

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

31 Mart 2010 tarihi itibariyle Ara Dönem Faaliyet Raporu

1- GENEL BİLGİLER

Banka'nın kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden Banka'nın tarihçesi :

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin ("Banka") kurulmasına 12/05/1950 tarih ve 3/11203 sayılı Cumhurbaşkanı kararıyla izin verilmiş, söz konusu karar 12/05/1950 tarihli T.C. Başbakanlık Muamelat Umum Müdürlüğü Kararlar Müdürlüğü tarafından yayımlanmıştır.

Banka'nın statüsü 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'nda yer alan sınıflamaya göre "Kalkınma ve Yatırım Bankası"dır. Bankanın "Mevduat Kabul Etme" yetkisi bulunmamaktadır. Banka'nın kuruluş tarihinden bugüne kadar Kalkınma ve Yatırım Bankası statüsünde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Banka'nın sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda dönem içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama:

Banka'nın sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortağı, Türkiye İş Bankası A.Ş.'dir.

31 Mart 2010 itibariyle Banka'nın Çıkarılmış sermayesi 600 milyon TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

Ünvanı	Ortaklık Oranı
T. İŞ BANKASI A.Ş.	%40,52
CAMİŞ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	%5,80
MİLLİ REASÜRANS TÜRK A.Ş.	%1,20
ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.	%0,89
ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ A.Ş.	%0,89
T. İŞ BANKASI MENS. MUN. SOS. GÜV. VE YAR. SAN. VAKFI	%0,80
T. İŞ BANKASI GRUBU	**%50,10**
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	%8,38
İSTANBUL TİCARET ODASI	%0,52
İSTANBUL TİCARET BORSASI	%0,21
İSTANBUL SANAYİİ ODASI	%0,12
DİĞER ORTAKLAR	%5,05
HALKA AÇIK KISIM	%35,62
TOPLAM	**%100,00**

Dönem içinde Banka'nın ortaklık yapısında önemli bir değişiklik meydana gelmemiştir.

Dönem içerisinde Banka'nın, yönetim kurulu üyeleri, denetim kurulu üyeleri ile genel müdür ve yardımcıları ile ilgili değişiklikler:

Bankamız Yönetim Kurulu Üyelerinden Sn.Süleyman Kalkan 19.03.2010 ve Sn.Kadir Akgöz 02.04.2010 tarihleri itbariyle görevlerinden istifaen ayrılmıştır.

Bankamızın 02.04.2010 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında boş olan Yönetim Kurulu Üyeliklerine, Sn. Uygar Şafak Öğün'ün ve Sn. Murat Vulkan'ın seçilmelerine karar verilmiştir.

Dönem içinde yeni seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçilerin özgeçmişleri :
Murat Vulkan
1957 Ankara doğumlu olan Sayın Vulkan, eğitimini 1980 yılında Hacettepe Üniversitesinde tamamladıktan sonra 1982 yılında Türkiye İş Bankası'na katılmıştır. Banka görevleri arasında Ankara Merkez Şubesi Müdür Yardımcılığı, Karadeniz Ereğli ve Kayseri Merkez Şube Müdürlüğü, İstanbul IV. Bölge Müdürlüğünde Bölge Müdürlüğü, Ankara Yenişehir Şubesi Şube Müdürlüğü bulunmaktadır. Halihazırda Ankara Başkent Kurumsal Şube Müdürlüğü görevini yürütmekte olan Sayın Vulkan 13 Nisan 2010 tarihinde TSKB Yönetim Kurulu Üyeliği görevine başlamıştır.

Uygar Şafak Ögün
1974 yılında Ankara'da doğan U. Şafak Öğün, 1995 yılında Bilkent Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun oldu. Aynı yıl Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığın'da iş hayatına başlayan Sayın Öğün, 2002 yılında University of Birmingham'da Uluslararası Bankacılık ve Finans alanında yüksek lisans eğitimini tamamladı. Türkiye İş Bankası'ndaa, 2005 yılında Kurumsal Pazarlama Müdürlüğü'nde Müdür Yardımcısı olan Sayın Öğün 2007 yılında Teftiş Kurulu Başkan Yardımcılığı gorevine getirildi. 2008 yılında Kurumsal Bankacılık Satış Müdürü olan Öğün, 29 Eylül 2009 tarihinde Kurumsal Bankacılık Pazarlama ve Satış Müdürü olarak atandı ve halen bu gorevi yürütmektedir. Aynı zamanda İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Denetim Kurulu üyesi olan U. Safak Öğün, 13 Nisan 2010 tarihinde TSKB Yönetim Kurulu Üyeliği görevine başlamıştır.

