



**İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.**

**1 OCAK – 31 MART 2019**

**KONSOLİDE OLMAYAN**

**ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

## **İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. 2019 Yılı I. Dönem Faaliyet Raporu**

### **İÇİNDEKİLER**

<b>Başlık.....</b>	<b>Sayfa</b>
<b>Yönetim Kurulu Başkanının Döneme İlişkin Değerlendirmeleri .....</b>	<b>3-4</b>
<b>Genel Müdürün Döneme İlişkin Değerlendirmeleri .....</b>	<b>5</b>
<b>Bankanın Tarihsel Gelişimi .....</b>	<b>5</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>7</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>8-11</b>

## Yönetim Kurulu Başkanının Döneme İlişkin Değerlendirmeleri

Ülkemiz piyasalarına sunmuş olduğu hizmetler ile önemli bir finansal alt yapı kuruluşu haline gelen Takasbank, piyasalarımızın gelişiminin daha istikrarlı ve sürdürülebilir bir yapıya kavuşturulmasına katkı sağlamaya devam etmektedir.

Küresel iktisadi faaliyette 2018 yılından devralınan ABD-Çin ticaret savaşı ve Brexit riskleri ve bu risklere karşılık dünyanın önde gelen merkez bankalarının attıkları adımlar küresel büyümedeki ivme üzerinde büyük önem teşkil etmektedir. Ticarete ilişkin korumacılık eğilimlerinin güçlenmesi ve buna bağlı olarak belirsizliğin artması, küresel büyüme görünümündeki yavaşlamada etkili olmuştur. IMF, küresel ekonomiye ilişkin büyüme öngörülerini aşağı yönlü revize etmiş, küresel ekonominin 2019'un ikinci yarısında toparlanma sürecine gireceğini ve yılsonunda büyümenin %3.30 olacağını beklediğini açıklamıştır. Dünya Bankası da yaşanan gelişmeler karşısında küresel ekonomik büyüme tahminlerini düşürmüştür, ticari faaliyetlerde yavaşlama ile birlikte dış talepteki azalış, artan borçlanma maliyetleri ve devam eden politik belirsizliklere işaret etmiştir. Küresel ekonomiye ilişkin yavaşlama endişeleri, para politikasında normalleşme adımlarına öncülük eden dünyanın en önemli iki merkez bankasının kararlarında da etkili olmuştur. ABD Merkez Bankası (Fed) politika faizini değiştirmeyerek beklentilere paralelinde %2.25-2.50 aralığında tutmuş ve yakın zamanda faizleri artırmak ya da indirmek için önemli bir gerekçe görülmediğini açıklamıştır. Avrupa Merkez Bankası (ECB) da mevcut politikasında değişikliğe gitmeyerek 2019 yılı boyunca faizlerin aynı kalacağına ilişkin beklentiyi korumuştur.

2019 yılı ilk çeyreğinde, son dönemde yaşanan uluslararası ilişkilere yönelik kaygıların yanı sıra yerel seçimlerin etkisi ve TCMB'nin döviz rezervlerine dair endişelerin ortaya çıkması ile yurt içi piyasalar baskı altında kalmıştır. Ülkemiz risk primi, belirsizliklerin ve jeopolitik gelişmelerin etkisiyle Şubat ayından itibaren diğer gelişmekte olan ülkelerden yukarı yönlü ayrışmaya başlamış, Mart ayının son haftasında ise finansal piyasalarda gözlenen dalgalanmayla birlikte ayrışma daha belirgin hale gelmiştir. TCMB, beklentilere paralel olarak politika faiz oranını değiştirmeyerek %24'te bırakmış, iktisadi faaliyetteki dengelenme eğiliminin devam ettiğini ifade etmiştir. Tüketici enflasyonu 2019 yılının ilk çeyreğinde 0,6 puan azalarak %19,7'ye gerilemiş, 2019 ve 2020 yılsonu enflasyon tahminleri ise %14,6 ve %8,2 olarak korunmuştur. Enflasyonu düşürmeye odaklı, sıkı bir politika duruşu ve güçlendirilmiş politika koordinasyonu altında, enflasyonun kademeli olarak hedeflere yakınsayacağı öngörülmektedir.

