



**01 OCAK – 30 EYLÜL 2012**  
**KONSOLİDE OLMAYAN**  
**ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

## Takasbank A.Ş. 2012 Yılı III. Dönem Faaliyet Raporu

### İÇİNDEKİLER

<b>Başlık .....</b>	<b>Sayfa</b>
<b>Yönetim Kurulu Başkanı'nın Döneme İlişkin Değerlendirmeleri.....</b>	<b>3</b>
<b>Genel Müdür'ün Döneme İlişkin Değerlendirmeleri.....</b>	<b>4</b>
<b>Bankanın Tarihsel Gelişimi.....</b>	<b>6</b>
<b>Sermaye Yapısı .....</b>	<b>6</b>
<b>Şube ve Personel Bilgileri .....</b>	<b>6</b>
<b>Yönetim Kurulu, Denetçiler, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları.....</b>	<b>6</b>
<b>Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu İle Yaptığı İşlemlere İlişkin Bilgiler .....</b>	<b>7</b>
<b>Banka'nın Finansal Göstergeleri ve Performansına İlişkin Değerlendirme .....</b>	<b>8</b>

## **Yönetim Kurulu Başkanı'nın Döneme İlişkin Değerlendirmeleri**

Global ekonomideki sorunların devam ettiği bir dönemde Türkiye ekonomisinin başarılı bir sınav verdiğini görmekteyiz. Takasbank'ın da Türkiye ekonomisindeki gelişmeye paralel olarak 2012 yılının dokuz aylık döneminde başarılı bir performans sergilediğini memnuniyetle ifade etmek isterim.

Bankamızın dokuz aylık dönemde göstermiş olduğu başarılı performans finansal tablolara da yansımış karlılık ve bilanço büyüklükleri önemli derecede artmıştır.

Sunmuş olduğu hizmetler ile Ülkemiz sermaye piyasalarının rekabet gücünü artırmayı ilke edinmiş olan Bankamızın bu amacın gerçekleştirilmesine yönelik çalışmaları bu dönem içerisinde de devam etmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Merkez Bankası düzenlemeleri çerçevesinde, repo ve ters repoya konu kıymetlerin Bankamız nezdinde depo edilmesi ve ilgili raporlamaların gerçekleştirilmesine yönelik çalışmalar, 1 Eylül 2012 tarihi itibarıyla tamamlanarak uygulamaya alınmıştır.

Borçlanma Araçları Piyasası'nda işlem görecek kira sertifikalarının takasının Bankamız tarafından gerçekleştirilmesine yönelik yazılım çalışmaları tamamlanmış ve uygulamaya alınmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulunun kaldıracağı alım satım işlemlerine ilişkin tebliği kapsamında; işlem aracılığı faaliyetine bulunacak aracı kurumların müşterilerine ait hesapların açılması, teminat yatırma/çekme hareketlerinin gerçekleştirilmesi ve işlem bildirimlerinin iletilmesine yönelik çalışmalar Temmuz 2012 itibarıyla tamamlanarak uygulamaya alınmıştır.

Bankamızın önümüzdeki dönem içerisinde en önemli projeleri olarak görülen; hizmet verilen piyasalarda merkezi takas tarafı olunması ve Bankamızın uluslararası takas ve saklama kuruluşu haline gelmesi yönündeki çalışmalar ise halen devam etmektedir.

İstanbul'u uluslararası bir finans merkezi yapma hedefi doğrultusunda önemli sorumluluklar yüklenen, takas ve saklama konularındaki deneyimini bölge ülkeleri ile paylaşan, ulusal ve uluslararası düzeyde yarattığı işbirliği imkanları ile konumunu gün geçtikçe güçlendiren Bankamızın sunmuş olduğu hizmetlerin kalitesinin artırılması ve sürekliliğinin sağlanması yönündeki çalışmalar önümüzdeki dönemde de devam edecektir.

Bankamızın başarılı performansında pay sahibi olan başta çalışanlarımız ve yöneticilerimiz olmak üzere tüm paydaşlarımıza şahsım ve Yönetim Kurulumuz adına teşekkür ediyorum.

