8 Kasım 2010

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
Kuruluşlar 3. Dairesi Başkanlığı
Atatürk Bulvarı No:191 Kavaklıdere
06680 Ankara

Millennium Bank Anonim Şirketi'nin 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla düzenlenen Ara Dönem Faaliyet Raporu ekte bilgilerinize sunulmuştur.

Saygılarımızla,

Antonios MOUZAS
Yönetim Kurulu Üyesi

Joao MARTINS
Genel Müdür

Vila Sokak No : 5 Esentepe-Şişli 34394 İstanbul

MILLENNIUM BANK A.Ş.
30/09/10 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

Raporun ait olduğu dönem	:	30/09/10
Bankanın ticaret unvanı	:	MILLENNIUM BANK A.Ş
Genel Müdürlük adresi	:	Esentepe Mah. Villa Sokak No:5 34394 Şişli-İstanbul
Telefon numarası	:	0212 306 35 00
Fax numarası	:	0212 216 35 24
Elektronik posta	:	info@millenniumbank.com.tr

Millennium Bank Anonim Şirketi
30 Eylül 2010 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Ara Dönem Faaliyet Raporu
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Döneme Ait Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Özet Finansal Bilgiler:

Özet Bilanço

(Bin TL)

	30/09/10	31/12/09	Artış/Azalış %
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	67,472	164,584	-59%
Gerçeğe Uygun D Farkı K/Z'a Yansıtılan Fv (Net)	51,447	38,155	35%
Bankalar	106,478	104,423	2%
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (net)	14	16	-13%
Krediler	652,706	727,407	-10%
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar (Net)	-	-	-
İştirakler (Net)	-	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	703	1,585	-56%
Maddi Duran Varlıklar (Net)	8,151	8,417	-3%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	2,139	2,068	3%
Vergi Varlığı	22,795	21,925	4%
Diğer Aktifler	13,474	2,407	460%
Aktif Toplamı	**925,379**	**1,070,987**	**-14%**
Mevduat	754,726	889,662	-15%
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	2,185	1,192	83%
Alınan Krediler	2,497	300	732%
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-
Muhtelif Borçlar	10,672	3,008	255%
Diğer Yabancı Kaynaklar	7,825	9,265	-16%
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	24,622	32,283	-24%
Karşılıklar	7,730	10,897	-29%
Vergi Borcu	1,965	2,410	-18%
Özkaynaklar	113,157	121,970	-7%
Pasif Toplamı	**925,379**	**1,070,987**	**-14%**

Özet Gelir Tablosu

(Bin TL)

	30/09/10	30/09/09	Artış/Azalış %
Faiz Gelirleri	55,666	66,919	-17%
Faiz Giderleri	29,822	43,401	-31%
Net Faiz Geliri	**25,844**	**23,518**	**10%**
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	3,386	2,547	33%
Temettü Gelirleri	-	-	-
Ticari Kâr / Zarar (Net)	(8,223)	(3,550)	132%
Diğer Faaliyet Gelirleri	5,310	3,651	45%
Faaliyet Gelirleri Toplamı	**26,317**	**26,166**	**1%**
Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı (-)	1,848	3,352	-45%
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	34,152	37,591	-9%
Net Faaliyet Kârı/Zararı	**(9,683)**	**(14,777)**	**-34%**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi K/Z	**(9,683)**	**(14,777)**	**-34%**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (±)	(870)	(2,012)	-57%
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net K/Z	(8,813)	(12,765)	-31%
Net Dönem Kârı/Zararı	**(8,813)**	**(12,765)**	**-31%**

Yönetim Kurulu Başkanı'nın ve Genel Müdürün Faaliyet Dönemine İlişkin Değerlendirmeleri ve Geleceğe Yönelik Beklentileri:

2010 yılı üçüncü çeyrek döneminde, global finans piyasalarında pozitif bir seyir izlenmiştir. Merkez Bankaları'nın sıfır faiz ve parasal genişleme politikalarıyla piyasalar olumlu destek görmeye devam etmektedir.

G7 ülkeleriyle ilgili endişeler artsa da, gelişen piyasalar olumlu seyretmektedir. Güçlü büyüme potansiyelleri ve daha düşük borçluluk oranları ile gelişen piyasalar halen paranın adresi konumundadır. Türkiye de bu olumlu trendden faydalanmaktadır. TL-bono faizleri düşük seviyelerde, Türk Lirası kuvvetli, İMKB ise rekor seviyelerde seyrettiğinden dolayı ekonomik anlamda Türkiye'nin kredibilitesi gayet güçlü durumdadır.