Banka'nın, yönetim kurulu üyelerinin toplantılara katılımları hakkında bilgiler :
Yönetim Kurulu tarafından 01.01.2010 – 31.03.2010 dönemi içinde 22 adet karar alınmıştır. Yönetim Kurulu üyelerinin toplantılara katılımı yeterli düzeyde olmuştur. -

2- YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN ARA DÖNEM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRMESİ

Global ekonomik krizin geride kaldığı ve yaraların hızla sarılmaya başlandığı bir dönemdeyiz. Geçen yılın beklentileri karşılayamamasının ardından bu yılın rakamlarının ciddi oranlarda büyümeye işaret etmesini bekliyoruz. Bankacılık sektörü de 2001 krizi sonrasındaki reformlarla sağladığı güçlü özkaynak yapısı ve doğru politikalarıyla yoluna devam etmektedir. Bu dönemde bankacılık sektöründe sorunlu kredi oranlarında azalış yaşanmaktadır. Kredi talebinde ise canlanma gözlemlenmektedir ve devam edeceği beklenmektedir.

Önümüzdeki dönemlerde Merkez Bankası, krize karşı aldığı tedbirleri geri çekmek için kullanacağı çıkış stratejisi kapsamında munzam karşılık oranlarında ve bankaların fonlama maliyetlerini etkileyecek faiz oranlarında değişikliklere gidilebilir. Bu noktada Merkez Bankası'nın piyasaların dengelerini gözeteceğine, ani hareketlere mahal vermeyeceğine inanıyorum.

2010 yılında reel ekonomide en önemli konuların yine üretim ve istihdam olacağını, bankacılık sektöründe ise geçmiş yıllarda sağlanan büyüme trendinin sürdürülebileceğini düşünüyorum. Türkiye'de krizin etkilerinden tam olarak çıkmak için iç tüketimin ve dış tüketime bağlı ihracatın artması gerekmektedir. Bunun için bankacılık sektörü olarak atacağımız en önemli adımlar, iç tüketime bağlı sektörlere destek olmak ve ekonominin çarklarını döndürecek olan yeni tedbirleri geliştirmek olacaktır.

Bankamız, 2010 yılının ilk çeyreğinde de yatırım ve kalkınma amaçlı projelere kredi vermeye devam etmiştir. Enerji başta olmak üzere Türkiye'nin yatırıma en çok ihtiyacı olan sektörlerine kaynaklar sağlayan bankamız, aynı zamanda yatırım bankacılığı faaliyetlerinde deneyim ve birikimlerini müşterileriyle buluşturmaya devam edecektir.

Saygılarımla,

Yönetim Kurulu Başkanı
H. Ersin Özince

3- GENEL MÜDÜR'ÜN ARA DÖNEM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRMESİ

Bankamız, küresel ekonomik krizin 2010 yılının ilk çeyreğinde de devam eden olumsuz etkilerine rağmen, koruduğu güçlü özkaynak ve mali yapısıyla piyasalardaki güçlü varlığını sürdürerek, özel sektöre kredi sağlamaya devam etmiştir. Yine bu dönem içerisinde yatırım bankacılığı ürünlerini de çeşitlendirilmiş, ülke açısından bir yandan varlıklara talep yaratılırken, ülkenin altyapısı için de fon sağlanmıştır.

TSKB'nin çevreye ve sürdürülebilir kalkınmaya duyarlılık anlayışıyla finanse ettiği yenilenebilir enerji projelerinin sayısı 2010 yılının ilk çeyreğinde 84'e ulaşmıştır. TSKB'nin uluslarüstü kuruluşlardan sağladığı uzun vadeli kaynaklarla finansman sağladığı enerji yatırımlarının toplamı 3,9 milyar USD'ye ulaşmış, TSKB'nin bu tutar içerisindeki payı ise 1,3 milyar USD olarak gerçekleşmiştir. Bankamız, küreselleşen dünya için önemi her geçen gün artan sürdürülebilir projelere imza atmaya ve yatırımları desteklemeye devam edecektir.

TSKB, 2009 yılında çok başarılı bir giriş yaptığı anapara garantili fon sektöründe yatırımcıların kendi başına erişmesinin güç ve maliyetli olacağı piyasalara anapara garantisi kapsamında erişmesini sağlamıştır. TSKB, Anapara korumalı fonlarda ilk sıralarda yer alarak stratejilerinin doğruluğunu ve ürünlerinin kuvvetini ispatlamıştır. Ülkemizde büyük potansiyel taşıyan korumalı ve garantili tematik fonlarda pazar payımızı yeni fonlarla geliştirmeye devam edeceğiz.