Saygılarımla,

M. İbrahim Turhan  
Yönetim Kurulu Başkanı

## Genel Müdür'ün Döneme İlişkin Değerlendirmeleri

2012 yılının dokuz aylık döneminde Bankamız, Türkiye sermaye piyasaları, hissedarlarımız ve müşterilerimiz için etkin ve verimli uygulamalara devam etmiş ve başarılı bir performans göstermiştir.

Bankamızın 2012 yılı dokuz aylık dönemindeki finansal sonuçları değerlendirildiğinde 56,754 bin TL vergi öncesi kar elde ettiğimizi görmekteyiz. Söz konusu kar rakamı, bir önceki yılın aynı dönemi ile karşılaştırıldığında % 90'lık bir artışı ifade etmektedir. Aktif toplamımız ise 2011 yıl sonu ile karşılaştırıldığında % 52'lik bir artış ile Eylül 2012 sonu itibariyle 3,586,501 bin TL'ye ulaşmıştır.

Dönem içerisinde İMKB Pay Piyasası'nda toplam 443.4 milyar TL tutarında işlem gerçekleşmiş ve Takasbank sisteminde çok taraflı netleştirme sonucu 32.05 milyar TL'lik nakit takası ile 106.72 milyar TL piyasa değerli menkul kıymet takası yapılmıştır. İMKB Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı ile Repo-Ters Repo Pazarı'nda ise 5.88 milyar TL'si özel sektör tahvil işlemi olmak üzere toplam 5,377.59 milyar TL tutarında işlem gerçekleşmiştir. Bu işlemler sonucunda 788.10 milyar TL'lik nakit takası ile 2,883.85 milyar TL piyasa değerli menkul kıymet takası yapılmıştır.

30 Eylül 2012 itibariyle Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'ndaki toplam üye sayısı 96, açık pozisyon adedi 344,017 ve açık pozisyonun piyasa değeri ise 2,015 milyon TL'dir.

Dönem içerisinde Takasbank nakit kredisi toplam 21 aracı kurumun aktif kullanımıyla günlük ortalama 127.14 milyar TL olmuş, faiz geliri ise 9,399 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Takasbank Para Piyasasındaki işlem hacmi dokuz aylık dönemde 128.96 milyar TL, işlem adedi ise 99,183 olmuştur. Günlük işlem hacmi ortalaması ise 679 milyon TL olurken ortalama işlem büyüklüğü 1.30 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Dokuz aylık döneminde Ödünç Pay Senedi Piyasası'nda gerçekleşen işlemler adet bazında 461 milyon olmuş, Piyasada 237 adet farklı hisse senedi işlem görmüş ve işlem hacmi 2.11 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle 17 adet emeklilik şirketinin yer aldığı bireysel emeklilik sisteminde katılımcı hesap sayısı 750,000'e ulaşmıştır. 176 adet emeklilik fonunun Takasbank nezdindeki toplam fon varlık değeri 18,517 milyon TL'dir. Aynı dönemde 589 adet yatırım fonunun toplam fon varlık değeri 29,792 milyon TL, 23 adet menkul kıymet yatırım ortaklığının toplam fon varlık değeri de 740 milyon TL olmuştur.

İMKB'de işlem gören ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'de karşılıkları kayden izlenen hisse senedi ve yatırım fonu katılma belgelerinin MKK adına Takasbank tarafından fiziki teslim alınması işlemlerine devam edilmiştir. Eylül 2012 sonu itibariyle karşılıkları MKK nezdinde kayden izlenen 31,475 milyon TL nominal değerde 28,370,796 adet hisse senedi ile 8,789,954 adet yatırım fonu katılma belgesi Takasbank kasalarında saklanmaktadır.

2012 yılı Eylül sonu itibariyle yurtdışında saklamada bulunan menkul kıymetlerin (eurobondlar, depo sertifikaları ve yabancı hisse senetleri) ortalama değeri 1.58 milyar avro olmuştur. Bu dönem içinde takasına aracılık edilen menkul kıymetlerin toplam değeri ise 4.60 milyar avro olarak gerçekleşmiştir.

