



İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019

KONSOLİDE OLMAYAN

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. 2019 Yılı II. Dönem Faaliyet Raporu

İÇİNDEKİLER

Başlık	Sayfa
Yönetim Kurulu Başkanının Döneme İlişkin Değerlendirmeleri	3
Genel Müdürün Döneme İlişkin Değerlendirmeleri	5
Bankanın Tarihsel Gelişimi	5
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.....	8-10

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 ekonomi politikalarına ilişkin belirsizliklerin yükselmesi, iktisadi faaliyetin yavaşlama eğiliminin derinleşmesi, korumacı ticaret anlayışının yaygınlaşmaya başlaması ile küresel ekonomide 2018 yılında gözlenen ivme kaybı 2019 yılı büyüme görünümüne dair aşağı yönlü risklerin ağırlıklı olacağına işaret etmektedir. Bu gelişmeler doğrultusunda IMF 2019 yılı için küresel büyüme beklentisini %3.5'ten %3.3'e çekmiştir. IMF raporunda, küresel ekonomik büyümenin, küresel ticaret anlaşmazlıklarının çözülmesi durumunda yukarı yönlü değişebileceği belirtilirken, ticaret gerilimlerinin ve buna ilişkin risk ve belirsizliklerin daha fazla artması ise büyümenin daha da zayıflamasına neden olabileceği belirtilmiştir. 2019 yılının ilk çeyreğinde küresel ekonomi politikalarındaki belirsizliğin yüksek seyretmesi, iktisadi faaliyetteki yavaşlama eğiliminin belirginleşmesi nedeniyle gelişmiş ülke merkez bankalarının para politikalarındaki normalleşme süreçleri büyük ölçüde duraksamıştır. ABD Merkez Bankası (Fed) ve Avrupa Merkez Bankası (ECB) küresel görünümde yer alan belirsizlikleri yönetebilmek adına ilave parasal teşvikler ve faiz indirimleri ile ekonomiyi desteklemeyi sürdüreceklerini belirtmişlerdir.

Ülkemizde, ekonomi yönetimi tarafından uygulanan enflasyonu düşürmeye odaklı, sıkı para politikası duruşu ve güçlendirilmiş politika koordinasyonu altında, TL'de artan değer kazançları ve ithalat fiyatlarının olumlu katkısı 2019 yılının ilk yarısında enflasyonun beklentilerden daha yüksek oranda düşüş göstererek %15.74 seviyesine gerilemesini sağlamıştır. Hükümetimiz, uygulamakta olduğu Yeni Ekonomi Planı ile iktisadi faaliyetin dengelenme süreciyle uyumlu "Yapısal Dönüşüm Adımları" nı kapsayan bir maliye politikası çerçevesi belirlemiştir. Bu kapsamda oluşturulan politikalar, gerekli tedbir ve teşviklerle finansal koşullardaki toparlanma sürecine destek olmuş, ülke risk primindeki iyileşmeye katkı sağlamış ve döviz kuru oynaklığını sınırlamıştır. Yılın ikinci yarısında küresel merkez bankaları tarafından uygulanması beklenen genişlemeci para politikalarının dünya ekonomisine sağlayacağı olumlu katkıların Ülkemiz ekonomik aktivitesine destek olması beklenmektedir.

Bankamız finansal açıdan, 2019 yılının ilk altı aylık dönemini başarılı bir şekilde geçirmiş, vergi öncesi kârımız 428.8 milyon TL, aktif büyüklüğümüz 16.3 milyar TL, özkaynaklarımız ise 2 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Hizmet sunulan tüm piyasalarda teminata kabul edilecek varlıkların çeşitliliğinin artırılarak piyasaların derinleşmesine katkı sağlanması kapsamında; Borsa İstanbul A.Ş. payları, Takasbank Para Piyasası ve nakit kredi işlemlerinde teminata kabul edilmeye başlanmıştır. Swap Piyasasının geliştirilmesine yönelik olarak, Piyasada gerçekleştirilen işlemlerde netleştirme uygulamasına geçilmiş ayrıca T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil ve Borsalarda işlem gören standartta altın, teminat olarak kabul edilecek varlıklar arasına dahil edilmiştir.

Bankamızın MKT ve merkezi takas uygulamalarının, uluslararası en iyi uygulamalara yakınsaması hedefi kapsamında Takasbank, Uluslararası Merkezi Karşı Taraflar Birliği fonksiyonunu üstlenen CCP12'nin 06/06/2019 tarihinde Londra'da gerçekleştirilen Genel Kurul Toplantısı'nda CCP12'ye üye olarak kabul edilmiştir.

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

2019 yılının ilk altı ayında Bankamızın vergi öncesi kârı 428.8 milyon TL, aktif büyüklüğü 16.3 milyar TL, özkaynakları ise 2 milyar TL olarak gerçekleşmiş ve toplam nakit teminat büyüklüğü 9.8 milyar TL'ye ulaşmıştır.