2010 yılına büyük hedeflerle girdiğimiz Kurumsal Finansman faaliyetleri kapsamında ilk olarak TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığının halka arzını gerçekleştirdik. Halka arzlarda aracılık faaliyetlerimiz devam edecek. Ayrıca, konjonktürün gelişimi ile birçok farklı ürünle yatırım bankacılığı ürün yelpazemizi geliştirmeye devam edeceğiz.

31 Mart 2010 itibariyle özkaynaklarımız 2009 sonuna göre 7,1%, net kârımız ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %63,2 artarak 55.639 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Dönem içerisinde, kredi kullandırımları 370 milyon USD olarak gerçekleşmiş ve bu tablo yıllık plasman hedefine rahatlıkla ulaşılacağını göstermiştir.

TSKB, 2010 yılında güçlü özkaynaklarını ve mali yapısını koruyarak, global krizin oluşturduğu ekonomik durumda ortaya çıkabilecek fırsatları değerlendirmeye odaklanmaya devam edecektir.

Saygılarımla,

Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi
Halil Eroğlu

4- DÖNEM İÇİNDE MEYDANA GELEN EKONOMİK GELİŞMELER

2010 YILI İLK 3 AYINDAKİ EKONOMİK GELİŞMELER

Global ekonomik krize karşı alınan önlemlerle 2009 yılından itibaren birçok ülkede toparlanma belirtileri görülmeye başlanmış olup, Türkiye'de de 2009 yılı ikinci çeyreğinden beri önceki çeyreğe göre büyüme izlenmektedir. Yıllık bazda ise 2009 ilk çeyrekte görülen küçülmenin etkisi ile 2009 yılında %4,7 daralma görülmüştür. 2010 yılı ilk çeyreğinde de büyüme trendinin korunması ve geçen yıl en yüksek oranda daralmanın görüldüğü birinci çeyrekle karşılaştırmanın da sağlayacağı baz etkisi ile yılın ilk çeyreğinde çift basamaklı büyüme elde edilmesi beklenmektedir. 2010 yılı için Orta Vadeli Program'da öngörülen %3,5 büyüme hedefinin de yukarı yönlü revize edileceği açıklanmıştır.

Sanayi üretiminde de mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış verilerle Nisan 2009'dan beri iki ay hariç aylık bazda artış izlenmektedir. 2010 yılında da Şubat ayı itibariyle önceki yıla göre %18,2 artış

görülmüş olup, imalat sanayinde üretim artışı %20,6 olarak açıklamıştır. İmalat sanayi kapasite kullanım oranının Nisan 2010'da yaşanan artış ile en son Ekim 2008'de görülen -kriz başlangıcı- seviyelere yaklaşması sanayi üretiminde artışın devamı için beklenti yaratmaktadır.
2010 yılında enflasyonda da Merkez Bankası'nın hedefi ve beklentilerinin üstünde artış görülmektedir. İşlenmemiş gıda fiyatlarında artış, yıl başında yapılan vergi artışları ve 2009 yılı düşük fiyat seviyelerinin yarattığı baz etkisi ile enflasyon oranlarında yükseliş izlenmektedir. 2010 yılı Mart ayı itibari ile yıllık TÜFE artışı %9,56 olmuştur. Merkez Bankası yukarıda belirttiğimiz nedenlerin yanında petrol fiyatlarında yükseliş, iç talebin öngörülenden daha güçlü toparlanması, global bazda büyüme beklentilerinin yukarı yönlü revizyonu ile 2010 yıl sonu enflasyon tahminini yukarı yönlü revize ederek orta noktası %8,4 olacak şekilde %7,2-9,6 aralığında açıklamıştır. Merkez Bankası yılın son çeyreğinden itibaren geçici etkilerin ortadan kalkmaya başlaması ile enflasyonun gerilemeye başlamasını beklemektedir.

2009 yılında dış ticaret verilerinde hem yurtiçi hem de yurtdışı talepde daralmanın etkileri görülmüşken, 2010 yılında özellikle ithalattaki artış dikkat çekmektedir. İthalat yılın ilk ayından itibaren önceki yıl aynı aya göre artış gösterirken, ihracatta artış ancak Mart ayında görülebilmiştir. 2010 yılı ilk çeyreği itibari ile ihracat %7, ithalat ise %33 artmış ve ihracatın ithalatı karşılama oranı %68'e gerilemiştir.

