15	36
Bankalar ve Para Piyasaları (b)	1.136	1.515	1.109	(27)	(2)
Menkul Kıymetler Cüzdanı (b)	21.373	20.744	20.207	(3)	(5)
Krediler - Net (b)	32.458	40.618	44.296	9	36
Takipteki Krediler	1.668	1.718	1.758	2	5
Takipteki Kredileri - Net	309	295	293	(1)	(5)
Duran Varlıklar	1.150	1.243	963	(23)	(16)
Diğer Aktifler	1.118	1.435	1.717	20	54
Toplam Aktifler	**60.650**	**69.581**	**72.942**	**5**	**20**
Mevduat (b)	43.950	51.655	54.782	6	25
Alınan Krediler (b)	2.032	3.456	3.824	11	88
Bankalararası Para Piyasası (b)	5.762	3.671	3.155	(14)	(45)
Fonlar	1.316	1.300	1.295	0	(2)
Diğer Pasifler	1.101	1.684	1.584	(6)	44
Karşılıklar	731	831	857	3	17
Özkaynaklar	5.760	6.984	7.445	7	29
Toplam Pasifler	**60.650**	**69.581**	**72.942**	**5**	**20**

(a) Zorunlu karşılıklar TCMB hesaplarında izlenmektedir
(b) Faiz gelir/gider reeskont ve tahakkukları dahildir

Gelir/Gider Tablosu

Milyon TL	2009	2010	Yıllık (%)	4Ç 09	1Ç 10	2Ç 10	3Ç 10	4Ç 10	Çeyrek Bazda (%)
Faiz Geliri	6.817	6.351	(7)	1.626	1.565	1.596	1.543	1.647	7
Kredilerden Alınan	4.226	4.256	1	1.035	1.002	1.036	1.080	1.139	5
Menkul Değ. Cüzdanından Al.	2.442	2.014	(18)	563	540	535	437	502	15
Faiz Gideri	3.708	3.160	(15)	748	725	772	838	825	(2)
Mevduata Verilen	3.212	2.772	(14)	601	616	669	747	739	(1)
Net Faiz Geliri	**3.109**	**3.191**	**3**	**878**	**840**	**824**	**706**	**822**	**16**
Net Ücret ve Komisyonlar	461	526	14	134	134	136	123	133	8
Net Ticari Kar/Zarar	16	115	-	(16)	61	15	88	(49)	-
Diğer Faaliyet Gelirleri	261	575	120	51	93	98	99	285	186
Geçmiş Yıl Gider İptalleri	150	220	47	29	64	61	52	42	(19)
Faaliyet Gelirleri	3.846	4.407	15	1.046	1.128	1.073	1.016	1.190	17
Faaliyet Giderleri	1.194	1.495	25	321	334	359	374	428	14
Net Faaliyet Gelirleri	**2.653**	**2.912**	**10**	**726**	**793**	**714**	**642**	**762**	**19**
Takipteki Kredi ve Diğ. Alac. Karş.	646	458	(29)	199	149	99	79	131	65
Nakit Kredi Karşılıkları	434	316	(27)	103	111	62	60	83	38
Temettü Gelirleri	11	56	419	0	5	24	27	0	-
Vergi Öncesi Kâr	**2.017**	**2.509**	**24**	**527**	**649**	**640**	**590**	**631**	**7**
Vergi Karşılıkları	386	499	29	103	134	120	114	131	15
Net Kâr	**1.631**	**2.010**	**23**	**424**	**515**	**520**	**476**	**500**	**5**

2010 yılı 4.çeyrekte tek seferlik gelir/gider kalemleri

a) Halk GYO A.Ş.'ye devredilen gayrimenkullerin yeniden değerlemesinden kaynaklanan net 139 milyon TL'lik gelir,

b) Demir-Halkbank'ın tarihi maliyete göre değerlenmesinden kaynaklanan 49 milyon TL kambiyo zararı

c) Takipteki karşılık oranını artırmak için ayrılan 10 milyon TL ilave provizyon gideri

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.