Dönem içerisinde BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı ile Repo-Ters Repo Pazarı'nda toplam 6,314.75 milyar TL'lik işlem gerçekleşmiştir. Bunun 11.73 milyar TL'si özel sektör tahvil işlemidir. Takasbank sisteminde çok taraflı netleştirme sonucu 952.18 milyar TL'lik nakit takası ile 3,932.22 milyar TL piyasa değerli menkul kıymet takas işlemi gerçekleştirilmiştir.

Dönem içerisinde BİAŞ Swap Piyasasında çift taraflı toplam 937.13 milyar TL'lik işlem gerçekleşmiş olup, bunun 151.42 milyar USD, 13.50 milyar EUR işlemidir.

İlk altı aylık dönemde BİAŞ Pay Piyasasında 918 milyar TL işlem gerçekleşmiş, Bankamızca 51 milyar TL Nakit ve 162 milyar TL Menkul Takas işlemi gerçekleştirilmiştir.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndaki toplam üye sayısı 67, açık pozisyon adedi 3,738,280 ve açık pozisyon değeri ise 17.9 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Dönem içerisinde Takasbank nakit kredisi toplam 12 aracı kurumun aktif kullanımıyla günlük ortalama 32.4 milyon TL, Takas Kredisi toplam 11 aracı kurumun aktif kullanımıyla günlük ortalama 5.3 milyon TL olmuştur.

Takasbank Para Piyasasındaki işlem hacmi altı aylık dönemde 284,7 milyar TL, işlem adedi ise 120.473 olmuştur. Günlük işlem hacmi ortalaması ise 2.3 milyar TL olurken ortalama işlem büyüklüğü 2.4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Merkezi karşı taraf olduğumuz Ödünç Pay Piyasası'nda altı aylık dönemde gerçekleşen işlemler adet bazında 2,106 milyon olmuştur. Piyasada 301 adet farklı kıymet işlem görmüş ve işlem hacmi 9.69 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 17 adet emeklilik şirketinin Takasbank nezdinde toplam fon varlık değeri 106,2 milyar TL olan 409 adet emeklilik fonu mevcuttur. Aynı dönemde 510 adet yatırım fonunun toplam fon varlık değeri 76.3 milyar TL, 9 adet menkul kıymet yatırım ortaklığının toplam fon varlık değeri de 511.8 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 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 40 olan Bankanın sermayesi; BİAŞ’ın % 64.15, 11 bankanın % 17.04 ve 28 aracı kurumun % 18.81 payından oluşmaktadır.

Hissedar Adı	Ödenmiş Sermaye (Bin TL)	Sermaye oranı (%)
Borsa İstanbul A.Ş.	384,887	64.15
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	29,685	4.95
Tacirler Menkul Değerler A.Ş.	29,516	4.92
Phillip Capital Menkul Değerler A.Ş.	28,423	4.74
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)	28,638	4.77
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.	384,887	64.15

Rapor dönemi içerisinde ortaklarımızın hisse devri:

Eski Ortak	Yeni Ortak	Pay Tutarı (Bin TL)	Oran (%)	Açıklama
Toros Menkul Değerler A.Ş.	Borsa İstanbul A.Ş.	18	0.0030	Devir
Güven Menkul Değerler A.Ş.	Phillip Capital Menkul Değerler A.Ş.	500	0.0833	Devir
Güven Menkul Değerler A.Ş.	Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	500	0.0833	Devir

Şube ve Personel Bilgileri

Bankanın personel sayısı 290 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 Bayraktar (*)	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 Bayraktar, Hüseyin Melih Akosman ve Suat Sarıgül yönetim kurulu üyesi olarak atanmıştır. Genel Müdürümüz Mahmut Kayacı'ya 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 ikinci 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 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	-	-	16.374	3,964,840	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	15,084	3,749,888	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	989		7,587	4,090	2,301	318

Banka'nın Finansal Göstergeleri ve Performansına İlişkin Değerlendirme

Aktif Kalemler (Bin TL)	30 Haziran 2019
Finansal Varlıklar (Net)	15,475,034
Nakit ve Nakit Benzerleri	15,471,005
<i>Nakit Değerler ve Merkez Bankası</i>	168
<i>Bankalar</i>	15,470,253
<i>Para Piyasalarından Alacaklar</i>	22,823
<i>Beklenen Zarar Karşılıkları (-)</i>	22,239
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	3,082
Türev Finansal Varlıklar	947
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar (Net)	594,664
<i>Krediler</i>	21,062
<i>İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar</i>	575,279
<i>Beklenen Zarar Karşılıkları (-)</i>	1,677
Ortaklık Yatırımları	4,825
Maddi Duran Varlıklar (Net)	11,029
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	105,087
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Net)	9,034
Cari Vergi Varlığı	-
Ertelemiş Vergi Varlığı	3,817
Diğer Aktifler	76,846
Aktif Toplamı	16,280,336

Pasif Kalemler (Bin TL)	30 Haziran 2019
Alınan Krediler	2,905,406
Fonlar	11,249,973
<i>Diğer</i>	11,249,973
Türev Finansal Yükümlülükler	-
Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler	255
Karşılıklar	52,253
<i>Çalışan Hakları Karşılığı</i>	16,039
<i>Diğer Karşılıklar</i>	36,214
Cari Vergi Borcu	58,153
Ertelemiş Vergi Borcu	-
Özkaynaklar	2,014,296
Pasif Toplamı	16,280,336