Bankamızın göstermiş olduğu başarılı performansta en büyük pay sahibi olan çalışanlarımızın önümüzdeki dönemde de aynı özverili çalışmayı sürdürecekleri inancıyla bu başarıda emeği olan herkese teşekkür ederim.

Saygılarımla,

Murat Ulus  
Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi

## Bankanın Tarihsel Gelişimi

İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (“İMKB”) bünyesinde bir müdürlük olarak faaliyet göstermekte iken 12 Temmuz 1991 tarihinde İMKB Takas ve Saklama A.Ş. unvanı ile faaliyete geçen kuruluş, 23 Mart 1995 tarihli Resmi Gazete’de yayınlanan 95/6551 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile 8 Ağustos 1995 tarihinde İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. unvanıyla mevduat kabul etmeyen bir bankaya dönüşmüştür.

## Sermaye Yapısı

Takasbank A.Ş.’nin ödenmiş sermayesi 60.000.000 TL’dir. Ortak sayısı 80 olan Bankanın sermayesi İMKB’nin %36.65, 16 bankanın %31.35 ve 63 aracı kurumun %32 payından oluşmaktadır.

<u>Hissedar Adı</u>	<u>Ödenmiş Sermaye</u>	<u>Sermaye oranı</u>
İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI	21,992	36.65
DEHA MENKUL KIYMETLER A.Ş.	3,000	5.00
HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.	3,000	5.00
T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.	3,000	5.00
T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.	2,915	4.86
T.GARANTİ BANKASI A.Ş.	2,915	4.86
TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	2,915	4.86
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	2,915	4.86
YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	2,915	4.86
DİĞER (71 ortak)	14,433	24.05
<b>TOPLAM</b>	<b>60,000</b>	<b>100.00</b>

Rapor dönemi içerisinde ortaklarımızın hisse devri:

<u>Eski Ortak</u>	<u>Yeni Ortak</u>	<u>Pay Tutarı</u>	<u>Oran (%)</u>	<u>Açıklama</u>
Med Menkul Değerler A.Ş.	İMKB	524,383.75	0.8739	Devir
İktisat Bankası T.A.Ş.	İMKB	593,852.57	0.9898	Devir
Birleşik Fon Bankası A.Ş.	İMKB	1,288,273.14	2.1471	Devir
Mira Menkul Değerler A.Ş.	Renaissance Capital Menkul Değerler A.Ş.	5,000.00	0.0083	Unvan değişikliği
Ekol Menkul Değerler A.Ş.	İMKB	10,000.00	0.0167	Devir
Değer Menkul Değerler A.Ş.	Saxo Capital Markets Menkul Değerler A.Ş.	1,000.00	0.0017	Unvan değişikliği

Sermayenin %10’undan Fazlasına Sahip Olan Gerçek Veya Tüzel Kişilerin Unvanları ve Payları:

<u>Unvan</u>	<u>Pay Tutarı</u>	<u>Oran (%)</u>
İ.M.K.B.	21,991,589.37	36.65

## Şube ve Personel Bilgileri

Bankanın personel sayısı 223 olup şubesi bulunmamakta, Banka genel müdürlük olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

## Yönetim Kurulu, Denetçiler, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları

### Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri

Adı Soyadı	Sorumlu Olduğu Alan
M. İbrahim Turhan	Başkan
Birol Aydemir	Üye (Başkan Vekili)
Ekrem Nevzat Öztangut	Üye
Adalet Polat	Üye (Denetim Komitesi Başkanı)
Murat Ulus	Genel Müdür ve Üye (Kredi Komitesi Başkanı)
Serhad Satoğlu	Üye (Denetim Komitesi Üyesi)
Güzide Meltem Kökden	Üye (Kredi Komitesi Yedek Üye)
Hüseyin Kelezoğlu	Üye (Kredi Komitesi Üyesi - Asil)
Mustafa Kemal Yılmaz	Üye (Kredi Komitesi Üyesi - Asil)
Ali Çöplü	Üye
Reşat Karabıyık	Üye (Kredi Komitesi Yedek Üye)