Bankamız finansal açıdan, 2019 yılının ilk çeyreğini başarılı bir şekilde geçirmiş, vergi öncesi kârımız 159.1 milyon TL, aktif büyüklüğümüz 17.9 milyar TL, özkaynaklarımız ise 1.9 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Takasbank, hizmetlerinin daha hızlı, etkin ve kesintisiz sunulmasına yönelik olarak teknolojik alt yapısını geliştirme çalışmalarına 2019 yılının ilk çeyreğinde de devam etmiştir. Bu dönemde; BT yönetim süreçlerinin tek platform üzerinden takip edilmesini sağlayan Süreç Yönetim Projesinin ilk fazı tamamlanmış, kurum içi duyuruların, önerilerin, çeşitli uygulamalara ilişkin kısayolların ve sık kullanılan bilgilerin paylaşıldığı Kurum İçi Portal sayfası geliştirilmiş ve kullanıma alınmıştır.

Operasyonel faaliyetlerimize geliştirilmesine yönelik olarak, Varlığa Dayalı Menkul Kıymetlerin teminata alınmasına ilişkin geliştirmeler yapılmış, Borsa İstanbul Swap Piyasasının geliştirilmesine yönelik kapsamlı revizyonlar gerçekleştirilmiştir. 2 Temmuz 2018 tarihinden itibaren Bankamız tarafından işletilmekte olan Takasbank Çek Takas Sisteminin, Takasbank İstanbul Borsa Veri Merkezi üzerinden sürdürülmesi için altyapı ve yazılım çalışmaları kapsamındaki geliştirmeler tamamlanarak canlı ortama alınmıştır.

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

2019 yılının üç aylık döneminde Bankamız, Türkiye sermaye piyasaları, paydaşlarımız ve müşterilerimiz için etkin ve verimli çalışmalarına devam etmiş ve başarılı bir performans göstermiştir.

Bankamızın 2019 yılı üç aylık dönemdeki finansal sonuçları değerlendirildiğinde 159.1 milyon TL vergi öncesi kâr elde ettiğimizi görmekteyiz. Aktif toplamımız 17.9 milyar TL, özkaynaklarımız ise 1.9 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Dönem içerisinde BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı ile Repo-Ters Repo Pazarı'nda toplam 2,071.08 milyar TL'lik işlem gerçekleşmiştir. Bunun 5.68 milyar TL'si özel sektör tahvil işlemidir. Takasbank sisteminde çok taraflı netleştirme sonucu 337.44 milyar TL'lik nakit takası ile 1,344.00 milyar TL piyasa değerli menkul kıymet takas işlemi gerçekleştirilmiştir.

Dönem içerisinde BİAŞ Swap Piyasasında çift taraflı toplam 422,559 milyar TL'lik işlem gerçekleşmiş olup, bunun 75,538 milyarı USD, 2,890 milyarı EUR işlemidir.

İlk üç aylık dönemde BİAŞ Pay Piyasasında 527 milyar TL işlem gerçekleşmiş, Bankamızca 27 milyar TL Nakit ve 89 milyar TL Menkul Takas işlemi gerçekleştirilmiştir.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndaki toplam üye sayısı 67, açık pozisyon adedi 5,413,968 ve açık pozisyon değeri ise 27.1 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Dönem içerisinde Takasbank nakit kredisi toplam 12 aracı kurumun aktif kullanımıyla günlük ortalama 29.7 milyon TL, Takas Kredisi toplam 6 aracı kurumun aktif kullanımıyla günlük ortalama 7.4 milyon TL olmuştur.

Takasbank Para Piyasasındaki işlem hacmi üç aylık dönemde 152,5 milyar TL, işlem adedi ise 62.116 olmuştur. Günlük işlem hacmi ortalaması ise 2.4 milyar TL olurken ortalama işlem büyüklüğü 2.5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Merkezi karşı taraf olduğumuz Ödünç Pay Piyasası'nda üç aylık dönemde gerçekleşen işlemler adet bazında 1,105 milyon olmuştur. Piyasada 270 adet farklı kıymet işlem görmüş ve işlem hacmi 5.36 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 17 adet emeklilik şirketinin Takasbank nezdinde toplam fon varlık değeri 96.5 milyar TL olan 409 adet emeklilik fonu mevcuttur. Aynı dönemde 487 adet yatırım fonunun toplam fon varlık değeri 68 milyar TL, 9 adet menkul kıymet yatırım ortaklığının toplam fon varlık değeri de 477 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,

  
Gökhan ELİBOL

Genel Müdür Vekili  
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 yayımlanan 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
<b>Toplam</b>	<b>600,000</b>	<b>100</b>

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 bulunmamaktadır.

