



İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018

KONSOLİDE OLMAYAN

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. 2018 Yılı II. Dönem Faaliyet Raporu

İÇİNDEKİLER

Başlık.....	Sayfa
Yönetim Kurulu Başkanının Döneme İlişkin Değerlendirmeleri	3
Genel Müdürün Döneme İlişkin Değerlendirmeleri	4
Bankanın Tarihsel Gelişimi	5
Sermaye Yapısı.....	5
Şube ve Personel Bilgileri	6
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.

2018 yılının ikinci çeyreği küresel ekonomik büyüme anlamında değerlendirildiğinde; küresel büyümenin artan korumacılık eğilimleri ve jeopolitik risklere rağmen olumlu görünümünü koruduğu bir dönem olmuştur. ABD’de büyüme ve iş gücü piyasasındaki olumlu görünüm, enflasyonun hedeflenen oran civarında seyretmesi, ABD yönetiminin vergi düzenlemesinde yaptığı değişiklik ve diğer mali genişleme politikaları, iktisadi faaliyette güçlü seyrin sürmesinin beklenmesi, AB ülkelerindeki seçim sürecinin sona ermesi ve hükümet kurma süreçlerinin başarıyla tamamlanması başta ABD Merkez Bankası ve Avrupa Merkez Bankası olmak üzere, gelişmiş ülke merkez bankalarının para politikasında normalleşme adımlarını devam ettirmesine sebep olmuştur. Ancak, 2018 yılı Nisan ayından bu yana küresel finansal koşullardaki sıkılaşma ve risk iştahındaki azalışa bağlı olarak gelişmekte olan ülkelere yönelik net portföy hareketlerinde zayıflama yaşanmıştır.

Ülkemiz ekonomisine bakıldığında; iktisadi faaliyet güçlü seyrini devam ettirmiş olup büyüme hızı 2018 yılı ilk çeyreğinde yüzde 7,4 olarak gerçekleşmiştir. 2017 yılında iç talebi desteklemek amacıyla alınan tedbir ve teşviklerin etkisiyle büyümenin temel sürükleyicisi nihai yurt içi talep olmuştur. İktisadi faaliyette yakalanan ivmenin işsizlik oranları ve istihdam üzerinde olumlu etkisi gözlemlenmekle birlikte diğer yandan kur geçişkenliği, maliyet yönlü gelişmeler ve gıda fiyatlarındaki oynaklık ile enflasyonun ulaştığı yüksek seviyeler fiyatlama davranışları üzerinde etkili olmuştur ve enflasyonun hedeften uzaklaşmasına neden olmuştur. Yaşanan bu gelişmelere bağlı olarak Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), para politikasında temkin düzeyini kademeli olarak güçlendirmiştir. Bu çerçevede TCMB gerekli parasal sıkılaşmayı fonlama maliyetinde artış ile sağlamıştır. Mayıs ayı içerisinde de para politikası operasyonel çerçevesine ilişkin sadeleşme sürecini tamamlamış ve bir hafta vadeli repo ihale faiz oranını politika faizi olarak belirlemiştir.

Bankamız finansal açıdan, 2018 yılının ilk altı aylık dönemini başarılı bir şekilde geçirmiş, vergi öncesi kârımız 234.3 milyon TL, aktif büyüklüğümüz 12.7 milyar TL, özkaynaklarımız ise 1.5 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Takasbank, hizmetlerinin daha hızlı, etkin ve kesintisiz sunulabilmesi için teknoloji alt yapısını geliştirmek üzere çalışmalarını aralıksız sürdürmektedir. Borsa İstanbul’un Nasdaq OMX ile gerçekleştirdiği anlaşma çerçevesinde, Borsa İstanbul Pay Piyasası ile Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası işlemlerinden sonra Borçlanma Araçları Piyasası ve Kıymetli Madenler Piyasası işlemleri de 2 Temmuz 2018 tarihi itibarıyla başarılı bir şekilde BISTECH Sistemleri üzerine taşınmıştır. Sermaye piyasalarına ve Ülkemiz finans sektörüne yenilikçi çözümler sunarak güçlü bir operasyon ve teknolojik altyapıya sahip olma amacındaki Takasbank’ın blockchain gibi yeni teknolojilere ilişkin çalışmaları da halen devam etmektedir.

