



İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017

KONSOLİDE OLMAYAN

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. 2017 Yılı III. Dönem Faaliyet Raporu

İÇİNDEKİLER

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

Yönetim Kurulu Başkanının Döneme İlişkin Değerlendirmeleri

Türkiye sermaye piyasalarının büyük dönüşümü kapsamında faaliyetlerini her geçen gün geliştiren Takasbank, piyasalarımızın gelişiminin daha istikrarlı ve sürdürülebilir bir yapıya kavuşturulmasına katkı sağlamaya devam etmektedir.

2017 yılının üçüncü çeyreği genel olarak değerlendirildiğinde küresel risk iştahının yüksek olduğu bir dönem olmuştur. Bu dönemde gelişmiş ülkelerde enflasyon oranlarının düşük seyretmesi ve bu doğrultuda gelişmiş ülke merkez bankaları açıklamalarının parasal normalleşme sürecinin ılımlı olacağı beklentisini desteklemiş, finansal piyasalarda oynaklıkların azalmasına neden olmuştur. Bu çerçevede Ülkemiz dahil, gelişmekte olan ülke borçlanma senedi ve hisse senedi piyasalarına güçlü portföy girişleri sürmüştür.

Ülkemiz ekonomisine bakıldığında, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, 2016 yılı aralık ayından bu yana yükseliş eğilimde olan tüketici enflasyonu nedeniyle para politikası uygulamasında sıkılaştırıcı olmuştur. Para politikasındaki sıkı duruşun da etkisiyle Türkiye, döviz kuru oynaklığı ve risk primi göstergelerinde yılbaşından bu yana diğer gelişmekte olan ülkelere kıyasla olumlu yönde ayrılmıştır. 2017 yılının ilk yarısında finansal sistemi destekleyici makro ihtiyati politikalar, kamu tedbir ve teşvikleri sayesinde, finansal koşullar iktisadi faaliyeti destekleyici yönde katkı vermiştir. Bununla birlikte 2017 yılı üçüncü çeyreğinin son günlerinde belirginleşen jeopolitik problemlere rağmen Türk Lirasında ve Türk Lirası varlıklarda değer kayıplarının sınırlı kaldığı görülmüştür.

Bankamız finansal açıdan, 2017 yılının ilk dokuz aylık dönemini başarılı bir şekilde geçirmiş, vergi öncesi kârımız 254.3 milyon TL, aktif büyüklüğümüz 9.9 milyar TL, özkaynaklarımız ise 1.2 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Takasbank, hizmetlerinin daha hızlı, etkin ve kesintisiz sunulabilmesi için teknoloji alt yapısını geliştirmek üzere çalışmalarını aralıksız sürdürmektedir. Bankamızın hâkim ortağı olan Borsa İstanbul'un dünyanın önde gelen borsalarından olan ve teknoloji alanında lider konumda bulunan Nasdaq OMX ile gerçekleştirdiği anlaşma çerçevesinde, takas yazılımlarımızın kurulum süreci devam etmektedir. Pay Piyasası İşlemlerinden sonra ikinci faz olarak Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası BISTECH geçiş işlemleri tamamlanmış olup Borçlanma Araçları Piyasası ile Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın BISTECH Sistemleri üzerine taşınması çalışmaları halen devam etmektedir.

Ödünç Pay Piyasası, Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası, Borsa İstanbul Para Piyasası ve Pay Piyasasında merkezi karşı taraf olarak hizmet sunan Bankamız, bir taraftan bu hizmetin geliştirilmesine yönelik çalışmalarını devam ettirirken bir taraftan da sektörün talepleri doğrultusunda diğer hizmetlerini geliştirmekte ve çeşitlendirmektedir. Bu kapsamda, üyelerimizin kısa süreli fon gereksinimlerinin karşılanması ve likidite ihtiyaçlarına cevap verilebilmesi için Takas Kredisi uygulaması başlatılmıştır.

Bankamızın bu dönem içerisinde göstermiş olduğu başarılı performansta pay sahibi olan başta çalışanlarımız ve yöneticilerimiz olmak üzere tüm paydaşlarımıza şahsım ve Yönetim Kurulumuz adına teşekkür ediyorum.