### Şube ve Personel Bilgileri

Bankanın personel sayısı 292 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
Bekir Bayrakdar (*)	Başkan Vekili
Gökhan Elibol (*)	Genel Müdür Vekili - Yönetim Kurulu Üyesi - Kredi Komitesi Asil Üye
Seyit Ahmet Işkın	Üye (Denetim Komitesi Başkanı – Merkezi Karşı Taraf Risk İstişare Komitesi Başkanı)
Hüseyin Melih Akosman (*)	Üye (Kredi Komitesi Asil Üye)
Suat Sarıgül (*)	Üye (Kredi Komitesi Yedek Üye)
Ekrem Kerem Korur	Üye (Denetim Komitesi Üye - Kurumsal Yönetim Komitesi Üye)
Münevver Çetin	Üye (Kredi Komitesi Başkanı)
Gülseren Topuz	Üye (Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı - Kredi Komitesi Yedek Üye - Merkezi Karşı Taraf Risk İstişare Komitesi Üye)

### Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları

Adı Soyadı	Sorumlu Olduğu Alan
Gökhan Elibol	Genel Müdür Vekili - Yönetim Kurulu Üyesi - Kredi Komitesi Asil Üye

\*19 Nisan 2019 tarihinde yapılan Genel Kurul'da Yönetim Kurulu Üyelerimiz Metin Kıratlı, Gülsevin Çipli ve Kenan Ayvacı görevlerinden ayrılmış olup, Bekir Bayrakdar, Hüseyin Melih Akosman ve Suat Sarıgül yönetim kurulu üyesi olarak atanmıştır. Genel Müdürümüz Mahmut Kayacık'ta görevinden ayrılmış olup Genel Müdür Yardımcımız Gökhan Elibol, Genel Müdür Vekili ve Yönetim Kurulu Üyesi olmuştur. 25 Nisan 2019 tarihinde Bilgi Teknolojiden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Ekrem Arıkan mevcut görevinden 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. 2019'un birinci çeyreği itibarıyla Takasbank'ın bilançosunun "Fonlar" hesap grubunda Borçlanma Araçları Garanti Fonu bakiyesi bulunmamaktadır. 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 Ortaklıkları		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	-	-	14.800	3,964,840	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	33,387	5,286,613	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	1,595		1,282	1,316	2,214	452

## Banka'nın Finansal Göstergeleri ve Performansına İlişkin Değerlendirme

<b>Aktif Kalemler (Bin TL)</b>	<b>31 Mart 2019</b>
Finansal Varlıklar (Net)	17,065,055
<i>Nakit Değerler ve Merkez Bankası</i>	387
<i>Bankalar</i>	17,064,165
<i>Para Piyasalarından Alacaklar</i>	22,595
<i>Beklenen Zarar Karşılıkları (-)</i>	25,174
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	3,082
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar (Net)	455,770
<i>Krediler</i>	83,064
<i>İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar</i>	374,392
<i>Beklenen Zarar Karşılıkları (-)</i>	1,686
Ortaklık Yatırımları	4,825
Maddi Duran Varlıklar (Net)	11,137
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	106,245
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Net)	9,111
Cari Vergi Varlığı	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	10,103
Diğer Aktifler	244,756
<b>Aktif Toplamı</b>	<b>17,907,002</b>

<b>Pasif Kalemler (Bin TL)</b>	<b>31 Mart 2019</b>
Alınan Krediler	3,140,494
Fonlar	12,777,229
Türev Finansal Varlıklar	22,016
Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler	292
Karşılıklar	53,640
Cari Vergi Borcu	44,080
Özkaynaklar	1,869,251
<b>Pasif Toplamı</b>	<b>17,907,002</b>

<b>Gelir ve Gider Kalemleri (Bin TL)</b>	<b>31 Mart 2019</b>
Faiz Gelirleri	208,504
Faiz Giderleri (-)	53,146
Net Faiz Geliri/Gideri	155,358
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri/Giderleri	65,259
Ticari Kâr/Zarar	(19,226)
Diğer Faaliyet Gelirleri	11,174
Faaliyet Brüt Kârı	212,565
Beklenen Zarar Karşılıkları Giderleri (-)	9,903
Diğer Karşılık Giderleri (-)	9,875
Personel Giderleri (-)	18,737
Diğer Faaliyet Giderleri	14,873
Net Faaliyet Kârı/Zararı	159,177
Sürdürülen Faaliyetler Vergi karşılığı (-)	(34,367)
<b>Net Dönem Karı/Zararı</b>	<b>124,810</b>

