İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2017

KONSOLİDE OLMAYAN

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. 2017 Yılı I. Dönem Faaliyet Raporu

İÇİNDEKİLER

Başlık ..... Sayfa
Yönetim Kurulu Başkanı'nın Döneme İlişkin Değerlendirmeleri 3
Genel Müdür'ün Döneme İlişkin Değerlendirmeleri 4
Bankanın Tarihsel Gelişimi 4
Sermaye Yapısı 4
Şube ve Personel Bilgileri 4
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 Başkanı'nın 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.

ABD ekonomisinde seçim sonrası oluşan belirsizliğin 2017 yılı Ocak ayı sonuna doğru azalmaya başlaması ile birlikte finansal piyasalarda oynaklık azalmış ve küresel iktisadı faaliyet genel olarak birinci çeyrek boyunca olumlu seyretmiştir. ABD Merkez Bankası (FED), ABD ekonomisinde başlayan kademeli toparlanma ve küresel ekonomik görünümünün desteği ile mart ayında faizleri ikinci kez artırmıştır. FED kaynaklı ekonomi politikalarının küresel ekonomi üzerine yüklediği belirsizliğin azalması ile gelişmekte olan ülkelere yönelen ve 2016 sonu itibariyle sekteye uğrayan fon akımları Ocak sonu itibariyle yeniden başlamıştır. Bahsi geçen dönem boyunca diğer gelişmekte olan ülkelerde olduğu gibi Türkiye 'de de hisse senedi ve borçlanma senedi piyasalarına portföy girişleri gözlenmiştir. Yılın ilk çeyreğinde emtia fiyatlarındaki artış ve TL'nin değer kaybetmesinin etkisiyle enflasyon göstergelerinde bozulmalar yaşanmıştır. Fiyatlama davranışlarındaki bozulmayı önlemek üzere Merkez Bankası (TCMB) parasal sıklaştırma adımları ile para politikası tepkisi vermiştir. Diğer yandan maliye politikası ile makro ihtiyati politikalar uygulanmış, kamu maliyesi teşvikleri ile kredi büyümesi canlı tutularak ekonomik büyüme ve finansal istikrara katkı sağlanmıştır

Bankamız finansal açıdan 2017 yılının ilk çeyreğini başarılı bir şekilde geçirmiş, vergi öncesi kârımız 75.4 milyon TL, aktif büyüklüğümüz 9.8 milyar TL, özkaynaklarımız ise 1.1 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Takasbank, hizmetlerinin daha hızlı, etkin ve kesintisiz sunulabilmesi için teknoloji alt yapısını geliştirmek üzere çalışmalarını aralıksız sürdürmektedir. Bankamızın hâkim ortağı olan Borsa İstanbul'un dünyanın önde gelen borsalarından olan ve teknoloji alanında lider konumda bulunan Nasdaq OMX ile gerçekleştirdiği anlaşma çerçevesinde, takas yazılımlarımızın kurulum süreci devam etmektedir. Pay Piyasası İşlemlerinden sonra ikinci faz olarak Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası BISTECH geçiş işlemleri de Mart 2017 itibarıyla tamamlanmıştır. Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası ve Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın BISTECH Sistemleri üzerine taşınması çalışmaları halen devam etmektedir.

Türkiye açısından hayati önem taşıyan "İstanbul Uluslararası Finans Merkezi" projesinin başarısının, piyasalarımızın uluslararası finans ağının bütünleşik bir unsuru haline gelmesine ve küresel yatırımcıların beklentilerini karşılayabilecek alt yapı ile kurumsal yetkinliğe kavuşmasına bağlı olduğunun bilincinde olan Takasbank, başta Merkezi Karşı Taraf fonksiyonunun geliştirilmesi olmak üzere çalışmalarını önümüzdeki dönemde de kararlılıkla devam ettirecektir.

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,
Osman SARAÇ
Yönetim Kurulu Başkanı

Genel Müdür'ün Döneme İlişkin Değerlendirmeleri

2017 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 2017 yılı üç aylık dönemindeki finansal sonuçları değerlendirildiğinde 75 milyon TL vergi öncesi kâr elde ettiğimizi görmekteyiz. Söz konusu kâr rakamı, bütçe öngörümüzün %14 üzerinde bir kar rakamını ifade etmektedir. Aktif toplamımız ise 9.8 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Dönem içerisinde BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı ile Repo-Ters Repo Pazarı'nda toplam 2,518 milyar TL'lik işlem gerçekleşmiştir. Bunun 5.8 milyar TL'si özel sektör tahvil işlemidir. Takasbank sisteminde çok taraflı netleştirme sonucu 401,9 milyar TL'lik nakit takası ile 1,281 milyar TL piyasa değerli menkul kıymet takas işlemi gerçekleştirilmiştir.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndaki toplam üye sayısı 72, açık pozisyon adedi 1,709,179 ve açık pozisyon değeri ise 6.3 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Dönem içerisinde Takasbank nakit kredisi toplam 8 aracı kurumun aktif kullanımıyla günlük ortalama 85 milyon TL olmuştur.