Cari işlemler açığı da dış ticaret açığında büyüme ile yılın ilk iki ayında 5,6 milyar USD'ye yükselmiştir.

Ekonomik faaliyetlerde toparlanmanın 2009 yılı ikinci çeyreğinden itibaren görülmeye başlanması ile bütçe gelirleri arasında vergi gelirlerinde 2010 yılı ilk çeyreğinde önceki yılın aynı dönemine göre %26 artış elde edilmiş ve bütçe açığının küçülmesinde en önemli katkıyı sağlamıştır. 2010 yılının ilk çeyreğinde merkezi yönetim bütçesi açığı %40 düşüşle 11.3 milyar TL olurken, faiz dışı dengede de 2009 yılında açık verilmesi sonrasında 3,6 milyar TL fazla verilmiştir.

Piyasalar

2009 yılı ekonomik göstergelerle birlikte finansal piyasalarda da yılın ikinci çeyreğinden itibaren toparlanmanın görüldüğü bir yıl olmuştur. 2008 yılı son çeyreğinden beri alınan önlemlerin etkisini göstermeye başlaması ile yurtdışı piyasalarla birlikte İMKB'de bankacılık sektörü hisselerinin ön planda olduğu bir yükseliş yaşanmıştır. 2010 yılı ilk çeyreğinde ise bankacılık sektöründe faiz indirimlerinin kesildiği ve faiz artırımının gündemde olduğu bir yılda ve 2009 yılında görülen banka hisse senedi değer artışlarından sonra sanayi sektörü ön plana çıkmıştır. 2010 yılı ilk çeyreğinde İMKB100 endeksi %7 değer kazanırken, sınai sektör endeksinin getirisi %12 olmuştur.

Bono piyasasında da ilk çeyrekte enflasyon verilerinde artışın başlaması ile Merkez Bankası'nda faiz artırımı ve piyasaya sağlanan likiditeyi azaltma önlemleri dahil çıkış stratejilerinin uygulanmasına yönelik beklentiler etkili olmuştur. Ekim 2009'dan beri yükselmekte olan bileşik faizler 2010 yılı ilk çeyreğinde %8,40-9,30 aralığında dalgalanmış. İlk çeyrekte Hazine'nin iç borç çevirme oranı %94,7 olarak gerçekleşmiştir.

Döviz piyasasında yurtiçinde yılın ilk çeyreğinde TL'nin Euro karşısında değer kazandığı izlenmiştir. Avrupa bölgesinde ekonomik toparlanmanın daha yavaş olacağına yönelik beklentiler ve Yunanistan başta olmak üzere borçluluğu yüksek ülkelerde ekonomik istikrarın korunmasına ilişkin endişeler Euro'nun USD karşısında değer kaybetmesine neden olmuştur. Yılın ilk çeyreğinde USD, TL karşısında %1,6 değer kazanırken, Euro %4,4 değer kaybetmiş ve %65 USD - %35 Euro ile ağırlıklandırılmış sepet kurda %1,1 gerileme görülmüştür.

Bankacılık Sektörü

Bankacılık sektörü kredi hacminde artış hızı 2010 yılı ilk çeyreğinde yükselmiştir. Sektörde yılın ilk çeyreğinde kur etkisinden arındırılmış olarak kredi büyümesi %5,8 olurken, mevduatta da %3,4 artış görülmüştür. Eylül 2008'den beri tırmanan global kriz sürecinde yurtiçinde krediler 2009 yılı Mart ayından beri artmakta olsa da kredi/mevduat oranında artış Ocak 2010'da başlamıştır. Sorunlu krediler oranında Ekim 2009'da son dönemin en yüksek seviyesi görülmüş olup, 2009 yılı son çeyreğinde başlayan gerileme 2010 yılı ilk çeyreğinde de sorunlu kredi portföy satışlarının da katkısı ile devam etmiştir. 2009 yılında faizlerde gerileme ve risk algılamasında artış ile banka bilançolarında daha yüksek oranda yer alan menkul kıymetlerde ilk çeyrekte de düşük oranlı artış izlenmektedir. Bankacılık sektörünün 2009 yılı karlılığında Merkez Bankası'nın faiz indirimi sürecinde vade uyumsuzluğunun katkısı ile faiz spreadinde artış görülmesi etkili olmuştur. 2010 yılı ilk çeyreğinde ise faiz giderlerindeki düşüş ve karşılıklardaki gerilemenin katkısı dikkat çekmektedir.