Ödünç Pay Piyasası, Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası, Borsa İstanbul Para Piyasası ve Pay Piyasasında merkezi karşı taraf olan Bankamız, bu hizmetini 2 Temmuz 2018 tarihi itibarıyla Borçlanma Araçları Piyasasında da vermeye başlamıştır. Bankamız, bir taraftan bu hizmetin geliştirilmesine yönelik çalışmalarını devam ettirirken bir taraftan da sektörün talepleri doğrultusunda diğer hizmetlerini geliştirmekte ve çeşitlendirmektedir. Bu kapsamda, Bankalararası Takas Odaları Merkezi tarafından yürütülen çek takas faaliyeti, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Banka Meclisi’nin aldığı karar ile 2 Temmuz 2018 tarihinden itibaren Takasbank’a devredilmiştir.

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

2018 yılının ilk altı aylık döneminde Bankamız, Türkiye sermaye piyasaları, paydaşlarımız ve müşterilerimiz için etkin ve verimli çalışmalarına devam etmiş ve başarılı bir performans göstermiştir.

Bankamızın 2018 yılı altı aylık dönemdeki finansal sonuçları değerlendirildiğinde 234.3 milyon TL vergi öncesi kâr elde ettiğimizi görmekteyiz. Söz konusu kâr rakamı, bütçe öngörümüzün % 17 üzerinde bir kar rakamını ifade etmektedir. Aktif toplamımız ise 12.7 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Dönem içerisinde BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı ile Repo-Ters Repo Pazarı'nda toplam 1,101 milyar TL'lik işlem gerçekleşmiştir. Bunun 19.6 milyar TL'si özel sektör tahvil işlemidir. Takasbank sisteminde çok taraflı netleştirme sonucu 251.2 milyar TL'lik nakit takası ile 786 milyar TL piyasa değerli menkul kıymet takas işlemi gerçekleştirilmiştir.

İlk altı aylık dönemde BİAŞ Pay Piyasasında 974 Milyar TL Borsa İşlem Hacmi, 50 Milyar TL Nakit ve 173 Milyar TL Menkul Takas işlemi gerçekleştirmiştir.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndaki toplam üye sayısı 69, açık pozisyon adedi 1,647,082 ve açık pozisyon değeri ise 7.2 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Dönem içerisinde Takasbank nakit kredisi toplam 14 aracı kurumun aktif kullanımıyla günlük ortalama 139.7 milyon TL, Takas Kredisi toplam 8 aracı kurumun aktif kullanımıyla günlük ortalama 3.1 milyon TL olmuştur.

Takasbank Para Piyasasındaki işlem hacmi altı aylık dönemde 422.7 milyar TL, işlem adedi ise 119,638 olmuştur. Günlük işlem hacmi ortalaması ise 3.4 milyar TL olurken ortalama işlem büyüklüğü 3.5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Merkezi karşı taraf olduğumuz Ödünç Pay Piyasası'nda altı aylık dönemde gerçekleşen işlemler adet bazında 1,584.2 milyon olmuştur. Piyasada 280 adet farklı kıymet işlem görmüş ve işlem hacmi 7.3 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 17 adet emeklilik şirketinin Takasbank nezdinde toplam fon varlık değeri 84.1 milyar TL olan 407 adet emeklilik fonu mevcuttur. Aynı dönemde 481 adet yatırım fonunun toplam fon varlık değeri 56.2 milyar TL, 12 adet menkul kıymet yatırım ortaklığının toplam fon varlık değeri de 459.9 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 41 olan Bankanın sermayesi; BİAŞ’ın % 64.14, 11 bankanın % 17.04 ve 29 aracı kurumun % 18.82 payından oluşmaktadır.

