



İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2014

KONSOLİDE OLMAYAN

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. 2014 Yılı III. Dönem Faaliyet Raporu

İÇİNDEKİLER

| <u>Başlık</u> | <u>Sayfa</u> |
|---|--------------|
| Yönetim Kurulu Başkanı'nın Döneme İlişkin Değerlendirmeleri..... | 3 |
| Genel Müdür'ün Döneme İlişkin Değerlendirmeleri..... | 5 |
| Bankanın Tarihsel Gelişimi | 6 |
| Sermaye Yapısı | 6 |
| Şube ve Personel Bilgileri | 6 |
| Yönetim Kurulu, Denetçiler, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları..... | 7 |
| Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu İle Yaptığı İşlemlere İlişkin Bilgiler | 7 |
| Banka'nın Finansal Göstergeleri ve Performansına İlişkin Değerlendirme | 8 |

Yönetim Kurulu Başkanı'nın Döneme İlişkin Değerlendirmeleri

Türkiye sermaye piyasalarında gerçekleştirilen büyük dönüşüm kapsamında faaliyetlerini her dönemde geliştiren ve daha da etkinleştiren Takasbank, İstanbul Finans Merkezi vizyonu çerçevesinde çalışmalarına devam etmektedir.

Küresel kriz sonrasında ekonomik toparlanmanın tartışıldığı, politik ve ekonomik risklerin arttığı bir döneme şahit olmaktayız. Ülkemizi de yakından ilgilendiren değişimlerin yaşandığı bu dönemde, Bankamız performansını istikrarlı biçimde devam ettirmiştir. Bu başarılı performans Bankamızın mali tablolarında gözlenmektedir.

Bankamızın kurumsal alt yapısının güçlendirilmesi bu dönemdeki öncelikli hedefimiz olmuştur. Hizmetlerimizin daha hızlı, etkin ve kesintisiz sunulması kapsamında, teknolojik altyapımızın geliştirilmesine yönelik çalışmalar aralıksız sürdürülmektedir. Bu çerçevede Bankamızın hakim ortağı olan Borsa İstanbul'un dünyanın en önde gelen borsalarından olan ve teknoloji alanında tartışmasız lideri konumundaki Nasdaq OMX ile gerçekleştirdiği anlaşma büyük önem taşımaktadır. Türkiye sermaye piyasasının yapısında yıllardır özlenen sıçramanın gerçekleştirilebilmesi istikametinde sağlanan bu gelişme çerçevesinde Bankamız da üzerine düşen sorumluluğu kararlılıkla yerine getirmektedir. Bankamızın bilişim teknolojileri ekibinde yer alan arkadaşlarımızın da etkin katılımıyla takas yazılımlarının geliştirilmesine hızla devam edilmektedir. Takasbank iş ve teknoloji birimleri Borsa İstanbul ve Nasdaq OMX ekipleri işe eşgüdüm içerisinde dönüşüm programını hızla gerçekleştirmektedir. İlk aşamada 2015 yılında pay piyasası takas sistemleri, ikinci aşamada ise 2016 yılında borçlanma araçları ve türev piyasalar için takas sistemlerinin yenilenmesi gerçekleştirilecektir.

Bankamızın "Uluslararası standartlarda etkin, kesintisiz, düşük maliyetli ve güvenilir hizmet sunmak" stratejik hedefi doğrultusunda başlatılan Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi Kurulum Projesi tamamlanarak bağımsız denetim firması tarafından yapılan sertifikasyon denetimi sonrasında ISO 27001-Bilgi Güvenliği Sertifikası alınmıştır. Bankamızda iş sürekliliğine yönelik gerçekleştirilen faaliyetlerin sertifikasyonu kapsamında ISO 22301-İş Sürekliliği Yönetim Sistemi sertifikasyon çalışmaları hali hazırda devam etmektedir.