Millennium Bank yılın üçüncü çeyreğinde kar marjının nispi olarak yüksek olduğu ticari kredilere yoğunlaşma stratejisini devam ettirmiştir. Hem işletmelerin uzun vadeli finansman ihtiyacını karşılayacak hem de Millennium Bank'ı faizlerdeki değişikliklerden koruyacak kredi ürünlerinin banka portföyündeki ağırlığı mümkün olduğu kadar arttırılmaya çalışılmıştır.

Millennium Bank Ticari Bankacılık tarafında, yılın ilk yarısında izlenen ticari kredi satışlarının ve aktif müşteri sayısının artırılması hedefine devam edilmiş olup, ürün sahibi müşteri adedi %2'nin üzerinde bir artış ile 3.100'e yaklaşmıştır. Aktif kredili müşteri adedinde ise %6 artış sağlanmıştır. Ticari firmalara kullandırılan nakit kredilerin toplamı ise 310 milyon TL'yi geçmiştir. Ayrıca gayri nakit kredi hacmi %20 artış ile 50 milyon TL'ye yaklaşmış ve paralelinde vadesiz ortalamada %15 artış kaydedilmiştir. Yılın üçüncü çeyreğinde kullandırılan 90 milyon TL'yi aşkın nakit kredi tutarının %25'ini libora endeksli kredi ürünleri, %75'ini ise 1 yıldan kısa vadeli ticari kredi ürünleri oluşturmuştur. Ayrıca mevcut müşterilerde derinleşme ve ihracat potansiyeli olan yeni müşteri kazanımlarında kullanılması amacıyla 2 milyon TL'ye yakın Exim kredisine aracılık edilmiştir.

Millennium Bank yılın üçüncü çeyreğinde, 724'ü bireysel müşteri olmak üzere toplam 928 yeni müşteri kazanmıştır ve ilgili dönem sonunda bankanın en az bir ürünü olan bireysel müşteri sayısı 23.868 olarak gerçekleşmiştir.

Millennium Bank'ın toplam yatırım portföyü 2010 yılı üçüncü çeyreğinde 765 milyon TL olarak gerçekleşmiş, 2010'un birinci çeyreğinde %42 olarak kaydedilen vadeli TL mevduat toplamının vadeli mevduatlar içerisindeki oranı bu dönemde %48'lere yükselmiş ve toplam mevduat büyüklüğü 648 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Toplam vadesiz mevduat hacmi 2009 yılı sonuna göre %14 artış gösterek 40 milyon TL'ye ulaşmış, Bankamızın faiz dışı gelirlerine önemli bir katkısı olan yatırım fon büyüklüğü ise yılın üçüncü çeyreğinde 58 milyon TL olmuştur.

Millennium Bank bireysel emeklilik fon büyüklüğü 2010'un üçüncü çeyrek dönem sonu itibariyle 8,9 milyon TL'ye ulaşmış, bireysel emeklilik kontrat sayısı ise 1.495'e yükselmiştir.

Millennium Bank Yönetim Kurulu adına, ana kuruluşumuz Millennium Banco Comercial Portugues S.A.'ya, tüm Millennium Bank A.Ş çalışanlarına ve müşterilerimize bağlılık ve destekleri için teşekkür ederiz.

Saygılarımızla,

Joao MARTINS
Genel Müdür

Tezcan YARAMANCI
Yönetim Kurulu Başkanı

Mali Durum, Karlılık, ve Borç Ödeme Gücüne İlişkin Değerlendirme:

Millennium Bank'ın aktif büyüklüğü, 2010 yılının üçüncü çeyreğinde, bir önceki yıl sonuna göre %14 oranında azalarak 925.4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

2009 yıl sonunda 727,4 milyon TL olan krediler hacmi %10 azalarak 2010 yılı üçüncü çeyreğinde 652,7 milyon TL olmuştur. Kredilerin aktif toplamı içindeki payı %68'den %71'e yükselmiştir.

Kredi ve diğer alacak borçlularının kredi değerlilikleri, düzenli aralıklarla ve ilgili mevzuata uygun şekilde izlenmektedir. Açılan kredilerde, bankalar mevzuatında belirlenmiş limitlere uyulmaktadır. Kullandırılan krediler için, riski azaltmaya yönelik teminat alınmaktadır. 2010 yılı üçüncü çeyreği itibarıyla, takipteki krediler bakiyesi 20,5 milyon TL olarak gerçekleşmiş; bu kredilerle ilgili 7,7 milyon TL karşılık ayrılmıştır.

Tamamı alım satım amaçlı olarak tutulan menkul değerler portföyünde 2009 yıl sonuna göre %8,4 oranında artış gerçekleşmiş ve Eylül sonu itibariyla değeri 40,2 milyon TL olarak realize edilmiştir. Menkul değerler/toplam aktif oranı 2009 yılı sonunda %3 iken, Eylül 2010 sonu itibarıyla %4'e yükselmiştir.