Hissedar Adı	Ödenmiş Sermaye (Bin TL)	Sermaye oranı (%)
Borsa İstanbul A.Ş.	384,869	64.14
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	29,685	4.95
Tacirler Menkul Değerler A.Ş.	29,016	4.84
Phillip Capital Menkul Değerler A.Ş.	27,923	4.65
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	26,280	4.38
Türkiye İş Bankası A.Ş.	26,235	4.37
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	26,235	4.37
Diğer (Aracı Kurum)	29,656	4.95
Diğer (Banka)	20,101	3.35
Toplam	600,000	100

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

Unvan	Pay Tutarı (Bin TL)	Oran (%)
Borsa İstanbul A.Ş.	384,869	64.14

Rapor dönemi içerisinde ortaklarımızın hisse devri:

Eski Ortak	Yeni Ortak	Pay Tutarı (Bin TL)	Oran (%)	Açıklama
Saxo Capital Markets Menkul Değerler A.Ş.	Borsa İstanbul A.Ş.	9	0.0015	Devir
Delta Menkul Değerler A.Ş.	Borsa İstanbul A.Ş.	1,827	0.3118	Devir

Şube ve Personel Bilgileri

Bankanın personel sayısı 275 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 (Yönetim Kurulu Başkan Vekili)
Mahmut Kayacık	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi – Kredi Komitesi Asil Üye
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 Haziran 2018 tarihinde Yönetim Kurulu Başkan Vekili Adnan Ertürk vefat etmiş olup, yerine atama yapılmamıştır.

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. 2018'in ikinci çeyreği itibarıyla Takasbank'ın bilançosunun "Muhtelif Borçlar" hesap grubunda 619 Bin TL tutarında Borçlanma Araçları Garanti Fonu mevcudu bulunmaktadır. Borsa İstanbul A.Ş. bankamızda bulunan Pay Senedi Garanti Fonu tutarını geri çekmiştir.

Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Banka'nın 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	-	-	144,797	2,666,698	100,108	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	204,182	1,695,494	150,148	522,727
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	1,299		18,601	12,264	3,996	311

Banka'nın Finansal Göstergeleri ve Performansına İlişkin Değerlendirme

Aktif Kalemler (Bin TL)	30 Haziran 2018
Finansal Varlıklar (Net)	12,313,943
<i>Nakit Değerler ve Merkez Bankası Bankalar</i>	<i>124 12,215,072</i>
<i>Para Piyasalarından Alacaklar</i>	<i>33,481</i>
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar</i>	<i>1,832</i>
<i>İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar</i>	<i>81,210</i>
<i>Beklenen Zarar Karşılıkları (-)</i>	<i>17,776</i>
Krediler (Net)	208,701
<i>İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülenler</i>	<i>208,987</i>
<i>Beklenen Zarar Karşılıkları (-)</i>	<i>286</i>
Ortaklık Yatırımları	4,825
Maddi Duran Varlıklar (Net)	6,077
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	103,112
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Net)	9,341
Cari Vergi Varlığı	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	7,836
Diğer Aktifler	24,689
Aktif Toplamı	12,678,524

Pasif Kalemler (Bin TL)	30 Haziran 2018
Alınan Krediler	3,301,047
Fonlar	7,836,064
Karşılıklar	57,776
Cari Vergi Borcu	34,830
Özkaynaklar	1,448,807
Pasif Toplamı	12,678,524

Gelir ve Gider Kalemleri (Bin TL)	30 Haziran 2018
Faiz Gelirleri	266,007
Faiz Giderleri (-)	62,322
Net Faiz Geliri/Gideri	203,685
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri/Giderleri	95,203
Personel Giderleri (-)	25,711
Temettü Gelirleri	-
Ticari Kâr/Zarar	2,999
Diğer Faaliyet Gelirleri	2,937
Faaliyet Brüt Kârı	279,113
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	11,949
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	32,880
Net Faaliyet Kârı/Zararı	234,284
Sürdürülen Faaliyetler Vergi karşılığı (-)	50,703
Net Dönem Karı/Zararı	183,649