Bilindiği üzere, yeni Sermaye Piyasası Kanunu ile başlayan büyük dönüşüm sürecinde, sermaye piyasalarımızda pek çok alanda olduğu gibi kolektif yatırım kuruluşları alanında da önemli yapısal değişiklikler gerçekleştirilmiş ve kolektif yatırım kuruluşları AB müktesebatına uygun bir yapıya kavuşturulmuştur. Yeni Kanun'la yatırım fonlarının portföy yönetim şirketlerince kurulması, saklamacı ile yöneticinin birbirinden kesin çizgilerle ayrılması ve her bir kurumun haklarının ve görevlerinin, sorumluluklarının açık bir biçimde belirlenmesi sağlanmıştır. Sektörün bu önemli değişim çerçevesinde Bankamızdan talepleri doğrultusunda yaklaşık bir yıllık sürede hazırlıkları yapılmak suretiyle Bankamız tarafından portföy yönetim şirketlerine "Portföy Saklama Hizmeti" verilebilmesi için gerekli alt yapı hazırlanmış ve Temmuz ayı içerisinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından III-56.1 sayılı "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde portföy saklama hizmeti verme talebimiz olumlu karşılanmıştır.

Türkiye açısından hayati önem taşıyan “İstanbul Uluslararası Finans Merkezi” projesinin başarısının, piyasalarımızın uluslararası finans ağının bütünleşik bir unsuru haline gelmesine ve küresel yatırımcıların beklentilerini karşılayabilecek alt yapı ile kurumsal yetkinliğe kavuşmasına bağlı olduğunun bilincinde olan Takasbank, geçtiğimiz dönemde sermaye tabanını güçlendirecek önemli adımlar atmıştır. Önümüzdeki dönemde de Bankamız aynı istikamette kararlılıkla ilerleyecek, takas ve mutabakat kuruluşlarından beklenen uluslararası kriterleri fazlasıyla sağlayacak merkezi karşı taraf işlevini küresel ölçekte üstlenebilecek yetkinliklere ve donanıma sahip olmayı öncelikli hedefi olarak benimseyecektir.

Bankamızın bu dönem içerisinde de göstermiş olduğu başarılı performansa katkı sağlayan başta çalışanlarımız ve yöneticilerimiz olmak üzere tüm paydaşlara, şahsım ve Yönetim Kurulumuz adına teşekkürlerimi sunuyorum.

Saygılarımla,



M. İbrahim TURHAN
Yönetim Kurulu Başkanı

Genel Müdür'ün Döneme İlişkin Değerlendirmeleri

2014 yılının ilk dokuz aylık döneminde Bankamız, Türkiye sermaye piyasaları, paydaşlarımız ve müşterilerimiz için etkin ve verimli çalışmalarına devam etmiş ve başarılı bir performans göstermiştir.

Bankamızın 2014 yılı dokuz aylık dönemindeki finansal sonuçları değerlendirildiğinde 118,130 bin TL vergi öncesi kar elde ettiğimizi görmekteyiz. Söz konusu kar rakamı, bir önceki yılın aynı dönemi ile karşılaştırıldığında karlılığımızda % 77'lik bir artışı göstermektedir. Aktif toplamımız ise 5,265,146 bin TL'ye ulaşmıştır.

Dönem içerisinde BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı ile Repo-Ters Repo Pazarı'nda toplam 5,594 milyar TL işlem gerçekleşmiştir. Bunun 11 milyar TL'si özel sektör tahvil işlemidir. Takasbank sisteminde ise çok taraflı netleştirme sonucu; 775 milyar TL'lik nakit takası ile 3,342 milyar TL piyasa değerli menkul kıymet takas işlemi gerçekleştirilmiştir.

30 Eylül 2014 itibariyle Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndaki toplam üye sayısı 82, açık pozisyon adedi 414,283 ve açık pozisyon değeri ise 2,334 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Dönem içerisinde Takasbank nakit kredisi toplam 20 aracı kurumun aktif kullanımıyla günlük ortalama 85 milyon TL olmuştur.

Takasbank Para Piyasasındaki işlem hacmi dokuz aylık dönemde 178 milyar TL, işlem adedi ise 105,616 olmuştur. Günlük işlem hacmi ortalaması ise 948 milyon TL olurken ortalama işlem büyüklüğü 1.7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Merkezi karşı taraf olduğumuz Ödünç Pay Piyasası'nda dokuz aylık dönemde gerçekleşen işlemler adet bazında 884 milyon olmuştur. Piyasada 268 adet farklı kıymet işlem görmüş ve işlem hacmi 4,261 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

30 Eylül 2014 tarihi itibariyle 19 adet emeklilik şirketinin Takasbank nezdinde toplam fon varlık değeri 33,383 milyon TL olan 245 adet emeklilik fonu mevcuttur. Aynı dönemde 483 adet yatırım fonunun toplam fon varlık değeri 33,104 milyon TL, 13 adet menkul kıymet yatırım ortaklığının toplam fon varlık değeri de 485 milyon TL olmuştur.

