

# 2015 Yılı 1.Çeyrek Ara Dönem Faaliyet Raporu

DenizBank Finansal  
Hizmetler Grubu



## İÇİNDEKİLER

### SORUMLULUK BEYANI

BÖLÜM I - SUNUŞ	4
DENİZBANK HAKKINDA	4
DENİZBANK FİNANSAL HİZMETLER GRUBU (DFHG)	4
KISACA DENİZBANK	5
KISACA SBERBANK	5
YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN MESAJI	7
GENEL MÜDÜR MESAJI	8
ORTAKLIK YAPISI VE SERMAYEYE İLİŞKİN DEĞİŞİKLİKLER	9
YÖNETİCİLERİN SAHİP OLDUKLARI PAYLAR	9
DFHG ŞİRKETLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	9
DÖNEM İÇİNDE YAPILAN ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ	9
BAĞIŞLAR	10
DÖNEM İÇİNDE İHRACI GERÇEKLEŞTİRİLEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ NİTELİĞİ VE TUTARI	10
RATING NOTLARINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER	10
BÖLÜM II - YÖNETİM ve KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARI	12
YÖNETİM KURULU	12
ÜST YÖNETİM	13
KOMİTELER	14
BÖLÜM III- FİNANSAL BİLGİLER	15
ÖZET FİNANSAL GÖSTERGELER	15
MALİ DURUM ve RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRME	17
RİSK YÖNETİMİ POLİTİKALARI	18
TÜRKİYE EKONOMİSİ VE BANKACILIK SEKTÖRÜNE GENEL BİR BAKIŞ	20
EK BİLGİLER	22

**DENİZBANK A.Ş.**  
**2015 YILI 1. ÇEYREK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN**  
**SORUMLULUK BEYANI**

Denizbank A.Ş.’nin 01.01.2015 - 31.03.2015 dönemine ait ara dönem faaliyet raporu, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’nun 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmış olan “Bankalarca Yıllık Faaliyet Raporunun Hazırlanmasına ve Yayımlanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmeliği” ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 13 Haziran 2013 tarihli ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmış II-14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”nde belirtilen usul ve esaslar çerçevesinde hazırlanmış ve ilişikte sunulmuştur.

Saygılarımızla,

7 Mayıs 2015

**HAKAN ELVERDİ**  
Uluslararası ve Resmi  
Raporlama Grup Müdürü

**SUAVİ DEMİRCİOĞLU**  
Mali İşler  
Genel Müdür Yardımcısı

**HAKAN ATEŞ**  
Yönetim Kurulu Üyesi  
Genel Müdür

**NİHAT SEVİNÇ**  
Yönetim Kurulu ve Denetim  
Komitesi Üyesi

**WOUTER G.M. VAN ROSTE**  
Yönetim Kurulu ve Denetim  
Komitesi Üyesi

**HERMAN GREF**  
Yönetim Kurulu  
Başkanı

## BÖLÜM I - SUNUŞ

### DENİZBANK HAKKINDA

**Bankanın Ticaret Unvanı:** Denizbank A.Ş.

**Kuruluş Tarihi:** 25 Ağustos 1997

**Bankanın Merkezi:** İstanbul

**Ödenmiş Sermayesi:** 716.100.000 TL

**Yurtiçi Şube Sayısı:** 714

**Yurtdışı Şube Sayısı:** 43 (İştirak şubeleri dahil)

**Personel Sayısı:** 14.839

**İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklık Sayısı:** 15

**Bağımsız Denetim Kuruluşu:** Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A Member Firm of ERNST & YOUNG GLOBAL LIMITED)