Saygılarımla,


Murat ÇETİNKAYA
Yönetim Kurulu Başkanı

Genel Müdürün Döneme İlişkin Değerlendirmeleri

2017 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 2017 yılı dokuz aylık dönemdeki finansal sonuçları değerlendirildiğinde 254.3 milyon TL vergi öncesi kâr elde ettiğimizi görmekteyiz. Söz konusu kâr rakamı, bütçe öngörümüzün % 20 üzerinde bir kar rakamını ifade etmektedir. Aktif toplamımız ise 9.9 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Dönem içerisinde BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı ile Repo-Ters Repo Pazarı'nda toplam 3,915 milyar TL'lik işlem gerçekleşmiştir. Bunun 18.9 milyar TL'si özel sektör tahvil işlemidir. Takasbank sisteminde çok taraflı netleştirme sonucu 625.9 milyar TL'lik nakit takası ile 2,232 milyar TL piyasa değerli menkul kıymet takas işlemi gerçekleştirilmiştir.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndaki toplam üye sayısı 69, açık pozisyon adedi 2,372,743 ve açık pozisyon değeri ise 6.8 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Dönem içerisinde Takasbank nakit kredisi toplam 13 aracı kurumun aktif kullanımıyla günlük ortalama 134 milyon TL, Takas kredisi toplam 7 aracı kurumun aktif kullanımıyla günlük ortalama 1.3 milyon TL olmuştur.

Takasbank Para Piyasası'ndaki işlem hacmi dokuz aylık dönemde 431.6 milyar TL, işlem adedi ise 159,701 olmuştur. Günlük işlem hacmi ortalaması ise 2.3 milyar TL olurken ortalama işlem büyüklüğü 2.7 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Merkezi karşı taraf olduğumuz Ödünç Pay Piyasası'nda dokuz aylık dönemde gerçekleşen işlemler adet bazında 2,528.7 milyon olmuştur. Piyasada 288 adet farklı kıymet işlem görmüş ve işlem hacmi 9.9 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 18 adet emeklilik şirketinin Takasbank nezdinde toplam fon varlık değeri 74.2 milyar TL olan 391 adet emeklilik fonu mevcuttur. Aynı dönemde 429 adet yatırım fonunun toplam fon varlık değeri 50.1 milyar TL, 10 adet menkul kıymet yatırım ortaklığının toplam fon varlık değeri de 454.6 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,

Mahmut KAYACIK
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 Şirket, 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 Milyon TL’dir. Ortak sayısı 46 olan Bankanın sermayesi; BİAŞ’in % 63.04, 13 bankanın % 17.78 ve 32 aracı kurumun % 19.18 payından oluşmaktadır.

<u>Hissedar Adı</u>	<u>Ödenmiş Sermaye(Bin TL)</u>	<u>Sermaye oranı (%)</u>
Borsa İstanbul A.Ş.	378,242	63.04
Tacirler Menkul Değerler A.Ş.	29,016	4.84
Phillip Capital Men. Değerler A.Ş.	27,923	4.65
Yapı Kredi Yatırım Men. Değ. A.Ş.	26,280	4.38
Türkiye 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 (39 Adet)	59,834	9.98
TOPLAM	600,000	100.00

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

<u>Unvan</u>	<u>Pay Tutarı (Bin TL)</u>	<u>Oran (%)</u>
Borsa İstanbul A.Ş.	378,242	63.04

Rapor dönemi içerisinde ortaklarımızın hisse devri:

<u>Eski Ortak</u>	<u>Yeni Ortak</u>	<u>Pay Tutarı (Bin TL)</u>	<u>Oran (%)</u>	<u>Açıklama</u>
Global Menkul Değerler A.Ş.	Borsa İstanbul A.Ş.	4,500	0.7500	Devir
Taksim Yatırım A.Ş.	Borsa İstanbul A.Ş.	90	0.0150	Devir
Kapital Menkul Değerler A.Ş.	Borsa İstanbul A.Ş.	51	0.0086	Devir
UBS Menkul Değerler A.Ş.	Borsa İstanbul A.Ş.	51	0.0085	Devir
Pay Menkul Değerler A.Ş.	Borsa İstanbul A.Ş.	18	0.0030	Devir
Galata Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Borsa İstanbul A.Ş.	6	0.0011	Devir
Alfa Menkul Değerler A.Ş.	Borsa İstanbul A.Ş.	10	0.0017	Devir
Güven Menkul Değerler A.Ş.	Tacirler Menkul Değerler A.Ş.	1,000	0.1667	Devir
Başkent Menkul Değerler A.Ş.	Tacirler Menkul Değerler A.Ş.	45	0.0075	Devir