Finansal Oranlar (%)	30 Haziran 2018
Faaliyet Karı/Toplam Aktifler	1.85
Özsermaye/Toplam Aktifler	11.43
Faaliyet Karı/Özsermaye	16.17
Net Faiz Gelirleri/Faaliyet Gelirleri	72.98

Aktif Kalemler (Bin TL)	31 Aralık 2017
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	480
Bankalar	10,163,484
Para Piyasalarından Alacaklar	20,833
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	1,832
Krediler ve Alacaklar	198,856
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	36,947
Bağlı Ortaklıklar (Net)	4,825
Maddi Duran Varlıklar (Net)	7,437
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	98,095
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Net)	9,495
Diğer Aktifler	22,145
Aktif Toplamı	10,564,429

Pasif Kalemler (Bin TL)	31 Aralık 2017
Alınan Krediler	3,144,268
Para Piyasalarına Borçlar	34,737
Muhtelif Borçlar	5,970,618
Diğer Yabancı Kaynaklar	60,316
Karşılıklar	82,062
Vergi Borcu	26,166
Özkaynaklar	1,246,262
Pasif Toplamı	10,564,429

Gelir ve Gider Kalemleri (Bin TL)	30 Haziran 2017
Faiz Gelirleri	181.145
Faiz Giderleri (-)	34.495
Net Faiz Geliri/Gideri	146.650
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri/Giderleri	70.598
Temettü Gelirleri	30
Ticari Kâr/Zarar	442
Diğer Faaliyet Gelirleri	703
Faaliyet Gelirleri/Giderleri Toplamı	218.423
Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı (-)	8.478
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	45.265
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı	164.680
Sürdürülen Faaliyetler Vergi karşılığı (-)	34.464
Net Dönem Karı/Zararı	130,216

Finansal Oranlar (%)	30 Haziran 2017
Faaliyet Karı/Toplam Aktifler	1.79
Özsermaye/Toplam Aktifler	11.93
Faaliyet Karı/Özsermaye	14.99
Net Faiz Gelirleri/Faaliyet Gelirleri	67.14

2017 yıl sonu itibarıyla 10,564,429 Bin TL olan bilanço büyüklüğü 2018 Haziran sonu itibarıyla 12,678,524 Bin TL olmuştur. Aktif içindeki en yüksek tutar olarak görülen bankalar hesabı % 20 oranında artarak 12,215,072 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Bankanın krediler portföyü ise %4.95 artarak 198,856 Bin TL'den 208,987 Bin TL'ye yükselmiştir.

Bankanın pasif kalemleri içinde en önemli yeri tutan alınan fonlar kalemi önceki yıl sonunda 6,030,934 Bin TL iken, % 30 artarak 7,836,064 Bin TL'ye yükselmiştir. Alınan krediler kalemi ise % 5 artışla 3,144,268 Bin TL'den 3,301,047 Bin TL'ye yükselmiştir.

Banka, 2018'in ikinci çeyrek sonu itibarıyla 234,284 Bin TL'lik vergi öncesi, 183,649 Bin TL vergi sonrası kâr elde etmiştir.

2018 yılı Haziran sonu itibarıyla elde edilen 266,007 Bin TL'lik faiz gelirin, 252,481 Bin TL'si bankalardan 3,418 Bin TL'si menkul değerlerden, 9,852 Bin TL'si kredilerden alınan faizlerden, 256 Bin TL'si ise diğer faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Bu döneme ait faiz giderleri toplamı 62,323 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Banka sunmuş olduğu hizmetler sebebiyle 106,055 Bin TL komisyon geliri elde etmiş, Türk parası ve yabancı para işlemleri için 10,852 Bin TL tutarında komisyon ödemiştir. 2018 Haziran sonu itibarıyla net ücret ve komisyon geliri 95,203 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.