Bankamızın göstermiş olduğu başarılı performansta 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

Borsa İstanbul A.Ş. (“BİAŞ”) 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. 29 Mart 2013 tarihli 18. Olağan Genel Kurulunda Bankanın unvanı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Sermaye Yapısı

Takasbank’ın ödenmiş sermayesi 600,000 Bin TL’dir. Ortak sayısı 56 olan Bankanın sermayesi; BİAŞ’ın %61.38, 13 bankanın %17.78 ve 42 aracı kurumun %20.84 payından oluşmaktadır.

| Hissedar Adı | Ödenmiş Sermaye (Bin TL) | Sermaye oranı (%) |
|------------------------------------|---------------------------------|--------------------------|
| Borsa İstanbul A.Ş. | 368,268 | 61.38 |
| Tacirler Menkul Değerler A.Ş. | 27,000 | 4.50 |
| Phillip Capital Men. Değerler A.Ş. | 27,000 | 4.50 |
| Yapı Kredi Yatırım Men. Değ. A.Ş. | 26,235 | 4.37 |
| T.Garanti Bankası A.Ş. | 26,235 | 4.37 |
| Türkiye İş Bankası A.Ş. | 26,235 | 4.37 |
| Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. | 26,235 | 4.37 |
| Diğer (49 Adet) | 72,792 | 12.14 |
| TOPLAM | 600,000 | 100.00 |

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

| Unvan | Pay Tutarı (Bin TL) | Oran (%) |
|---------------------|----------------------------|-----------------|
| Borsa İstanbul A.Ş. | 368,268 | 61.38 |

Rapor dönemi içerisinde ortaklarımızın hisse devri:

| Eski Ortak | Yeni Ortak | Pay Tutarı | Oran (%) | Açıklama |
|--------------------------------------|------------------------------------|-------------------|-----------------|-----------------|
| T.Sınai kalkınma Bankası A.Ş. | Borsa İstanbul A.Ş. | 21,000 | 5.0000 | Devir |
| Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Borsa İstanbul A.Ş. | 76 | 0.0182 | Devir |
| Güney Menkul Değerler Ticaret A.Ş. | Borsa İstanbul A.Ş. | 42 | 0.0100 | Devir |
| Censa Menkul Değerler A.Ş. | Borsa İstanbul A.Ş. | 7 | 0.0017 | Devir |
| Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Deniz Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 26 | 0.0049 | Devir |
| Optimal Menkul Değerler A.Ş. | İntegral Menkul Değerler A.Ş. | 9 | 0.0017 | Devir |

Şube ve Personel Bilgileri

Bankanın personel sayısı 256 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, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı) |
| Serhad Satoğlu | Üye (Denetim Komitesi Başkanı) |
| Ali Şir Yardım | Üye (Denetim Komitesi Üyesi) |
| Murat Ulus | Genel Müdür ve Üye (Kredi Komitesi Başkanı) |
| Selim İnce | Üye (Kredi Kom. Yedek Üye, Kurumsal Yönetim Kom. Üyesi) |
| Güzide Meltem Kökden | Üye (Kredi Komitesi Asil Üye) |
| Ekrem Kerem Korur | Üye (Kredi Komitesi Yedek Üye) |
| Reşat Karabıyık | Üye (Kredi Komitesi Asil Üye) |

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 - Operasyon Birimleri |
| Cengiz Özübek | Genel Müdür Yardımcısı – Destek Hizmetleri Birimleri |
| Galip Karagöz | Genel Müdür Yardımcısı – Bilgi Teknolojileri Birimleri |