Şube ve Personel Bilgileri

Bankanın personel sayısı 269 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
Murat Çetinkaya	Başkan
Adnan Ertürk	Üye (Başkan Vekili, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi)
Mahmut Kayacık	Genel Müdür ve Üye (Kredi Komitesi Üyesi)
Ersin Özoğuz	Üye (Denetim Komitesi Başkanı)
Münevver Çetin	Üye (Kredi Komitesi Başkanı)
Seyit Ahmet Işkın	Üye (Denetim Komitesi Üyesi)
Güzide Meltem Kökden	Üye (Kredi Komitesi Üyesi, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi)
Gülseren Topuz	Üye (Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı Kredi Komitesi Yedek Üye)
Mustafa İleri	Üye (Kredi Komitesi Yedek Üye)

Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları

Adı Soyadı	Sorumlu Olduğu Alan
Mahmut Kayacık	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi-Kredi Komitesi Üyesi
Gökhan Elibol	Genel Müdür Yardımcısı – Piyasalar ve Operasyon
Ekrem Arıkan	Genel Müdür Yardımcısı – Bilgi Teknolojileri

23 Ocak 2017 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında alınan karar ile Bankacılık, Destek ve Mali İşlemler'inden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Cengiz Özübek mevcut görevinden ayrılarak Yönetim Kurulu ve Genel Müdür Danışmanı olarak atanmıştır.

22 Şubat 2017 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında Bankacılık, Destek ve Mali İşlemler'inden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Aydın Sarı görevinden ayrılmıştır. Yerine atama yapılmamıştır.

09 Haziran 2017 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısında Osman Saraç, Feridun Bilgin, Selim İnce ve Ekrem Kerem Korur görevlerinden ayrılmıştır ve yerlerine Murat Çetinkaya, Münevver Çetin, Seyit Ahmet Işkın ve Gülseren Topuz atanmıştır.

14 Temmuz 2017 tarihinde Yönetim Kurulu ve Genel Müdür Danışmanı Cengiz Özübek mevcut görevinden ayrılmıştır.

8 Ağustos 2017 tarihinde Denetim Komitesi Başkanı Serdar Satoğlu mevcut görevinden ayrılarak yerine Ersin Özoğuz atanmıştır.

28 Ağustos 2017 tarihinde Bankacılık, Destek ve Mali İşlemler'inden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak Abdullah Onan Keleş atanmıştır. Abdullah Onan Keleş mevcut görevinden 13 Eylül 2017 tarihinde istifa ederek ayrılmıştır.

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. 2017'nin üçüncü çeyreği itibarıyla Takasbank'ın bilançosunun "Muhtelif Borçlar" hesap grubunda 479 Bin TL tutarında Borçlanma Araçları Garanti Fonu mevcudu bulunmaktadır. Borsa İstanbul A.Ş. bankamızda bulunan Pay Senedi Garanti Fonu tutarını geri çekmiştir.

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	-	-	98,945	2,783,755	70,038	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	360,692	2,526,197	300,211	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	1,695	-	24,129	13,972	2,196	-

Banka'nın Finansal Göstergeleri ve Performansına İlişkin Değerlendirme

AKTİF KALEMLER (Bin TL)	EYLÜL 2017	ARALIK 2016	DEĞİŞİM	ORAN
NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	91	85	6	7.06
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FV	-	1,158	(1,158)	-100.00
BANKALAR	9,246,863	7,715,925	1,530,938	19.84
PARA PİYASALARINDAN ALACAKLAR	23,583	21,168	2,415	11.41
SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR	1,785	1,714	71	4.14
KREDİLER	382,774	98,945	283,829	286.86
VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR	134,210	45,943	88,267	192.12
BAĞLI ORTAKLIKLAR	4,825	4,825	-	0.00
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	4,732	15,535	(10,803)	-69.54
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	87,862	85,005	2,857	3.36
YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (NET)	9,571	-	9,571	-100.00
VERGİ VARLIĞI	-	1,179	(1,179)	-100.00
DİĞER AKTİFLER	16,791	14,866	1,925	12.95
AKTİF TOPLAMI	9,913,087	8,006,348	1,906,739	23.82