Gelir ve Gider Kalemleri (Bin TL)	30 Haziran 2019
Faiz Gelirleri	415,220
Faiz Giderleri (-)	111,063
Net Faiz Geliri/Gideri	304,157
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri/Giderleri	137,795
Temettü Gelirleri	37,918
Ticari Kâr/Zarar	22,603
Diğer Faaliyet Gelirleri	19,272
Faaliyet Brüt Kârı	521,745
Beklenen Zarar Karşılıkları Giderleri (-)	6,959
Diğer Karşılık Giderleri (-)	17,972
Personel Giderleri (-)	38,223
Diğer Faaliyet Giderleri	29,749
Net Faaliyet Kârı/Zararı	428,842
Sürdürülen Faaliyetler Vergi karşılığı (-)	85,042
Net Dönem Karı/Zararı	343,800

Finansal Oranlar (%)	30 Haziran 2019
Faaliyet Karı/Toplam Aktifler	2.63
Özsermaye/Toplam Aktifler	12.37
Faaliyet Karı/Özsermaye	21.29
Net Faiz Gelirleri/Faaliyet Gelirleri	58.30

Aktif Kalemler (Bin TL)	31 Aralık 2018
Finansal Varlıklar (Net)	11,596,857
Nakit ve Nakit Benzerleri	15,593,775
<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>	-
<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	-
Ertelemiş Vergi Varlığı	8,662
Diğer Aktifler	46,528
Aktif Toplamı	11,795,183

Pasif Kalemler (Bin TL)	31 Aralık 2018
Alınan Krediler	3,425,414
Fonlar	6,497,578
<i>Diğer</i>	6,497,578
Türev Finansal Varlıklar	-
Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler	-
Karşılıklar	76,086
<i>Çalışan Hakları Karşılığı</i>	12,685
<i>Diğer Karşılıklar</i>	63,401
Cari Vergi Borcu	50,620
Ertelemiş Vergi Borcu	-
Özkaynaklar	1,745,485
Pasif Toplamı	11,795,183

Gelir ve Gider Kalemleri (Bin TL)	30 Haziran 2018
Faiz Gelirleri	260,607
Faiz Giderleri (-)	62,322
Net Faiz Geliri/Gideri	203,685
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri/Giderleri	95,203
Temettü Gelirleri	-
Ticari Kâr/Zarar	2,999
Diğer Faaliyet Gelirleri	2,937
Faaliyet Brüt Kârı	304,824
Beklenen Zarar Karşılıkları Giderleri (-)	11,949
Diğer Karşılık Giderleri (-)	11,502
Personel Giderleri (-)	25,711
Diğer Faaliyet Giderleri	21,378
Net Faaliyet Kârı/Zararı	234,284
Sürdürülen Faaliyetler Vergi karşılığı (-)	50,635
Net Dönem Karı/Zararı	183,649

Finansal Oranlar (%)	30 Haziran 2018
Faaliyet Karı/Toplam Aktifler	1.99
Özsermaye/Toplam Aktifler	14.80
Faaliyet Karı/Özsermaye	13.42
Net Faiz Gelirleri/Faaliyet Gelirleri	66.82

2018 yıl sonu itibarıyla 11,795,183 Bin TL olan bilanço büyüklüğü 2019 Haziran sonu itibarıyla 16,280,336 Bin TL olmuştur. Aktif içindeki en yüksek tutar olarak görülen bankalar hesabı % 42 oranında artarak 15,470,253 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Bankanın pasif kalemleri içinde en önemli yeri tutan alınan fonlar kalemi önceki yıl sonunda 6,497,578 Bin TL iken, % 73 oranında artarak 11,249,973 Bin TL'ye yükselmiştir. Alınan krediler kalemi ise % 15 azalışla 3,425,414 Bin TL'den 2,905,406 Bin TL'ye düşmüştür.

Banka, 2019'un ikinci çeyrek sonu itibarıyla 428,842 Bin TL'lik vergi öncesi, 343,800 Bin TL vergi sonrası kâr elde etmiştir.

2019 yılı Haziran sonu itibarıyla elde edilen 415,220 Bin TL'lik faiz gelirin, 362,953 Bin TL'si bankalardan, 9,419 Bin TL'si menkul değerlerden, 4,438 Bin TL'si kredilerden alınan faizlerden, 37,881 Bin TL' si para piyasası işlemlerinden, 529 Bin TL'si ise diğer faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Bu döneme ait faiz giderleri toplamı 111,063 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Banka sunmuş olduğu hizmetler sebebiyle 152,532 Bin TL komisyon geliri elde etmiş, Türk parası ve yabancı para işlemleri için 14,737 Bin TL tutarında komisyon ödemiştir. 2019 Haziran sonu itibarıyla net ücret ve komisyon geliri 137,795 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.