Takasbank Para Piyasasındaki işlem hacmi üç aylık dönemde 130.5 milyar TL, işlem adedi ise 55,493 olmuştur. Günlük işlem hacmi ortalaması ise 2 milyar TL olurken ortalama işlem büyüklüğü 2.4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Merkezi karşı taraf olduğumuz Ödünç Pay Piyasası'nda üç aylık dönemde gerçekleşen işlemler adet bazında 881,6 milyon olmuştur. Piyasada 226 adet farklı kıymet işlem görmüş ve işlem hacmi 3.3 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla 18 adet emeklilik şirketinin Takasbank nezdinde toplam fon varlık değeri 65.3 milyar TL olan 300 adet emeklilik fonu mevcuttur. Aynı dönemde 445 adet yatırım fonunun toplam fon varlık değeri 46.6 milyar TL, 10 adet menkul kıymet yatırım ortaklığının toplam fon varlık değeri de 4,378 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 47 olan Bankanın sermayesi; BİAŞ'ın % 63.04, 13 bankanın % 17.78 ve 33 aracı kurumun % 19.18 payından oluşmaktadır.

Hissedar Adı	Ödenmiş Sermaye(Bin TL)	Sermaye oranı (%)
Borsa İstanbul A.Ş.	378,242	63.04
Tacirler Menkul Değerler A.Ş.	27,971	4.66
Phillip Capital Men. Değerler A.Ş.	27,923	4.65
Yapı Kredi Yatırım Men. Değ. A.Ş.	26,280	4.38
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	26,235	4.37
Türkiye İş Bankası A.Ş.	26,235	4.37
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	26,235	4.37
Diğer (47 Adet)	65,879	10.16
TOPLAM	**600,000**	**100.00**

Sermayenin %10'undan Fazlasına Sahip Olan Gerçek Veya Tüzel Kişilerin Unvanları ve Payları:

Unvan	Pay Tutarı (Bin TL)	Oran (%)
Borsa İstanbul A.Ş.	378,242	63.04

Rapor dönemi içerisinde ortaklarımızın hisse devri:

Eski Ortak	Yeni Ortak	Pay Tutarı (Bin TL)	Oran (%)	Açıklama
Global Menkul Değerler A.Ş.	Borsa İstanbul A.Ş.	4,500	0.7500	Devir
Taksim Yatırım A.Ş.	Borsa İstanbul A.Ş.	90	0.0150	Devir
Kapital Menkul Değerler A.Ş.	Borsa İstanbul A.Ş.	51	0.0086	Devir
UBS Menkul Değerler A.Ş.	Borsa İstanbul A.Ş.	51	0.0085	Devir
Pay Menkul Değerler A.Ş.	Borsa İstanbul A.Ş.	18	0.0030	Devir
Galata Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Borsa İstanbul A.Ş.	6	0.0011	Devir
Alfa Menkul Değerler A.Ş.	Borsa İstanbul A.Ş.	10	0.0017	Devir

Şube ve Personel Bilgileri

Bankanın personel sayısı 246 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
Osman Saraç	Başkan
Adnan Ertürk	Üye (Başkan Vekili, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi)
Serdar Satoğlu	Üye (Denetim Komitesi Başkanı)
Feridun Bilgin	Üye (Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi Kredi Komitesi Yedek Üye)
Mahmut Kayacık	Genel Müdür ve Üye (Kredi Komitesi Başkanı)
Selim İnce	Üye (Denetim Komitesi Üyesi)
Güzide Meltem Kökden	Üye (Kredi Komitesi Asil Üye)
Ekrem Kerem Korur	Üye (Kredi Komitesi Asil Üye)
Mustafa İleri	Üye (Kredi Komitesi Yedek Üye)

Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları

Adı Soyadı	Sorumlu Olduğu Alan
Mahmut Kayacık	Genel Müdür ve Yön. Kurulu Üyesi-Kredi Komitesi Başkanı
Gökhan Elibol	Genel Müdür Yardımcısı - Operasyon Birimleri
Aydın Sarı	Genel Müdür Yardımcısı – Bankacılık İşlemleri ve Destek Hizmetleri
Ekrem Arıkan	Genel Müdür Yardımcısı – Bilgi Teknolojileri Birimleri

23 Ocak 2017 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında alınan karar ile Bankacılık, Destek ve Mali İşlemler'inden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Cengiz Özübek mevcut görevinden ayrılarak Yönetim Kurulu ve Genel Müdür Danışmanı olarak atanmıştır.

22 Şubat 2017 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında Bankacılık, Destek ve Mali İşlemler'inden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Aydın Sarı görevinden ayrılmıştır. Yerine atama yapılmamıştır.

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. 2017'nin birinci çeyreği itibarıyla Takasbank'ın bilançosunun "Muhtelif Borçlar" hesap grubunda, 1,113 Bin TL tutarında Pay Senedi Garanti Fonu ve 393 Bin TL tutarında Borçlanma Araçları Garanti Fonu mevcudu bulunmaktadır.