**Telefon:** 0 212 336 40 00

**Faks:** 0 212 336 30 80

**Web Sayfası:** [www.denizbank.com](http://www.denizbank.com)

**E-mail:** [yatirimciiliskileri@denizbank.com](mailto:yatirimciiliskileri@denizbank.com)

**KEP (Kayıtlı Elektronik Posta):** [denizbank.resmikurumlar@hs04.kep.tr](mailto:denizbank.resmikurumlar@hs04.kep.tr)

### DENİZBANK FİNANSAL HİZMETLER GRUBU (DFHG)

#### Bağlı Ortaklıklara, İştiraklere ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklara İlişkin Bilgiler

Unvanı	Faaliyet Konusu	Adres (Şehir/Ülke)	DenizBank Payı (%)	Diğer DFHG Şirketleri Payı (%)
DenizBank AG	Finansal	Viyana / Avusturya	100	-
Eurodeniz International Banking Unit Ltd.	Finansal	Lefkoşa / Kıbrıs	100	-
JSC Denizbank Moscow	Finansal	Moskova / Rusya	49	51
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	Finansal	İstanbul / Türkiye	100	-
Ekspres Menkul Değerler A.Ş.	Finansal	İstanbul / Türkiye	71	29
Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.	Finansal	İstanbul / Türkiye	-	100
Deniz Finansal Kiralama A.Ş.	Finansal	İstanbul / Türkiye	49	51
Deniz Faktoring A.Ş.	Finansal	İstanbul / Türkiye	100	-
Deniz Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Finansal	İstanbul / Türkiye	-	91
Destek Varlık Yönetim A.Ş.	Finansal	İstanbul / Türkiye	-	100
İntertech Bilgi İşlem ve Pazarlama Ticaret A.Ş.	Finansal Olmayan	İstanbul / Türkiye	100	-
Denizbank Kültür Sanat Yayıncılık Ticaret ve Sanayi A.Ş.	Finansal Olmayan	İstanbul / Türkiye	100	-
Açık Deniz Radyo ve Televizyon İletişim Yayıncılık Ticaret ve Sanayi A.Ş.	Finansal Olmayan	İstanbul / Türkiye	-	100
Deniz Kartlı Ödeme Sistemleri A.Ş.	Finansal Olmayan	İstanbul / Türkiye	-	100
Bantaş Nakit ve Kıymetli Mal Taşıma ve Güvenlik Hizmetleri A.Ş.*	Finansal Olmayan	İstanbul / Türkiye	33	-

\*%33'ü DenizBank, kalanı Türkiye'deki diğer iki finansal kuruluşa aittir.

## KISACA DENİZBANK

Gelişmekte olan Türk denizcilik sektörüne finansman sağlama hedefi ile DenizBank, bir kamu iktisadi teşebbüsü olarak 1938 yılında kurulmuştur. Bir bankacılık lisansı olarak Zorlu Holding tarafından Özelleştirme İdaresi'nden 1997 yılının başında satın alınan DenizBank, kısa süre içerisinde Türkiye'nin sayılı bankalarından biri haline gelmiştir. Ekim 2006'da, Avrupa'nın lider finans gruplarından biri olan Dexia bünyesine katılan ve 6 yıl boyunca Dexia'nın ana hissedarlığında faaliyetlerini sürdüren DenizBank, 28 Eylül 2012 itibarıyla Rusya'nın en büyük bankası Sberbank of Russia (Sberbank) çatısı altında hizmet vermeye başlamıştır.

DenizBank Finansal Hizmetler Grubu'nda DenizBank'ın yanı sıra yedi yerli ve üç uluslararası finansal iştirak, beş yerli finansal olmayan iştirak ve Bahreyn'de bir şube bulunmaktadır. DenizYatırım, Ekspres Menkul, Deniz Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı, DenizPortföy Yönetimi, DenizLeasing, DenizFactoring, Destek Varlık Yönetim, Intertech, DenizKültür, Deniz Kartlı Ödeme Sistemleri, Açık Deniz Radyo-TV ve Bantaş Grubun yerli; EuroDeniz, DenizBank AG ve DenizBank Moscow ise uluslararası iştirakleridir.