Değişim (2009/12-2010/3)	TL cinsinden	USD cinsinden	Kur farkından arındırılmış
Krediler	5,5%	3,9%	5,8%
Mevduat	3,1%	1,5%	3,4%

Kaynak: BDDK

5- GENEL KURUL

Banka'nın yıllık Olağan Genel Kurulu 25 Mart 2010 tarihinde Genel Müdürlük binasında gerçekleşmiştir.

2009 yılı olağan Genel Kurul toplantısı, 600 milyon TL'lik ödenmiş sermayemizin % 64,20'sini veya 385 milyon 211 bin 146,85 TL'lik kısmını temsil eden Pay Sahiplerinin katılımı ile gerçekleştirilmiştir.

Toplantıda, Pay Sahipleri tarafından

- Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçilerin ibrası,
- Denetçilerin seçimi,
- Yönetim kurulu üyelerine,Türk Ticaret Kanunu'nun 334. ve 335. Maddelerinde yer alan işlemler hakkında izin verilmesi

Konularındaki önergeler oy birliği ile kabul edilmiştir.

- Banka Ana sözleşmesine göre Başkanlık Divanı teşkili ve Olağan Genel Kurul toplantı zaptının Başkanlık Divanınca imzalanması hususunda yetki verilmesi,
- Banka'nın 2009 yılı hesap ve muamelelerine dair Yönetim Kurulu, Faaliyet Raporu ve Denetçi ve Bağımsız Denetim Raporlarının okunması ve müzakeresi,
- Banka'nın 2009 yılı bilanço ve kâr zarar hesabının incelenmesi, müzakeresi ve onaylanması,
- Dağıtılacak kârın tespit ve tevzii hususunda karar alınması, temettü dağıtım tarihinin tespiti,
- Yönetim Kurulu tarafından belirlenen Bağımsız Dış Denetleme Kuruluşunun onaya sunulması,
- Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçilere ödenecek tahsisatın tespiti

Konularındaki önergeler ise oy çokluğu ile kabul edilmiştir. Bankanın revize edilen bilgilendirme politikası ve yıl içinde yapılan bağışlar Genel Kurul'un bilgisine sunulmuştur.

Yönetim Kurulu'nun 25.03.2010 tarihli toplantısında almış olduğu karar uyarınca, Genel Kurul tarafından onaylanan Kâr Dağıtım tablosu aşağıda yer almaktadır.

2009 yılı net kârı olan 174.887.526,00 TL'nin Ana Sözleşmemizin 55'inci maddesine göre aşağıdaki şekilde ayrılmasına ve dağıtılmasına;

1. Ana Sözleşmemizin 55'inci maddesinin (a) fıkrasının 1'inci bendine göre net kârın %5'i olan 8.744.376,30 TL'nin kanuni yedek akçe olarak ayrılmasına,

2. Ana Sözleşmemizin 55'inci maddesinin (a) fıkrasının 2'nci bendine göre net kârın %5'i olan 8.744.376,30 TL'nin ileride meydana gelebilecek zarar karşılığı olarak ayrılmasına,

3. Ana Sözleşmemizin 55'inci maddesinin (b) fıkrasına göre, 1 kuruş itibari değerde bedelli ve bedelsiz 60 milyar adet hissenin, (%6 hesabıyla) beherine 0,06 kuruş olmak üzere toplam 36.000.000,-TL birinci kâr payı olarak ayrılmasına,

4. 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 5-(1)/e maddesine göre 2.795.107,50 TL'nin gayrimenkul satış kârı olarak özkaynaklarda özel bir hesapta tutulmasına,

5. Yukarıda 1-4 sayılı maddelerdeki kalemlerin indirilmesinden sonra kalan 118.603.665,90 TL kâr bakiyesinin Ana Sözleşmemizin 55'inci maddesinin (c) fıkrasına göre,

   a) %5'i (ödenmiş sermayenin 200.000 TL'lik bölümü ile sınırlı) olan brüt 1.976,73 TL'nin beher kurucu hissesine 19,76 TL hesabıyla kurucu hisselerine dağıtılmasına,

   b) %0,5'i olan brüt 593.018,33,- TL'nin Yönetim Kurulu üyelerine dağıtılmasına,

   c) %3'ü olan 3.558.109,98 TL'nin Yönetim Kurulu kararı ile çalışanlara dağıtılmak üzere ayrılmasına,