### Denetim Kurulu Üyeleri

Adı Soyadı	Sorumlu Olduğu Alan
Ertan Mertoğlu	Denetim Kurulu Üyesi
Ali Şir Yardım	Denetim Kurulu Üyesi

### Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları

Adı Soyadı	Sorumlu Olduğu Alan
Murat Ulus	Genel Müdür ve Yön. Kur. Üyesi-Kredi Komitesi Başkanı
Sezai Bekgöz	Genel Müdür Yardımcısı
	-Pay Borçlanma Araçları Takas Bölümü
	-Türev Araçlar Takas ve Teminat Yönetimi Bölümü
	-Nakit Operasyon Bölümü
	-Uluslararası Piyasalar Bölümü

## Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu İle Yaptığı İşlemlere İlişkin Bilgiler

Takasbank'ın dahil olduğu risk grubu ile yaptığı işlemler kapsamında, Banka'nın en büyük ortağı konumunda olan İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) ve Bankamız Yönetim Kurulu üyelerinin, yönetim kurulu üyesi ya da genel müdürü oldukları kuruluşlar ile yapılan işlemler dikkate alınmaktadır. 2012'nin üçüncü çeyreği itibariyle Takasbank'ın bilançosunun "Muhtelif Borçlar" hesap grubunda, 60,247 Bin TL tutarında Hisse Senedi Garanti Fonu ve 72,432 Bin TL tutarında Tahvil Garanti Fonu mevcudu bulunmaktadır.

Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar		Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar						
Dönem Başı Bakiyesi	-	-	78,861	3,002,338	4,353	49,400
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	161,075	3,529,758	140,099	34,800
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	615	-	13,032	6,584	982	316

## Banka'nın Finansal Göstergeleri ve Performansına İlişkin Değerlendirme

<b>AKTİF KALEMLER (Bin TL)</b>	<b>EYLÜL 2012</b>	<b>ARALIK 2011</b>	<b>DEĞİŞİM</b>	<b>ORAN</b>
NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	201,918	140,515	61,403	43.70
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FV	3,898	3,674	224	6.10
BANKALAR	3,140,117	2,050,651	1,089,466	53.13
PARA PİYASALARINDAN ALACAKLAR	17,917	8,131	9,786	120.35
SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR	1,243	1,135	108	9.52
KREDİLER	163,383	81,405	81,978	100.70
VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR	33,721	46,638	-12,917	-27.70
BAĞLI ORTAKLIKLAR	4,825	4,825	0	0.00
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	12,071	10,332	1,739	16.83
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	1,680	1,054	626	59.39
VERGİ VARLIĞI	1,926	1,081	845	78.17
DİĞER AKTİFLER	3,802	6,341	-2,539	-40.04
<b>AKTİF TOPLAMI</b>	<b>3,586,501</b>	<b>2,355,782</b>	<b>1,230,719</b>	<b>52.24</b>
<b>PASİF KALEMLER (Bin TL)</b>	<b>EYLÜL 2012</b>	<b>ARALIK 2011</b>	<b>DEĞİŞİM</b>	<b>ORAN</b>
ALINAN KREDİLER	872,516	449,776	422,740	93.99
MUHTELİF BORÇLAR	2,125,499	1,420,596	704,903	49.62
DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	234,786	155,724	79,062	50.77
KARŞILIKLAR	25,454	17,497	7,957	45.48
VERGİ BORCU	6,380	4,673	1,707	36.53
ÖZKAYNAKLAR	321,866	307,516	14,350	4.67
<b>PASİF TOPLAMI</b>	<b>3,586,501</b>	<b>2,355,782</b>	<b>1,230,719</b>	<b>52.24</b>
<b>GELİR VE GİDER KALEMLERİ (Bin TL)</b>	<b>EYLÜL 2012</b>	<b>EYLÜL 2011</b>	<b>DEĞİŞİM</b>	<b>ORAN</b>
FAİZ GELİRLERİ	67,730	30,253	37,477	123.88
FAİZ GİDERLERİ	9,972	10,772	-800	-7.43
NET FAİZ GELİRİ/GİDERİ	57,758	19,481	38,277	196.48
NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ	32,484	32,599	-115	-0.35
TEMETTÜ GELİRLERİ	4,676	7,205	-2,529	-35.10
TİCARİ KÂR/ZARAR	-160	363	-523	144.08
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	162	209	-47	-22.49
FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ TOPLAMI	94,920	59,857	35,063	58.58
KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI	4,553	5,668	-1,115	-19.67
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ	33,613	24,356	9,257	38.01
VERGİ ÖNCESİ KÂR/ZARAR	56,754	29,833	26,921	90.24
VERGİ KARŞILIĞI	-11,325	-5,422	-5,903	108.87
<b>NET DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>45,429</b>	<b>24,411</b>	<b>21,018</b>	<b>86.10</b>
<b>FİNANSAL ORANLAR</b>				
Faaliyet Karı / Toplam Aktifler	1.58	1.27		
Özsermaye / Toplam Aktifler	8.97	13.05		
Faaliyet Karı / Özsermaye	17.63	9.70		
Net faiz gelirleri / faaliyet gelirleri	60.85	32.55		



