



İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2018

KONSOLİDE OLMAYAN

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. 2018 Yılı I. 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 ilk çeyreği genel olarak değerlendirildiğinde küresel ölçekte yüksek risk iştahının ve büyümenin devam ettiği bir dönem olmuştur. Bu dönemde küresel enflasyon, emtia ve petrol fiyatlarındaki değişimlere bağlı olarak dalgalanmakla birlikte düşük düzeyini korumuş ve başta ABD Merkez Bankası (FED) ve Avrupa Merkez Bankası (ECB) olmak üzere, gelişmiş ülke merkez bankaları para politikasında normalleşme adımlarını devam ettirmiştir. Küresel iktisadi faaliyet ve ticaret hacmindeki olumlu görünümün yanı sıra küresel risk iştahının sürmesine bağlı olarak ülkemiz dahil, gelişmekte olan ülkelere yönelik portföy girişleri güçlü seyrini sürdürmüştür.

Ülkemiz ekonomisine bakıldığında; enflasyon ve enflasyon beklentilerinin bulunduğu yüksek seviyeler, fiyatlama davranışları üzerinde risk oluşturmaya devam ettiğinden Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, para politikası uygulamasında sıkı duruşunu devam ettirmiştir. 2018 yılında Kredi Garanti Fonu desteğinin daha sınırlı da olsa devam edecek olması, para politikasındaki sıkı duruş ve OVP kapsamındaki mali tedbirler iktisadi faaliyeti destekleyici yönde katkı vermiştir. Ancak 2018 yılının ilk çeyreğinde yaşanan dış şoklardan dolayı Türk Lirasında ve Türk Lirası varlıklarda değer kayıpları görülmüş ve dahil olduğu ülkeler grubundan olumsuz yönde ayrılmıştır.

Bankamız finansal açıdan, 2018 yılının ilk üç aylık dönemini başarılı bir şekilde geçirmiş, vergi öncesi kârımız 115.8 milyon TL, aktif büyüklüğümüz 10 milyar TL, özkaynaklarımız ise 1.3 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, Bankamız takas yazılımlarının kurulum süreci halen devam etmektedir. Borsa İstanbul Pay Piyasası ile Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nın BISTECH geçiş işlemleri tamamlanmış olup Borçlanma Araçları Piyasası ile Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın BISTECH Sistemleri üzerine taşınması sürecinin 2018'in ikinci çeyreğinde tamamlanması planlanmaktadır.

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. Nisan 2017'de AR-GE Merkezi olan Bankamızın, "Doğalgaz Piyasası Takas ve Teminat Yönetimi Projesi" ile TÜBİTAK Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı (TEYDEB)'na yapmış olduğu AR-GE başvurusu da bu dönem içerisinde kabul edilmiştir.

Ödünç Pay Piyasası, Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası, Borsa İstanbul Para Piyasası ve Pay Piyasasında merkezi karşı taraf olan ve yakın zamanda bu hizmetini Borçlanma Araçları Piyasasında da vermeye başlayacak olan Bankamız, bir taraftan bu hizmetin geliştirilmesine yönelik çalışmalarını devam ettiren bir taraftan da sektörün talepleri doğrultusunda diğer hizmetlerini geliştirmekte ve çeşitlendirmektedir.

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

Bankamızın 2018 yılı üç aylık dönemdeki finansal sonuçları değerlendirildiğinde 116.2 milyon TL vergi öncesi kâr elde ettiğimizi görmekteyiz. Söz konusu kâr rakamı, bütçe öngörümüzün % 21 üzerinde bir kar rakamını ifade etmektedir. Aktif toplamımız ise 10.07 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Dönem içerisinde BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı ile Repo-Ters Repo Pazarı'nda toplam 541,47 milyar TL'lik işlem gerçekleşmiştir. Bunun 11.05 milyar TL'si özel sektör tahvil işlemidir. Takasbank sisteminde çok taraflı netleştirme sonucu 89.91 milyar TL'lik nakit takası ile 356.02 milyar TL piyasa değerli menkul kıymet takas işlemi gerçekleştirilmiştir.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndaki toplam üye sayısı 69, açık pozisyon adedi 1,631,036 ve açık pozisyon değeri ise 8.3 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Dönem içerisinde Takasbank nakit kredisi toplam 13 aracı kurumun aktif kullanımıyla günlük ortalama 186.7 milyon TL, Takas Kredisi toplam 7 aracı kurumun aktif kullanımıyla günlük ortalama 3 milyon TL olmuştur.