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	-	-	98,945	2,783,755	70,038	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	102,274	2,473,354	70,024	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	258	-	4,693	4,391	444	-

Banka'nın Finansal Göstergeleri ve Performansına İlişkin Değerlendirme

AKTİF KALEMLER (Bin TL)	MART 2017	ARALIK 2016	DEĞİŞİM	ORAN
NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	87	85	2	2.35
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FV	1,170	1,158	12	1.04
BANKALAR	9,468,214	7,715,925	1,752,289	22.71
PARA PİYASALARINDAN ALACAKLAR	20,964	21,168	(204)	-0.96
SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR	1,743	1,714	29	1.69
KREDİLER	106,776	98,945	7,831	7.91
VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR	96,699	45,943	50,756	110.48
BAĞLI ORTAKLIKLAR	4,825	4,825	-	0.00
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	14,907	15,535	(628)	-4.04
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	85,506	85,005	501	0.59
VERGİ VARLIĞI	-	1,179	(1,179)	-100.00
DİĞER AKTİFLER	12,819	14,866	(2,047)	-13.77
AKTİF TOPLAMI	**9,813,710**	**8,006,348**	**1,807,362**	**22.57**

PASİF KALEMLER (Bin TL)	MART 2017	ARALIK 2016	DEĞİŞİM	ORAN
ALINAN KREDİLER	2,694,183	2,400,430	293,753	12.24
PARA PİYASALARINA BORÇLAR	91,800	43,800	48,000	109.59
MUHTELİF BORÇLAR	5,825,422	4,376,394	1,449,028	33.11
DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	28,463	68,780	(40,317)	-58.62
KARŞILIKLAR	52,498	55,340	(2,842)	-5.14
VERGİ BORCU	17,797	17,918	(121)	-0.68
ÖZKAYNAKLAR	1,103,547	1,043,686	59,861	5.74
PASİF TOPLAMI	**9,813,710**	**8,006,348**	**1,807,362**	**22.57**

GELİR VE GİDER KALEMLERİ (Bin TL)	MART 2017	MART 2016	DEĞİŞİM	ORAN
FAİZ GELİRLERİ	81,485	79,447	2,038	2.57
FAİZ GİDERLERİ	15,220	12,228	2,992	24.47
NET FAİZ GELİRİ/GİDERİ	66,265	67,219	(954)	-1.42
NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ	34,548	25,527	9,021	35.34
TEMETTÜ GELİRLERİ	30	6,177	(6,147)	-99.51
TİCARİ KÂR/ZARAR	351	-382	733	-191.88
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	214	4,622	(4,408)	-95.37
FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ TOPLAMI	101,408	103,163	(1,755)	-1.70
KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI	3,171	2,502	669	26.74
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ	22,813	20,701	2,112	10.20
VERGİ ÖNCESİ KÂR/ZARAR	75,424	79,960	(4,536)	-5.67
VERGİ KARŞILIĞI	-15,727	-14,380	(1,347)	9.37
NET DÖNEM KARI/ZARARI	**59,697**	**65,580**	**(5,883)**	**-8.97**

FİNANSAL ORANLAR	MART 2017	ARALIK 2016
Faaliyet Karı / Toplam Aktifler	0.77	1.00
Özsermaye / Toplam Aktifler	11.24	13.04
Faaliyet Karı / Özsermaye	6.83	7.66
Net faiz gelirleri / faaliyet gelirleri	65.34	65.16

2016 yıl sonu itibarıyla 8,006,348 Bin TL olan bilanço büyüklüğü 2017 Mart sonu itibarıyla 9,813,710 Bin TL olmuştur. Aktif içindeki en yüksek tutar olarak görülen bankalar hesabı % 23 oranında artarak 7,715,925 Bin TL'den 9,468,214 Bin TL'ye yükselmiştir.

Bankanın pasif kalemleri içinde en önemli yeri tutan alınan muhtelif borçlar kalemi önceki yıl sonunda 4,376,394 Bin TL iken, % 33 artarak 5,825,422 Bin TL'ye yükselmiş, alınan krediler kalemi ise 2,400,430 Bin TL iken, % 12 artarak 2,694,183 Bin TL'ye yükselmiştir.

Bankanın krediler portföyü ise % 8 artışla 98.945 Bin TL'den 106,776 Bin TL'ye yükselmiştir.

Bankanın Para Piyasasına Borçlar kalemi ise % 109 artışla 43,800 Bin TL'den 91,800 Bin TL'ye yükselmiştir.

Banka, 2017'nın birinci çeyrek sonu itibarıyla 75,424 Bin TL'lik vergi öncesi, 59,697 Bin TL vergi sonrası kâr elde etmiştir.

2017 yılı Mart sonu itibarıyla elde edilen 81,485 Bin TL'lik faiz gelirinin, 77,107 Bin TL'si bankalardan, 1,948 Bin TL'si menkul değerlerden, 2,351 Bin TL'si kredilerden alınan faizlerden oluşmaktadır. Bu döneme ait faiz giderleri toplamı 15,220 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Banka sunmuş olduğu hizmetler sebebiyle 37,612 Bin TL komisyon geliri elde etmiş, Türk parası ve yabancı para işlemleri için 3,064 Bin TL tutarında komisyon ödemiştir. 2017 Mart sonu itibarıyla net ücret ve komisyon geliri 34,548 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.