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 BİAŞ ve Bankamız Yönetim Kurulu üyelerinin, yönetim kurulu üyesi ya da genel müdürü oldukları kuruluşlar ile yapılan işlemler dikkate alınmaktadır. 2014’nin üçüncü çeyreği itibariyle Takasbank’ın bilançosunun “Muhtelif Borçlar” hesap grubunda, 31,219 Bin TL tutarında Pay Senedi Garanti Fonu ve 84 Bin TL tutarında Borçlanma Araçları Garanti Fonu mevcudu bulunmaktadır.

| Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu | İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (Bin TL) | | Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları (Bin TL) | | Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler (Bin TL) | |
|-----------------------------------|---|---------|---|-----------|--|---------|
| | Nakdi | G.Nakdi | Nakdi | G.Nakdi | Nakdi | G.Nakdi |
| Krediler ve Diğer Alacaklar | | | | | | |
| Dönem Başı Bakiyesi | - | - | 222,278 | 4,776,503 | - | - |
| Dönem Sonu Bakiyesi | - | - | 55,493 | 2,080,901 | 40,023 | - |
| Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri | 6 | - | 9,246 | 8,286 | 1,261 | - |

Banka'nın Finansal Göstergeleri ve Performansına İlişkin Değerlendirme

| AKTİF KALEMLER (Bin TL) | EYLÜL 2014 | ARALIK 2013 | DEĞİŞİM | ORAN |
|--|-------------------|--------------------|-----------------|--------------|
| NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI | 420 | 341,996 | -341,576 | -99.88 |
| GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FV | 10,913 | 1,609 | 9,304 | 578.25 |
| BANKALAR | 4,749,112 | 4,683,410 | 65,702 | 1.40 |
| PARA PİYASALARINDAN ALACAKLAR | 21,228 | 16,034 | 5,194 | 32.39 |
| SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR | 1,505 | 1,418 | 87 | 6.14 |
| KREDİLER | 160,191 | 282,291 | -122,100 | -43.25 |
| VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR | 268,143 | 239,826 | 28,317 | 11.81 |
| BAĞLI ORTAKLIKLAR | 4,825 | 4,825 | 0 | 0.00 |
| MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net) | 14,669 | 14,413 | 256 | 1.78 |
| MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR | 1,246 | 884 | 362 | 40.95 |
| VERGİ VARLIĞI | 2,909 | 2,679 | 230 | 8.59 |
| DİĞER AKTİFLER | 29,985 | 6,641 | 23,344 | 351.51 |
| AKTİF TOPLAMI | 5,265,146 | 5,596,026 | -330,880 | -5.91 |
| | | | | |
| PASİF KALEMLER (Bin TL) | EYLÜL 2014 | ARALIK 2013 | DEĞİŞİM | ORAN |
| ALINAN KREDİLER | 1,519,542 | 2,033,250 | -513,708 | -25.27 |
| REPO İŞLEMLERİNDEN SAĞLANAN FONLAR | 0 | 209,469 | -209,469 | -100.00 |
| MUHTELİF BORÇLAR | 2,757,251 | 2,591,227 | 166,024 | 6.41 |
| DİĞER YABANCI KAYNAKLAR | 166,966 | 124,787 | 42,179 | 33.80 |
| KARŞILIKLAR | 35,310 | 37,473 | -2,163 | -5.77 |
| VERGİ BORCU | 9,351 | 9,424 | -73 | -0.77 |
| ÖZKAYNAKLAR | 776,726 | 590,396 | 186,330 | 31.56 |
| PASİF TOPLAMI | 5,265,146 | 5,596,026 | -330,880 | -5.91 |
| | | | | |
| GELİR VE GİDER KALEMLERİ (Bin TL) | EYLÜL 2014 | EYLÜL 2013 | DEĞİŞİM | ORAN |
| FAİZ GELİRLERİ | 135,600 | 81,445 | 54,155 | 66.49 |
| FAİZ GİDERLERİ | 31,497 | 21,412 | 10,085 | 47.10 |
| NET FAİZ GELİRİ/GİDERİ | 104,103 | 60,033 | 44,070 | 73.41 |
| NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ | 53,897 | 43,347 | 10,550 | 24.34 |
| TEMETTÜ GELİRLERİ | 6,166 | 7,334 | -1,168 | -15.93 |
| TİCARİ KÂR/ZARAR | -126 | 228 | -354 | -155.26 |
| DİĞER FAALİYET GELİRLERİ | 2,641 | 66 | 2,575 | 3901.52 |
| FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ TOPLAMI | 166,681 | 111,008 | 55,673 | 50.15 |
| KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI | 0 | 5,696 | -5,696 | -100.00 |
| DİĞER FAALİYET GİDERLERİ | 48,551 | 38,718 | 9,833 | 25.40 |
| VERGİ ÖNCESİ KÂR/ZARAR | 118,130 | 66,594 | 51,536 | 77.39 |
| VERGİ KARŞILIĞI | -21,951 | -13,006 | -8,945 | 68.78 |
| NET DÖNEM KARI/ZARARI | 96,179 | 53,588 | 42,591 | 79.48 |
| | | | | |
| FİNANSAL ORANLAR | | | | |
| Faaliyet Karı / Toplam Aktifler | 2.24 | 1.19 | | |
| Özsermaye / Toplam Aktifler | 14.75 | 10.55 | | |
| Faaliyet Karı / Özsermaye | 15.21 | 11.28 | | |
| Net faiz gelirleri / faaliyet gelirleri | 62.46 | 54.08 | | |