DenizBank Finansal Hizmetler Grubu'nun önde gelen müşteri segmentleri perakende müşteriler, küçük ve orta ölçekli işletmeler, ihracatçılar, kamu, proje finansmanı kullanıcıları ve kurumsal müşterilerdir. Grubun faaliyetlerinde öncelikli olarak belirlediği pazarlar, tarım, enerji, turizm, eğitim, sağlık, spor, altyapı ve denizciliktir. Merkezi Viyana'da bulunan iştiraki DenizBank AG aracılığı ile AB ülkelerinde de faaliyet gösteren Grup, DenizBank Moscow aracılığı ile Rusya ile ticaret yapan mevcut müşterilere yurtdışında hizmet götürmekte ve çeşitli finansal gereksinimlerini karşılamaktadır.

Grup, Türkiye'de toplumun tüm kesimlerine ulaşan bir hizmet ağına sahiptir. Yurtiçinde ve Bahreyn'deki toplam 715 adet DenizBank şubesinin yanı sıra, DenizBank AG'nin toplam 42 adet şubesi bulunmaktadır. Ayrıca, DenizBank, Alternatif Dağıtım Kanalları sayesinde, gerek perakende gerekse kurumsal müşterilerine dünyanın her köşesinden internet ortamında finansal işlemler yapma olanağı sağlamaktadır.

## KISACA SBERBANK

### Grup Profili

1841'de kurulan Sberbank, Rusya bankacılık sektöründe aktif, mevduat ve kredi bakımından sırasıyla %29, %45 (bireysel mevduat), %36 (bireysel kredi) ve %35'lik (kurumsal kredi) pazar paylarıyla lider konumda olup, Rusya ekonomisinde önemli bir rol oynayan, küresel ölçekte ve çeşitlendirilmiş faaliyetleri olan uluslararası ticari bir bankadır. Rusya nüfusunun %77'sine tekabül eden 110 milyondan fazla bireysel müşteri ve Rusya'daki 4,5 milyon tüzel işletme arasında 1 milyondan fazlası Sberbank ile çalışmaktadır.

Sberbank, hizmetlerini Rusya'nın en büyük bankacılık dağıtım kanalı olan 17 binin üzerindeki şube ağı ile sunmaktadır. Sberbank, sahip olduğu 90 binden fazla self-servis terminalinden oluşan Rusya'nın en geniş ATM ağının yanında Online-Mobil Bankacılık servisi ve şube dışı kanalları ile bankacılık hizmetlerine katkı sağlamaktadır.

Banka, geleneksel bankacılığın (kredi, mevduat, kredi kartı) yanı sıra, Sberbank CIB aracılığıyla ürün çeşitliliğini, üst seviyede finansal danışmanlık hizmetleri ve yatırım Bankacılığı çözümleri sağlayacak şekilde genişletmiştir. Sberbank, sigortacılık ve aracılık hizmetlerini etkin bir şekilde büyütmektedir.

Sberbank uluslararası faaliyetlerini Bağımsız Devletler Topluluğu bölgesinde - Kazakistan, Ukrayna ve Beyaz Rusya, Sberbank Europe AG ile Orta ve Doğu Avrupa'daki sekiz ülkede ve DenizBank ile Türkiye'de sürdürmektedir. Sberbank'ın aynı zamanda Almanya ve Çin'de temsilcilikleri, Hindistan'da bir şubesi ve İsviçre'de Sberbank (Switzerland) AG isimli bir iştiraki bulunmaktadır.

Sberbank of Russia'nın ana hissedarı, Bankanın kayıtlı sermayesinin %50'sine ve 1 adet oy imtiyazlı hisseye sahip olan Rusya Merkez Bankası'dır. Bankanın diğer hisseleri, uluslararası ve yerli yatırımcılara aittir. Bankanın adi ve imtiyazlı hisseleri 1996 yılından bu yana Rusya'da halka açık olarak işlem görmekte olup, Sberbank American Depositary Shares (ADS) hisseleri Londra Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmekte, Frankfurt Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmeleri için kabul edilmiş bulunmakta ve ABD'de borsa dışı piyasalarda işlem görmektedir.