Takasbank Para Piyasasındaki işlem hacmi üç aylık dönemde 196.7 milyar TL, işlem adedi ise 58,569 olmuştur. Günlük işlem hacmi ortalaması ise 3.1 milyar TL olurken ortalama işlem büyüklüğü 3.4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Merkezi karşı taraf olduğumuz Ödünç Pay Piyasası'nda üç aylık dönemde gerçekleşen işlemler adet bazında 848 milyon olmuştur. Piyasada 244 adet farklı kıymet işlem görmüş ve işlem hacmi 4 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 18 adet emeklilik şirketinin Takasbank nezdinde toplam fon varlık değeri 83.10 milyar TL olan 402 adet emeklilik fonu mevcuttur. Aynı dönemde 423 adet yatırım fonunun toplam fon varlık değeri 58.10 milyar TL, 9 adet menkul kıymet yatırım ortaklığının toplam fon varlık değeri de 464.9 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 % 63.83, 11 bankanın % 17.04 ve 29 aracı kurumun % 19.12 payından oluşmaktadır.

Hissedar Adı	Ödenmiş Sermaye (Bin TL)	Sermaye oranı (%)
Borsa İstanbul A.Ş.	382,998	63.83
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)	31,527	5.26
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.	382,998	63.83

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.	9,000	0.0015	Devir

Şube ve Personel Bilgileri

Bankanın personel sayısı 274 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

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 birinci çeyreği itibarıyla Takasbank'ın bilançosunun "Muhtelif Borçlar" hesap grubunda 557 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	-	-	144,797	2,666,698	100,108	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	371,341	2,302,158	274,791	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	503	-	11,983	5,487	1,239	125

Banka'nın Finansal Göstergeleri ve Performansına İlişkin Değerlendirme

AKTİF KALEMLER (Bin TL)	MART 2018
FINANSAL VARLIKLAR (Net)	9,524,397
<i>Nakit Değerler ve Merkez Bankası</i>	45
<i>Bankalar</i>	9,478,472
<i>Para Piyasalarından Alacaklar</i>	20,025
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar</i>	1,832
<i>İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar</i>	37,963
<i>Beklenen Zarar Karşılıkları (-)</i>	13,940
KREDİLER (Net)	397,454
<i>İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülenler</i>	398,040
<i>Beklenen Zarar Karşılıkları (-)</i>	586
ORTAKLIK YATIRIMLARI	4,825
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	6,724
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	100,468
YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	9,418
CARİ VERGİ VARLIĞI	0
ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	4,549
DIĞER AKTİFLER	21,186
AKTİF TOPLAMI	10,069,021

PASİF KALEMLER (Bin TL)	MART 2018
ALINAN KREDİLER	2,518,782
PARA PİYASALARINA BORÇLAR	35,025
FONLAR	6,088,679
KARŞILIKLAR	43,987
CARİ VERGİ BORCU	27,055
ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	0
ÖZKAYNAKLAR	1,355,493
PASİF TOPLAMI	10,069,021

GELİR VE GİDER KALEMLERİ (Bin TL)	MART 2018
FAİZ GELİRLERİ	124,977
FAİZ GİDERLERİ	29,032
NET FAİZ GELİRİ/GİDERİ	95,945
NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ	44,787
PERSONEL GİDERLERİ	13,437
TEMETTÜ GELİRLERİ	0
TİCARİ KÂR/ZARAR	741
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	3,613
FAALİYET BRÜT KÂRI	131,649
KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI	0
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ	15,475
NET FAALİYET KÂRI/ZARARI	116,174
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI	-25,290
NET DÖNEM KARI/ZARARI	90,884