6. Ana Sözleşmemizin 55'inci maddesinin (d) fıkrasına göre 1 kuruş itibari değerde bedelli ve bedelsiz 60 milyar adet hissenin, (%13,17 hesabıyla) beherine 0,132 kuruş olmak üzere toplam 79.000.000,-TL ikinci kâr payı olarak ayrılmasına,

7. Türk Ticaret Kanunu' nun 466'ncı maddesinin 2'nci fıkrasının 3 numaralı bendine göre 8.915.310,50 TL kanuni yedek akçe olarak ayrılmasına,

8. Geriye kalan 26.535.250,36. TL'nin olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına,

9. Yukarıda 3 ve 6 sayılı maddelerde sözü edilen birinci ve ikinci kâr payları toplamı olan 115.000.000,-TL'nin brüt 30.000.000,-TL'sinin nakit olarak ortaklara dağıtılmasına ve geriye kalan 85.000.000,-TL'nin tamamının, Bankamız sermayesinin 600.000.000,-TL'den 700.000.000,-TL'ye artırılması sebebiyle artan 100.000.000,-TL'nin 85.000.000 TL'lik kısmının karşılanmasında kullanılmak üzere hisse senedi olarak verilmesine,

10. 2009 yılı 85.000.000,-TL'lik bedelsiz kaydi pay şeklindeki temettünün dağıtımının, sözkonusu hisse senetlerinin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmasını müteakiben ve 30.000.000,-TL'lik nakit temettü dağıtımının ise 03.05.2010 tarihinden itibaren başlamasına,

karar verilmiştir.

6- ARA DÖNEMDE BANKANIN FAALİYETLERİNDE GERÇEKLEŞEN ÖNEMLİ GELİŞMELER

TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 200 milyon TL kayıtlı sermaye tavanı içinde mevcut ödenmiş sermayesi 100 milyon TL'den 150 milyon TL'ye çıkartılmış, arttırılan 50 milyon TL'lik sermaye, mevcut ortakların rüçhan hakkı kısıtlanarak 9 Nisan 2010 tarihinde halka arz edilmiş ve IMKB kurumsal ürünler pazarında TSGYO sembolü ile işlem görmeye başlamıştır. Halka arz sonrası, Bankanın şirketin sermayesindeki pay oranı %96'dan %64'e gerilemiştir.

5 Şubat 2010 tarihli Yönetim Kurulu'nda alınan karar sonucu, bankamız 50.000 TL sermaye ile "TSKB Gayrimenkul Aracılık Hizmetleri A.Ş." ünvanı ile gayrimenkul aracılık işlemleri yapmak üzere kurulan yeni şirkete %96 pay ve 40.000 TL sermaye ile iştirak etmiştir.

29 Ocak 2010 tarihli Yönetim Kurulu'nda, "TSKB Gayrimenkul Danışmanlık A.Ş." ünvanı altında ipotek aracılık işlemleri yapmak üzere 50.000 TL sermaye ile yeni şirket kurulmasına ve bankamızın, şirkete %1 (imtiyazlı) pay ve 500 TL sermaye ile iştirak etmesine karar verilmiştir.

TSKB, Şubat 2010'da tarihinde, bankacılık sektöründeki ilk sürdürülebilirlik raporunu yayınlamıştır. Rapor, aynı zamanda dünya çapında kabul görmüş, ve standart hale getirilmiş tek sürdürülebilirlik raporu çerçevesi olan Küresel Raporlama Girişimi (GRI – Global Reporting Initiative) onaylı ilk rapor olma özelliğini taşımaktadır. Sürdürülebilirlik Raporu, temelde ülkemizin südürülebilir kalkınma modelini desteklemek, istihdamı artırmak, iklim değişikline karşı mücadelede rol almak, düşük karbon ekonomisine dayalı bir sanayiye geçmek hedefleri üzerine vurgular yapmaktadır.

TSKB, anapara garantili fon ihracına 2010 yılının ilk çeyreginde de devam etmiştir. 2010 yılı Ocak ayında ihraç edilen %100 Anapara Garantili Gelişen Ülke Borsaları Yükseliş ve Düşüş Fonları, yatırımcılarına "Morgan Stanley Gelişen Ülkeler Endeksi"nin negatif/pozitif getirisinden hedeflenen katılım oranları ölçüsünde getiri sağlayacaktır. Şubat ayında, Doların altı farklı para birimine karşı değer artışından faydalanılabilecek %100 Anapara Garantili Dolar Sepeti Fonu ihraç edilmiştir. Tematik fonlarımızdan bir diğeri olan, Nisan ayında ihraç edilen %100 Anapara Garantili Altın Fonu'nda ise, yatırımcıya Altının pozitif getirisinden yararlanma hakkı sağlanacaktır.