<b>Finansal Oranlar (%)</b>	<b>31 Mart 2019</b>
Faaliyet Karı/Toplam Aktifler	0.89
Özsermaye/Toplam Aktifler	10.44
Faaliyet Karı/Özsermaye	8.52
Net Faiz Gelirleri/Faaliyet Gelirleri	73.09



<b>Aktif Kalemler (Bin TL)</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Finansal Varlıklar (Net)	11,596,857
<i>Nakit Değerler ve Merkez Bankası</i>	79,037
<i>Bankalar</i>	10,884,838
<i>Para Piyasalarından Alacaklar</i>	645,263
<i>Beklenen Zarar Karşılıkları (-)</i>	15,363
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar</i>	3,082
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar (Net)	14,780
<i>Krediler</i>	16,374
<i>İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar</i>	0
<i>Beklenen Zarar Karşılıkları (-)</i>	1,594
Ortaklık Yatırımları	4,825
Maddi Duran Varlıklar (Net)	11,847
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	102,497
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Net)	9,187
Cari Vergi Varlığı	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	8,662
Diğer Aktifler	46,528
<b>Aktif Toplamı</b>	<b>11,795,183</b>

<b>Pasif Kalemler (Bin TL)</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Alınan Krediler	3,425,414
Fonlar	6,497,578
Türev Finansal Varlıklar	0
Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler	0
Karşılıklar	76,086
Cari Vergi Borcu	50,620
Özkaynaklar	1,745,485
<b>Pasif Toplamı</b>	<b>11,795,183</b>

<b>Gelir ve Gider Kalemleri (Bin TL)</b>	<b>31 Mart 2018</b>
Faiz Gelirleri	124,977
Faiz Giderleri (-)	29,032
Net Faiz Geliri/Gideri	95,945
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri/Giderleri	44,787
Ticari Kâr/Zarar	741
Diğer Faaliyet Gelirleri	3,613
Faaliyet Brüt Kârı	131,649
Beklenen Zarar Karşılıkları Giderleri (-)	0
Diğer Karşılık Giderleri (-)	5,749
Personel Giderleri (-)	13,437
Diğer Faaliyet Giderleri	9,726
Net Faaliyet Kârı/Zararı	116,174
Sürdürülen Faaliyetler Vergi karşılığı (-)	(25,290)
<b>Net Dönem Karı/Zararı</b>	<b>90,884</b>

<b>Finansal Oranlar (%)</b>	<b>31 Mart 2018</b>
Faaliyet Karı/Toplam Aktifler	0.98
Özsermaye/Toplam Aktifler	14.80
Faaliyet Karı/Özsermaye	6.66
Net Faiz Gelirleri/Faaliyet Gelirleri	72.88

2018 yıl sonu itibarıyla 11,795,183 Bin TL olan bilanço büyüklüğü 2019 Mart sonu itibarıyla 17,907,002 Bin TL olmuştur. Aktif içindeki en yüksek tutar olarak görülen bankalar hesabı % 57 oranında artarak 17,064,165 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Bankanın pasif kalemleri içinde en önemli yeri tutan alınan fonlar kalemi önceki yıl sonunda 6,497,578 Bin TL iken, % 97 oranında artarak 12,777,229 Bin TL'ye yükselmiştir. Alınan krediler kalemi ise % 8 azalışla 3,425,414 Bin TL'den 3,140,494 Bin TL'ye düşmüştür.

Banka, 2019'un birinci çeyrek sonu itibarıyla 159,177 Bin TL'lik vergi öncesi, 124,810 Bin TL vergi sonrası kâr elde etmiştir.

2019 yılı Mart sonu itibarıyla elde edilen 208,504 Bin TL'lik faiz gelirinin, 167,944 Bin TL'si bankalardan, 383 Bin TL'si menkul değerlerden, 2,122 Bin TL'si kredilerden alınan faizlerden, 37,881 Bin TL' si para piyasası işlemlerinden, 174 Bin TL'si ise diğer faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Bu döneme ait faiz giderleri toplamı 53,146 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Banka sunmuş olduğu hizmetler sebebiyle 72,398 Bin TL komisyon geliri elde etmiş, Türk parası ve yabancı para işlemleri için 7,139 Bin TL tutarında komisyon ödemiştir. 2019 Mart sonu itibarıyla net ücret ve komisyon geliri 65,259 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.