*Sberbank, Rusya Merkez Bankası tarafından verilen 1481 no'lu genel bankacılık lisansına sahiptir.  
Resmi web sitesi: [www.sberbank.ru](http://www.sberbank.ru)*

## **YÖNETİM KURULU BAŞKANI MESAJI**

Türkiye ekonomisi, düşük sınai büyüme ve ana ticari ortaklarının düşük seviyelerde seyreden talebi sebebiyle oldukça zor bir dönemden geçmektedir. Yüksek enflasyon ve Türk lirasındaki değer kaybı, Merkez Bankasını büyümeyi destekleyici önlemleri uygulamaya almaktan alıkoymaktadır.

Türk bankacılık sektörü, %15'in üzerinde sermaye yeterlilik rasyosu, %116'da seyreden kredi/mevduat rasyosu ve oldukça istikrarlı giden %2.9'luk NPL rasyosu ile son üç çeyrek dönemde oldukça dengeli bir görüntü sergilemiştir. DenizBank'ın performansı da 2015 yılının ilk üç ayındaki güçlü sonuçlarıyla sektör ile paraleldir. DenizBank, Sberbank Grubu hedeflerine ulaşma yolunda devam ederken sektör oranı olan %6'ya kıyasla kredilerini %7 oranında arttırmıştır.

DenizBank müşterilerin ihtiyaçlarını anlayarak ve dijital yeniliklerle ürünlerini ve hizmetlerini geliştirerek, tüm dijital ürünlerinin tek bir uygulama altında sunulduğu yeni nesil bankacılık platformu olan "Dijital Deniz" aracılığıyla müşterilerine rahat bir bankacılık deneyimi sunmaya devam etmiştir. DenizBank'ın fastPay uygulaması sektörde farklılık yaratarak teknolojik altyapısı, kullanım kolaylığı ve hizmet kalitesi ile uluslararası arenada bir ödül daha almıştır ve MPE (Üye İşyeri Ödeme Ekosistemi Ödülleri) yarışmasında "Mobil Ödeme" kategorisinde birincilik ödülünü almıştır.

Denizbank, Sberbank Grubunun önemli bir üyesi olarak, müşterilerine sunduğu hizmet kalitesini sürekli olarak geliştirip müşteri memnuniyetini arttırarak finansal ve operasyonel başarıyı elde etmek için çalışacaktır.

**HERMAN GREF**  
**YÖNETİM KURULU BAŞKANI**

## GENEL MÜDÜR MESAJI

2015 yılının ilk üç ayında Türk bankacılık sektörü, yurt içi ve yurt dışı kaynaklı gelişmelerin Türkiye ekonomisine etkileri sebebiyle kontrollü büyümesini sürdürdü. DenizBank, yılın ilk çeyreğinde aktif, kredi ve mevduat büyümesinde sektöre paralel bir performans gösterdi.

Aktiflerimiz 2014 yılının aynı dönemine göre konsolide ve konsolide olmayan bazda sırasıyla %16 ve %14, ilk üç ayda ise %5 ve %6'lık artışlarla 99,2 milyar TL ve 73,5 milyar TL olarak gerçekleşti.

DenizBank'ın ana fon kaynağı olan müşteri mevduatı konsolide ve konsolide olmayan bazda sırasıyla yıllık %22 ve %19'luk, ilk üç ayda ise %4'lük artışlar kaydederek, sırasıyla 64,4 milyar TL ve 43,1 milyar TL'ye ulaştı. Türkiye'nin 81 ilinde ve yurtdışındaki 42 adet iştirak şubesiyle sayısı 757'ye ulaşan şube ağı ve buna paralel olarak son bir yılda %12'lik artış göstererek genişleyen müşteri tabanı, bu artıştaki en önemli faktörler oldular. DenizBank, mevduatın yanı sıra kaynak çeşitliliğini artırmak için, 2015 yılında 671 milyon TL tutarında bono ihracı gerçekleştirmiştir.