Mevduat hacmi 2009 yıl sonuna göre %15 azalarak 754,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Toplam mevduatın tür ve döviz bazında detayı aşağıdaki gibidir :

	30/09/10			31/12/09		
(Bin TL)	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Bankalararası Mevduat	1.351	105.024	106.375	5.637	204.734	210.371
Tasarruf Mevduatı	226.723		226.723	206.925		206.925
Ticari Kuruluşlar Mevduatı	77.306		77.306	60.050		60.050
Diğer Kuruluşlar Mevduatı	260		260	3.373		3.373
Döviz Tevdiat Hesabı		344.062	344.062		408.943	408.943
Toplam	**305.640**	**449.086**	**754.726**	**275.985**	**613.677**	**889.662**

2009 yılı 3. çeyreği, 14,8 milyon TL vergi öncesi zarar ile kapanırken, 2010 yılı 3.çeyrek 9,7 milyon TL vergi öncesi zarar ile kapanmıştır. 0,9 milyon TL tutarındaki ertelenmiş vergi geliri sonrasında net zarar 8,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Bankanın 2010 yılı 3.çeyreği itibarıyla net faiz geliri, bir önceki seneye göre %10 oranında, net ücret ve komisyon gelirleri ise %33 oranında artmıştır. Net ticari kar/zarar, 2009 yılının 3. çeyreğinde 3,6 milyon TL zarar olarak sonuçlanırken, 2010 yılının 3.çeyreğinde bu rakam 8,2 milyon TL zarar olarak gerçekleşmiştir. Bankanın faaliyet gelirleri toplamı 2009 yılı 3. çeyreğine göre %1 oranında artarak 26,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Diğer faaliyet giderleri, 2010 yılının 3. çeyreğinde geçen sene aynı döneme kıyasla %9 oranında azalarak 34,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Millennium Bank'ın 30/09/2010 itibariyla Sermaye Yeterliliği Standart Oranı %17,52'dir.
(31/12/2009: %19,17):

(Bin TL)

	30/09/10	31/12/09
Kredi Riskine Esas Tutar (KRET)	464,082	482,708
Piyasa Riskine Esas Tutar (PRET)	17,363	13,488
Operasyonel Riske Esas Tutar (ORET)	73,827	73,466
Özkaynak	97,282	109,208
Özkaynak/(KRET+PRET+ORET)*100	17.52%	19.17%

Taşınan kur riski, faiz riski ve likidite riski çeşitli risk yönetim sistemleri ile ölçülmekte ve izlenmekte; bilanço yönetimi bu çerçevede belirlenen risk limitleri ve yasal limitler dahilinde yapılmaktadır.

Banka, finansal risk yönetimi amaçları çerçevesinde piyasa riskinden korunmak amacıyla 1 Kasım 2006 tarih 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların İç Sistemleri Hakkında Yönetmelik" ve "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" kapsamında piyasa riski yönetimi faaliyetlerini belirlemiş ve gerekli önlemleri almıştır. Piyasa riski hesaplamaları aylık olarak yapılmakta ve elde edilen ölçüm sonuçları Sermaye Yeterliliği Standart Oranının hesaplanmasında dikkate alınmaktadır.

Bankanın maruz kaldığı kur riskinin ölçülmesinde Standart Metod ile Riske Maruz Değer Yöntemi kullanılmaktadır. Maruz kalınan kur riskinin sınırlandırılması amacıyla, yasal pozisyon limitleri ile birlikte riske maruz değer limitleri kullanılmaktadır.

Likidite riskine yönelik olarak, varlık ve yükümlülükler arasında vade uyumunun sağlanması gözetilmekte ve piyasa dalgalanmaları neticesinde ortaya çıkabilecek likidite ihtiyacının eksiksiz bir biçimde sağlanabilmesi amacıyla likit değerler muhafaza edilmektedir.

Bu kapsamdaki çalışmalar, TL ve YP nakit akım projeksiyonları ile desteklenmekte, TL ve YP mevduatın vade yapısı, maliyeti ve toplam tutarındaki gelişmeler günlük olarak takip edilmekte, sözkonusu çalışmalar sırasında geçmiş dönemlerde yaşanan gelişmeler ve geleceğe yönelik beklentiler dikkate alınmaktadır. Yapılan nakit akım projeksiyonlarından hareketle çeşitli vadelerdeki fiyatlamaların farklılaştırılması suretiyle likidite ihtiyacının giderilmesine yönelik tedbirler alınmakta, ayrıca olağanüstü durumlarda ihtiyaç duyulabilecek likidite tahmin edilerek kullanılabilecek alternatif likidite kaynakları belirlenmektedir.

Tezcan YARAMANCI
Yönetim Kurulu Başkanı

Joao MARTINS
Genel Müdür

Ayşe AKDAŞ
Finans Bölüm Yöneticisi