2012'nin üçüncü çeyreğinde Bankanın aktif büyüklüğü 3,586,501 TL olmuştur. Aktif içindeki en yüksek tutar olarak görülen bankalar hesabı % 53.13 oranında artarak 2,050,651 Bin TL'den 3,140,117 Bin TL'ye yükselmiştir. Bankanın aktif büyüklüğündeki artış, alınan nakdi teminatlar ve yurt içi bankalardan kullanılan kredilerin artmasından kaynaklanmaktadır.

Bankanın krediler portföyü ise % 100.7 artışla 81,405 Bin TL'den 163,383 Bin TL'ye yükselmiştir.

Nakit değerler ve Merkez Bankası kalemleri % 43.7 artarak 140,515 Bin TL'den 201,918 Bin TL'ye çıkmıştır.

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar hesap grubu % 27.7 azalarak 46,638 Bin TL'den 33,721 Bin TL'ye gerilemiştir.

Banka pasifinde alınan krediler kalemi %93.99 artışla 449,776 Bin TL'den, 872,516 Bin TL'ye yükselmiştir.

Muhtelif borçlar kalemi dönem öncesi yıl sonunda 1,420,596 Bin TL iken, % 49.62 artarak 2,125,499 Bin TL'ye ulaşmıştır.

2012'nin üçüncü çeyreğinde 56,754 Bin TL'lik vergi öncesi kar elde etmiştir. Mali kâr üzerinden % 20 oranında hesaplanan 11,325 Bin TL'lik kurumlar vergisi karşılığı, ara dönem ticari kârından düşüldüğünde vergi sonrası kâr 45,429 Bin TL olmuştur.

2012 yılının üçüncü çeyreğinde elde edilen 67,730 Bin TL'lik faiz gelirinin büyük bir kısmı bankalardan alınan 56,216 Bin TL, kredilerden alınan 9,399 Bin TL ile vadeye kadar elde tutulacak yatırımlardan alınan 2,084 Bin TL'lik faiz gelirinden oluşmaktadır. Üçüncü çeyrek itibariyle kullanılan krediler için 9,972 Bin TL faiz gideri verilmiş, gayri nakdi kredilerden 8,341 Bin TL ücret ve komisyon alınmış, Türk parası ve yabancı para işlemleri için 6,804 Bin TL tutarında komisyon verilmiştir. Belirtilen dönem sonu itibariyle 4,553 Bin TL kredi ve diğer alacaklar değer düşüş karşılığı olarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

2012'nin üçüncü çeyreği itibariyle; 4,676 Bin TL'lik temettü gelirleri, 3,795 Bin TL'lik devlet iç borçlanma senetleri saklama komisyonu, 3,925 Bin TL'lik borsa takas komisyonu, 5,297 Bin TL müşteri ismine saklama sistemi kapsamında alınan yıllık hesap bakım komisyonu ve 4,646 Bin TL vadeli işlem takas, nema ve dispo maliyet komisyonu elde edilmiş ve 20,073 Bin TL personel giderleri gerçekleştirilmiştir.