DenizBank, 2015'in ilk üç ayında geniş ürün yelpazesıyla, topladığı kaynakları ekonomiye aktarmaya devam etmiş ve konsolide kredi hacmini yıllık bazda %17, yılsonuna göre ise %7 oranında artırarak 68,9 milyar TL'ye ulaştırmıştır. Konsolide olmayan kredi hacmimiz ise yıllık bazda %16'lık, üç aylık dönemde %7'lik büyüme ile 46,3 milyar TL'ye ulaştı.

Özkaynaklarımız 2014 yılsonuna göre, konsolide bazda %3, konsolide olmayan bazda %2 oranında büyüyerek sırasıyla 7,3 milyar TL ve 5,8 milyar TL'ye yükseldi.

DenizBank 2015 yılının ilk üç ayında konsolide bazda 269 milyon TL net kâra ulaşırken; konsolide olmayan bazda net kâr ise 187 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. DenizBank %15'lik konsolide özkaynak kârlılığı ile %11'lik sektör ortalamasının üzerinde bir sonuç elde etmiştir.

DenizBank, bankacılık sektöründeki satış ve müşteri memnuniyeti odaklı yaklaşımları ile dünyada 65'ten fazla ülkeden 2 binin üstünde kurumun yarıştığı iş dünyasının küresel ölçekteki en itibarlı ödül organizasyonlarından Stevie Awards tarafından düzenlenen "Awards for Sale and Customer Service"ta 6'sı altın 6'sı gümüş ve 7'si bronz olmak üzere 19 ödülün sahibi oldu. Jüri tarafından yapılan değerlendirmede elde ettiği yüksek puanlar ile sadece en değerli firmalara verilen "Grand Stevie" ödülünü de kazanan DenizBank, toplamda 20 ödüle layık görüldü.

DenizBank, 18. yılında da genç bir banka olmanın dinamizmi, bugüne kadar büyük bir özveriyle yazdığı benzersiz başarı öyküsünün özgüveni ve parçası olduğu büyük Sberbank ailesi ile birlikte yeni başarı öyküleri yazmaya devam edecektir.

**HAKAN ATEŞ**  
**GENEL MÜDÜR**



## ORTAKLIK YAPISI VE SERMAYEYE İLİŞKİN DEĞİŞİKLİKLER

31 Mart 2015 itibarıyla, DenizBank ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir. DenizBank'ın ortaklık yapısında karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır.

Pay Sahipleri	Pay Adedi	Nominal (TL)	% Pay
Sberbank of Russia	715.044.303,335	715.044.303	%99,85
Diğer	33,981	34	%0,00
Halka Açık	1.055.662,684	1.055.663	%0,15
<b>GENEL TOPLAM</b>	<b>716.100.000,000</b>	<b>716.100.000</b>	<b>%100,00</b>

Bankamızın 11 Şubat 2015 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında;

- Bankamız sermayesinin 716.100.000 TL'sından 1.816.100.000 TL'sına çıkartılmasına;
- Artırılan 1.100.000.000 TL'sının;
  - 94.501.078,19 TL'lık kısmının Hisse Senedi İhraç Primlerinden,
  - 3.910.025,59 TL'lık kısmının Hisse Senedi İhraç Primleri Enflasyon Değerleme Farklarından,
  - 189.164.065,04 TL'lık kısmının Ödenmiş Sermayenin Enflasyon Değerleme Farklarından,
  - 262.424.831,18.-TL'lık kısmının İştirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri ile Gayrimenkul Satış Kazançlarından karşılanmasına,
  - Bakiye 550.000.000.-TL'lık kısmının pay sahipleri tarafından nakden taahhüt edilerek, sermaye artışının tescilinden önce ödenmesine karar verilmiştir.