2013 yıl sonu itibarıyla 5,596,026 Bin TL olan bilanço büyüklüğü 2014 üçüncü çeyreğinde 5,265,146 Bin TL olmuştur. Aktif içindeki en yüksek tutar olarak görülen bankalar hesabı % 1 oranında artarak 4,683,410 Bin TL'den 4,749,112 Bin TL'ye yükselmiştir.

Bankanın pasif kalemleri içinde en önemli yeri tutan alınan muhtelif borçlar kalemi önceki yıl sonunda 2,591,227 Bin TL iken, % 6 artarak 2,757,251 Bin TL'ye yükselmiş, alınan krediler kalemi ise 2,033,250 Bin TL iken, % 25 azalarak 1,519,542 Bin TL'ye gerilemiştir.

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, % 12 artışla 239,826 Bin TL'den 268,143 Bin TL'ye yükselmiştir.

Bankanın krediler portföyü ise % 43 azalışla 282,291 Bin TL'den 160,191 Bin TL'ye gerilemiştir.

Nakit değerler ve Merkez Bankası kalemleri % 99 azalarak 341.996 Bin TL'den 420 Bin TL'ye gerilemiştir. Azalış, zorunlu karşılık mevzuatındaki değişikliklerle Bankamızın TCMB'de zorunlu karşılık bırakmamasından kaynaklanmaktadır.

Banka pasifinde repo işlemlerinden sağlanan fonlar kalemi 209,469 Bin TL iken cari dönemde bu kalemde işlem yapılmamıştır.

Banka, 2014'ün üçüncü çeyreğinde 118,130 Bin TL'lik vergi öncesi kar elde etmiştir. Mali kâr üzerinden % 20 oranında hesaplanan 21,951 Bin TL'lik kurumlar vergisi karşılığı, ara dönem ticari kârından düşüldüğünde vergi sonrası kâr 96,179 Bin TL olmuştur.

2014 yılının üçüncü çeyreğinde elde edilen 135,600 Bin TL'lik faiz gelirin büyük bölümü bankalardan alınan 110,343 Bin TL, menkul değerlerden alınan 18,720 Bin TL ve kredilerden alınan 6,363 Bin TL faiz gelirinden oluşmaktadır. Üçüncü çeyrek itibarıyla kullanılan krediler için 31,497 Bin TL faiz gideri oluşmuş, gayri nakdi kredilerden 12,737 Bin TL ücret ve komisyon alınmış, Türk parası ve yabancı para işlemleri için 3,858 Bin TL tutarında komisyon verilmiştir.

2014'ün üçüncü çeyreği itibarıyla; 53,897 Bin TL net ücret ve komisyon geliri elde edilmiştir. Bu kapsamda; 105 Bin TL'lik devlet iç borçlanma senetleri saklama komisyonu, 4,170 Bin TL'lik borsa takas komisyonu, 9,585 Bin TL müşteri ismine saklama sistemi kapsamında alınan yıllık hesap bakım komisyonu ve 7,334 Bin TL vadeli işlem takas ve nema komisyonu alınmıştır.