Bankamızın uzun vadeli yabancı para cinsinden kredi notu, Fitch Ratings tarafından Aralık 2009 tarihinde "BB artı" ve Moody's Investors Service, Inc. tarafından Ocak 2010 tarihinde "Ba3"; uzun vadeli Türk Lirası cinsinden kredi notu Fitch Ratings tarafından "BB+", Moody's Investors Service, Inc. tarafından "Baa2" olarak bildirilmiştir. 31 Mart 2010 itibariyle notlarımızda herhangi bir değişiklik olmamıştır.

7- ARA DÖNEMDE MEYDANA GELEN FİNANSAL GELİŞMELER

Bankanın 31 Mart 2010 itibariyle başlıca finansal göstergelerinin özeti aşağıda verilmiştir.

Toplam aktif büyüklüğü geçen yılın aynı dönemine göre %6,1, 2009 sonuna göre %3,2 artarak 7.126 milyon TL seviyesine ulaşmıştır.

Toplam kredi portföyü 4.051 milyon TL olarak gerçekleşirken, sene sonuna göre TL bazında %2,4 artış kaydetmiştir, kredi portföyünün döviz dağılımı dikkate alınarak Euro/USD sepet bazında incelendiğinde artış oranı %4,6 olarak görülmektedir.

Tamamına karşılık ayrılmış takipteki kredilerin tutarı bir önceki yıla göre % 16,9, 2009 sonuna göre ise %9,2 azalış göstermiş ve takipteki kredilerin toplam krediler içindeki oranı %0,5 olarak gerçekleşmiştir.

Özkaynaklar geçen yılın aynı dönemine göre %39,3, 2009 sonuna göre %7,1 artarak 1.114.549 bin TL'ye taşınmıştır. 2009 yılının aynı döneminde %20,6 olarak gözlemlenen sermaye yeterlilik rasyosu, 2010 yılının Mart sonunda ise %24,9'a yükselmiştir.

31 Mart 2010 itibariyle net kâr yıllık bazda %63,2 artarak 55.639 bin TL'ye çıkmıştır.

2009 yılı Mart ayında %17,6 olarak gerçekleşen özkaynak kârlılığı, 2009 sonunda %19,5'e, Mart 2010 sonunda ise %20,7'ye yükselmiştir.

2009 yılı Mart ayında %2,1 olarak gerçekleşen aktif kârlılığı, 2009 sonunda %2,7'ye, Mart 2010 sonunda ise %3,2'ye yükselmiştir.

2009 yılı Mart ayında %20,4 olarak gerçekleşen gelirlerin giderleri karşılama oranı, 2009 yılı sonunda %17,9 olarak gerçekleşmiştir. Bu oran Mart 2010 sonunda ise %15,6'e düşmüştür.

8- RİSK YÖNETİMİ

Piyasa Riski :

Piyasa riski, piyasa fiyat ve oranlarındaki (faiz oranları, kur, hisse senedi ile emtia fiyatlarını içerecek şekilde) dalgalanmalardan dolayı bankanın finansal durumunun kötü yönde etkilenmesi ihtimalidir. Piyasa riski, solo ve konsolide bazda, faiz/fiyat seviyelerindeki dalgalanmalar dikkate alınarak yasal olarak BDDK Standart Metod, banka içinde ise Monte Carlo simülasyonu bazlı içsel model kullanılarak RMD (riske maruz değer) hesaplanması suretiyle ölçülmektedir. Piyasa riskini yönetmek ve taşınan riskleri sınırlamak amacıyla Yönetim Kurulu tarafından piyasa riski kapsamında limitler tespit edilmiştir. Piyasa riski, belirlenen risk limitlerine uyum, risklerin tanımlanması, risklerin farkında olunması, uygun kontrollerin yerleştirilmesi, piyasa riski raporlamalarının gerekli tüm seviyelere raporlanması gibi kriterler göz önünde bulundurularak yönetilmektedir. Nominal ve oransal bazlı limit sistemleri kullanılmakta, Yönetim Kurulu'na, Denetim Komitesi'ne, banka içinde ilgili komitelere, birimlere ve üst düzey yönetime risk bilgilendirimini içeren günlük ve haftalık raporlamalar yapılmaktadır.