Bankamız Yönetim Kurulu'nun, Bankamız sermayesinin artırılması kararı doğrultusunda, Bankamız Esas Sözleşmesinin "BANKANIN SERMAYESİ" başlıklı 6. maddesinin değiştirilmesi ve sermaye artırımına izin verilmesini teminen SPK'ya ve BDDK'ya 7 Nisan 2015 tarihi itibarıyla başvurular yapılmıştır.

Nakden artırıma konu 550.000.000 TL, ana hissedarımız Sberbank of Russia tarafından Bankamızdaki faizsiz bir bloke hesaba yatırılmıştır. Söz konusu tutarın, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 06.05.2015 tarihli yazısıyla, Bankamız kayıtlarına intikal ettirildiği tarihten itibaren sermaye artırım prosedürü tamamlanıncaya kadar katkı sermaye hesabında dikkate alınması uygun bulunmuştur.

## YÖNETİCİLERİN SAHİP OLDUKLARI PAYLAR

DenizBank Genel Müdürü Hakan Ateş 11,327 adet hisse ile %0,000002 paya sahiptir.

## DFHG ŞİRKETLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

01.01.2015 - 31.03.2015 dönemi içinde DFHG şirketlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

## DÖNEM İÇİNDE YAPILAN ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

01.01.2015 - 31.03.2015 dönemi içinde Esas Sözleşmede herhangi bir değişiklik olmamıştır. Bankamız Yönetim Kurulu'nun, Bankamız sermayesinin artırılması kararı doğrultusunda, Bankamız Esas Sözleşmesinin "BANKANIN SERMAYESİ" başlıklı 6. maddesinin değiştirilmesi ve sermaye artırımına izin verilmesini teminen SPK'ya ve BDDK'ya 7 Nisan 2015 tarihi itibarıyla başvurular yapılmıştır.

## BAĞIŞLAR

DenizBank'ın 2015 yılının ilk üç ayında yapmış olduğu bağışların listesi aşağıdaki gibidir:

KURUM ADI	Tutar (TL)
İLBANK GENÇLİK VE SPOR KULÜBÜ DERNEĞİ	100.000
ODTÜ GELİŞTİRME VAKFI	15.000
DİĞER	9.483
<b>TOPLAM</b>	<b>124.483</b>

## DÖNEM İÇİNDE İHRACI GERÇEKLEŞTİRİLEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ NİTELİĞİ VE TUTARI

DenizBank'ın 2015 yılı içinde ihracını gerçekleştirdiği sermaye piyasası araçlarının listesi aşağıdaki gibidir:

Finansman Kaynağı	Tutar	Vade	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi
Bono	60.000.000 TL	177 gün	7 Ocak 2015	3 Temmuz 2015
Bono	100.000.000 TL	116 gün	16 Şubat 2015	12 Haziran 2015
Bono	50.000.000 TL	90 gün	6 Mart 2015	4 Haziran 2015
Bono	56.000.000 TL	175 gün	6 Mart 2015	28 Ağustos 2015
Bono	60.000.000 TL	84 gün	27 Mart 2014	19 Haziran 2015
Bono	140.000.000 TL	175 gün	27 Mart 2014	18 Eylül 2015
Bono	65.000.000 TL	105 gün	10 Nisan 2015	24 Temmuz 2015
Bono	40.000.000 TL	175 gün	24 Nisan 2015	16 Ekim 2015
Bono	57.637.900 TL	70 gün	24 Nisan 2015	3 Temmuz 2015
Bono	42.362.100 TL	175 gün	24 Nisan 2015	16 Ekim 2015
<b>TOPLAM-Tahvil-Bono</b>	<b>671.000.000 TL</b>			

## RATING NOTLARINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

Moody's ve Fitch Ratings tarafından derecelendirilen DenizBank kredi notlarında, 2015 yılı içerisinde meydana gelen değişiklikler aşağıdaki gibidir:

Fitch Ratings 16.01.2015 tarihinde DenizBank'ın "F3" olan Kısa Vade Notlarını "B", "BBB-" olan Uzun Vade Notlarını "BB+"; Uzun Vade Notlarının "Negatif" olan görünümünlerini ise "Durağan" olarak değiştirmiştir. "2" olan Destek Notunu "3", "AA+(tur)" olan Ulusal Notunu ise "AA(tur)" olarak revize ederken, "bb+" olan Finansal Kapasite (viability) Notunu ise teyit ettiğini duyurmuştur.

Fitch Ratings 26.03.2015 tarihinde DenizBank'ın "BB+" olan Uzun Vade Notlarının görünümünü "Durağan" olarak, "AA(tur)" olan Ulusal Notunun görünümünü "Durağan" olarak, "B" olan Kısa Vade Notları ve "bb+" olan Finansal Kapasite (viability) Notu ile "3" olan Destek Notunu teyit ettiğini duyurmuştur.

Moody's'in 20 Şubat 2015 tarihinde Rusya'nın Kısa ve Uzun Vade borçlanma notlarını düşürmesi ve bunu takiben, 24 Şubat 2015 tarihinde Sberbank'ın Kısa ve Uzun Vade Notları, BFSR (Banka Finansal Güçlülük Notu) notu ve BCA (Desteksiz Temel Kredi Notu) notundaki düşüşe müteakip, Moody's 27 Şubat 2015 tarihinde DenizBank'ın "Ba1" olan Uzun Vade Mevduat Notlarını "Ba2"ye düşürmüş ve görünümünü "Negatif" olarak

**DenizBank Finansal Hizmetler Grubu**  
2015 Yılı 1.Çeyrek Ara Dönem Faaliyet Raporu  
Bölüm I - Sunuş

duyurmuştur. DenizBank'ın "Not-Prime" olan Kısa Vadeli Mevduat Notları ve "D-(ba3)" olan Finansal Dayanıklılık Notu ile bu notların "Durağan (Stable)" olan görünümleri değişmemiştir.

Moody's 17 Mart 2015 tarihinde bankaların kredi derecelendirmelerinde uyguladığı metodlardaki değişiklik kapsamında tüm bankaların BFSR notunun iptal edildiği ve bankaların kendi içsel sağlamlığına ilişkin olarak BCA notunun tek gösterge olacağını duyurmuştur. Bu kapsamda, 15 Nisan 2015 tarihinde yayınlanan kredi raporunda DenizBank'ın BFSR notu çıkarılmış ve "ba3" olan BCA notu aynı bırakılmıştır. Kredi notlarının son durumu aşağıdaki gibidir:

**Moody's\***

Uzun Vadeli Yabancı Para Mevduat	Ba2 / Negatif
Kısa Vadeli Yabancı Para Mevduat	Not Prime
Uzun Vadeli Yerel Para Mevduat	Ba2 / Negatif
Kısa Vadeli Yerel Para Mevduat	Not Prime
Desteksiz Temel Kredi Notu (BCA)	ba3

\*27.02.2015 tarihi itibarıyla

**FitchRatings\*\***

Uzun Vadeli Yabancı Para	BB+ / Durağan
Kısa Vadeli Yabancı Para	B
Uzun Vadeli Yerel Para	BB+ / Durağan
Kısa Vadeli Yerel Para	B
Finansal Kapasite	bb+
Destek	3
Ulusal	AA (tur) / Durağan