PASİF KALEMLER (Bin TL)	EYLÜL 2017	ARALIK 2016	DEĞİŞİM	ORAN
ALINAN KREDİLER	2,600,636	2,400,430	200,206	8.34
PARA PİYASALARINA BORÇLAR	126,565	43,800	82,765	188.96
MUHTELİF BORÇLAR	5,874,151	4,376,394	1,497,757	34.22
DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	47,202	68,780	(21,578)	-31.37
KARŞILIKLAR	69,837	55,340	14,497	26.20
VERGİ BORCU	24,689	17,918	6,771	37.79
ÖZKAYNAKLAR	1,170,007	1,043,686	126,321	12.10
PASİF TOPLAMI	9,913,087	8,006,348	1,906,739	23.82

GELİR VE GİDER KALEMLERİ (Bin TL)	EYLÜL 2017	EYLÜL 2016	DEĞİŞİM	ORAN
FAİZ GELİRLERİ	288,922	222,190	66,732	30.03
FAİZ GİDERLERİ	59,306	37,046	22,260	60.09
NET FAİZ GELİRİ/GİDERİ	229,616	185,144	44,472	24.02
NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ	108,198	79,902	28,296	35.41
TEMETTÜ GELİRLERİ	30	6,217	(6,187)	-99.52
TİCARİ KÂR/ZARAR	456	638	(182)	-28.53
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	319	4,201	(3,882)	-92.41
FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ TOPLAMI	338,619	276,102	62,517	22.64
KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI	13,034	11,172	1,862	16.67
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ	71,333	61,919	9,414	15.20
VERGİ ÖNCESİ KÂR/ZARAR	254,252	203,011	51,241	25.24
VERGİ KARŞILIĞI	-53,001	-40,833	(12,168)	29.80
NET DÖNEM KARI/ZARARI	201,251	162,178	39,073	24.09

FİNANSAL ORANLAR	EYLÜL 2017	ARALIK 2016
Faaliyet Karı / Toplam Aktifler	2.56	2.54
Özsermaye / Toplam Aktifler	11.80	13.04
Faaliyet Karı / Özsermaye	21.73	19.45
Net faiz gelirleri / faaliyet gelirleri	67.81	67.06

2016 yıl sonu itibarıyla 8,006,348 Bin TL olan bilanço büyüklüğü 2017 Eylül sonu itibarıyla 9,913,087 Bin TL olmuştur. Aktif içindeki en yüksek tutar olarak görülen bankalar hesabı % 19,8 oranında artarak 7,715,925 Bin TL'den 9,246,863 Bin TL'ye yükselmiştir.

Bankanın pasif kalemleri içinde en önemli yeri tutan alınan muhtelif borçlar kalemi önceki yıl sonunda 4,376,394 Bin TL iken, % 34 artarak 5,874,151 Bin TL'ye yükselmiş, alınan krediler kalemi ise 2,400,430 Bin TL iken, bu dönem % 8 artarak 2,600,636 Bin TL'ye yükselmiştir.

Bankanın krediler portföyü ise % 287 artışla 98.945 Bin TL'den 382,774 Bin TL'ye yükselmiştir.

Bankanın Para Piyasasına Borçlar kalemi ise % 189 artışla 43,800 Bin TL'den 126,565 Bin TL'ye yükselmiştir.

Banka, 2017'nin üçüncü çeyrek sonu itibarıyla 254,252 Bin TL'lik vergi öncesi, 201,251 Bin TL vergi sonrası kâr elde etmiştir.

2017 yılı Eylül sonu itibarıyla elde edilen 288,922 Bin TL'lik faiz gelirinin, 268,589 Bin TL'si bankalardan 7,404 Bin TL'si menkul değerlerden, 12,675 Bin TL'si kredilerden alınan faizlerden, 254 Bin TL'si ise diğer faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Bu döneme ait faiz giderleri toplamı 59,306 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Banka sunmuş olduğu hizmetler sebebiyle 119,228 Bin TL komisyon geliri elde etmiş, Türk parası ve yabancı para işlemleri için 11,030 Bin TL tutarında komisyon ödemiştir. 2017 Eylül sonu itibarıyla net ücret ve komisyon geliri 108,198 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.