Risk Yönetim Müdürlüğü ve Üst Düzey Risk Komitesi'nden oluşan Risk Yönetim Grubu tarafından organizasyon, sorumluluk, faaliyet alanları gibi konuların belirlendiği dahili yönetmelikler hazırlanarak Yönetim Kurulu'nca onaylanmıştır. Risk Yönetimi Politikaları belirlenerek Yönetim Kurulu onayını takiben Banka genelinde duyurulmuştur.

Yasal raporlamanın yapıldığı BDDK tarafından açıklanmış Standart Metod'a ek olarak, Banka, satın aldığı ve geriye dönük testlerle başarısını kontrol ettiği Monte Carlo simülasyonu bazlı içsel modelle menkul kıymet portföyünün ve döviz pozisyonunun günlük bazda RMD (Riske Maruz Değer) hesaplamalarını yapabilmekte, senaryo analizleri ve stres testleri uygulayabilmektedir.

Kur Riski :

Taşınan pozisyonlar nedeniyle oluşan kur riskleri BDDK tarafından açıklanmış Standart Metod kapsamında aylık olarak hesaplanmakta, sonuçlar BDDK'ya ve Banka üst yönetimine raporlanmaktadır. Monte Carlo simülasyonu bazlı RMD yöntemiyle kur riski haftalık olarak Banka üst yönetimine ve Hazine ve Piyasalar Toplantısı grubuna raporlanmaktadır. Yabancı Para Net Genel Pozisyonu raporu kapsamında açık pozisyon bilgileri BDDK'ya haftalık olarak raporlanmaktadır.

Müşteri işlemlerinden kaynaklanabilecek herhangi bir kur riski doğduğunda karşı pozisyon alınarak kur riski taşınmamaktadır.

Varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılığı Banka tarafından ölçülmektedir.

Vade dağılım (Gap) analizi ile her bir vade diliminde ortaya çıkan nakit ihtiyacı belirlenmektedir. Uygulanan faiz oranlarında ise pasif maliyeti ile aktif getirisi arasında her zaman artı bir farkın (spread) olması sağlanmaktadır.

Faiz oranlarındaki değişikliklerin banka bilançosuna etkileri gap analizi, senaryo analizleri ve stres testleri ile kontrol edilmekte, faiz oranlarındaki dalgalanmalar veya likiditedeki zorluklar sonucunda aktif veya özkaynakların olumsuz etkilenmesini engellemek için risk politikaları kapsamında sürekli kontroller yapılmakta ve üst yönetim, Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi sürekli bilgilendirilmektedir.

Likidite Riski :

Piyasa ve likidite riskinin yönetilmesinde, mevcut pozisyonlar ve Banka'nın gelecekteki nakit akımı dikkate alınmaktadır. Likit olmayan piyasalarda veya likit olmayan enstrümanlara yatırım yapılmamaktadır. Aktif-pasif yönetimi kapsamında vade uyumu ve likidite ihtiyacının her zaman karşılanabilir olması gözetilmekte, likidite oranları takip edilmektedir.

Banka, likidite gereksinimini karşılamak amacıyla likit aktiflerin elden çıkarılması, kısa dönemli borçlanmaların arttırılması, likit olmayan aktiflerin azaltılması, sermayenin arttırılması yollarından birini veya birden fazlasını seçebilir. Banka'da likidite idaresi, bankanın itibarı gözetilerek ve tüm taahhütlerin zamanında ve tam olarak yerine getirilmesi sağlanarak yapılır. Acil ve beklenmeyen durumlarda likidite riskinin belirlenmesine yönelik olarak çeşitli ters senaryolar altında nakit akımı projeksiyonları, fonlanma gereksinim tahminleri yapılır.

9- Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu ile Yaptığı İşlemlere İlişkin Bilgiler

Bankamızın dahil olduğu risk grubu ile ilgili diğer detaylı açıklamalara 31 Mart 2010 tarihli Mali Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu'nun Beşinci Bölümü olan Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar altında yer alan V. bölümünün 1. ve 2. maddelerinde yer verilmiştir.

10- BU DÖNEMDE BANKA FAALİYETLERİNİ ÖNEMLİ DERECEDE ETKİLEYEN GELİŞMELERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR YUKARIDA SUNULMUŞTUR. DİĞER BİLGİLER İÇİN 2009 YILINA AİT YILLIK FAALİYET RAPORUNA AŞAGIDAKİ ADRESDEN ULAŞILABİLİR:

http://www.tskb.com.tr/yatirimci_iliskileri/faaliyet_list.aspx