FİNANSAL ORANLAR	MART 2018
Faaliyet Karı / Toplam Aktifler	1.15
Özsermaye / Toplam Aktifler	13.46
Faaliyet Karı / Özsermaye	8.57
Net faiz gelirleri / Faaliyet gelirleri	72.88

AKTİF KALEMLER (Bin TL)	ARALIK 2017
NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	480
BANKALAR	10,163,484
PARA PİYASALARINDAN ALACAKLAR	20,833
SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR	1,832
KREDİLER	198,856
VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR	36,947
BAĞLI ORTAKLIKLAR	4,825
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	7,437
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	98,095
YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (NET)	9,495
DİĞER AKTİFLER	22,145
AKTİF TOPLAMI	10,564,429

PASİF KALEMLER (Bin TL)	ARALIK 2017
ALINAN KREDİLER	3,144,268
PARA PİYASALARINA BORÇLAR	34,737
MUHTELİF BORÇLAR	5,970,618
DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	60,316
KARŞILIKLAR	82,062
VERGİ BORCU	26,166
ÖZKAYNAKLAR	1,246,262
PASİF TOPLAMI	10,564,429

GELİR VE GİDER KALEMLERİ (Bin TL)	MART 2017
FAİZ GELİRLERİ	81,485
FAİZ GİDERLERİ	15,220
NET FAİZ GELİRİ/GİDERİ	66,265
NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ	34,548
TEMETTÜ GELİRLERİ	30
TİCARİ KÂR/ZARAR	351
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	214
FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ TOPLAMI	101,408
KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI	3,171
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ	22,813
VERGİ ÖNCESİ KÂR/ZARAR	75,424
VERGİ KARŞILIĞI	-15,727
NET DÖNEM KARI/ZARARI	59,697

FİNANSAL ORANLAR	MART 2017
Faaliyet Karı / Toplam Aktifler	0.77
Özsermaye / Toplam Aktifler	11.24
Faaliyet Karı / Özsermaye	6.83
Net faiz gelirleri / Faaliyet gelirleri	65.34

2017 yıl sonu itibarıyla 10,564,429 Bin TL olan bilanço büyüklüğü 2018 Mart sonu itibarıyla 10,069,021 Bin TL olmuştur. Aktif içindeki en yüksek tutar olarak görülen bankalar hesabı % 7 oranında azalarak 9,478,472 Bin olarak gerçekleşmiştir.

Bankanın krediler portföyü ise % 99 artışla 198,856 Bin TL'den 397,454 Bin TL'ye yükselmiştir.

Bankanın pasif kalemleri içinde en önemli yeri tutan alınan fonlar kalemi önceki yıl sonunda 6,030,934 Bin TL iken, % 1 artarak 6,088,679 Bin TL'ye yükselmiştir. Alınan krediler kalemi ise % 20 azalışla 3,144,268 Bin TL'den 2,518,782 Bin TL'ye düşmüştür.

Bankanın Para Piyasasına Borçlar kalemi ise % 1 artışla 34,737 Bin TL'den 35,025 Bin TL'ye yükselmiştir.

Banka, 2018'in birinci çeyrek sonu itibarıyla 116,174 Bin TL'lik vergi öncesi, 90,884 Bin TL vergi sonrası kâr elde etmiştir.

2018 yılı Mart sonu itibarıyla elde edilen 124,977 Bin TL'lik faiz gelirin, 117,492 Bin TL'si bankalardan 1,017 Bin TL'si menkul değerlerden, 6,302 Bin TL'si kredilerden alınan faizlerden, 166 Bin TL'si ise diğer faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Bu döneme ait faiz giderleri toplamı 29,032 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Banka sunmuş olduğu hizmetler sebebiyle 49,839 Bin TL komisyon geliri elde etmiş, Türk parası ve yabancı para işlemleri için 5,052 Bin TL tutarında komisyon ödemiştir. 2018 Mart sonu itibarıyla net ücret ve komisyon geliri 44,787 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.