\*\*26.03.2015 tarihi itibarıyla

## BÖLÜM II - YÖNETİM ve KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARI

### YÖNETİM KURULU

Unvanı	İsmi	Görevi	Görev süresi başlangıç ve bitiş tarihleri
Yönetim Kurulu Başkanı:	Herman Gref	Başkan-İcracı Olmayan	Eylül 2012- Aralık 2015
Yönetim Kurulu Üyeleri:	Deniz Ülke Arıboğan	Başkan Vekili-Bağımsız	Aralık 2012 - Aralık 2015
	Hakan Ateş	Üye - İcracı	Haziran 1997- Aralık 2015
	Derya Kumru	Üye - İcracı	Aralık 2012 - Aralık 2015
	Nihat Sevinç	Üye - Bağımsız	Aralık 2012 - Aralık 2015
	Wouter G.M. Van Roste	Üye - İcracı Olmayan	Haziran 2009- Aralık 2015
	Vadim Kulik	Üye - İcracı Olmayan	Eylül 2012- Aralık 2015
	Alexander Vedyakhin	Üye - İcracı	Kasım 2012 - Aralık 2015
	Igor Kondrashov	Üye - İcracı Olmayan	Aralık 2012 - Aralık 2015
	Artem Dovlatov	Üye - İcracı Olmayan	Mart 2014 - Aralık 2015
	Alexander Morozov	Üye - İcracı Olmayan	Aralık 2012 - Aralık 2015
	Sergey Gorkov	Üye - İcracı Olmayan	Eylül 2012- Aralık 2015
	Timur Kozintsev	Üye - İcracı Olmayan	Temmuz 2013- Aralık 2015

Banka Yönetim Kurulu Üyelerinden Denis Bugrov 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla görevinden istifa etmiş olup, yerine henüz bir atama yapılmamıştır.

## ÜST YÖNETİM

Unvanı	İsmi	Görevi	Mesleki Tecrübesi (yıl)
Genel Müdür:	Hakan Ateş	Genel Müdür	33
Genel Müdür Yardımcıları:	Mehmet Aydoğdu	Ticari Bankacılık ve Kamu Finansmanı Grubu-GMY	17
	Bora Böcügöz	Hazine, Finansal Kurumlar, Özel Bankacılık Grubu-GMY	25
	Suavi Demircioğlu	Mali İşler Grubu-GMY	24
	Dilek Duman	Bilgi Teknolojileri ve Destek Operasyonları Grubu-GMY	25
	Murat Çelik	Dijital Kuşak Bankacılığı Grubu-GMY	22
	Tanju Kaya	Yönetim Hizmetleri Grubu-GMY	28
	Hayri Cansever	Kurumsal Bankacılık Grubu-GMY	16
	Mustafa Özel	Şube ve Merkezi Operasyonlar Grubu-GMY	26
	Saruhan Özel	Ekonomik Araştırma, Strateji ve Proje Yönetimi Grubu-GMY	18
	Gökhan Sun	KOBİ ve Tarım Bankacılığı Grubu-GMY	22
	İbrahim Şen	Kredi Takip ve Risk İzleme Grubu-GMY	21
	Selim Efe Teoman	Kurumsal ve Ticari Krediler Grubu-GMY	20
	Ayşenur Hıçkırın	Ödeme Sistemleri ve Şube Dışı Kanallar Grubu-GMY	18
	Ruslan Abil	Grup Raporlama ve Aktif Pasif Yönetimi Grubu-GMY	18
	Önder Özcan	Yönetim Raporlama ve Bütçe Planlama Grubu-GMY	17
	Necip Yavuz Elkin	İnsan Kaynakları ve Deniz Akademi Grubu-GMY	22
	Burak Koçak	KOBİ Bankacılığı Grubu-GMY	19
	Oğuzhan Özark	Perakende Bankacılık Satış Grubu-GMY	17
	Cemil Cem Öneç	Özel Bankacılık Grubu-GMY	18
	Hakan Turan Pala	Kurumsal ve Ticari Krediler Analiz Grubu-GMY	21
Ayperi Karahan	Bireysel-KOBİ ve Tarım Bankacılığı Kredi Tahsis Grubu-GMY	27	
Edip Kürşad Başer	Kurumsal Kredi Politikaları Grubu - GMY	25	
Ali Murat Dizdar	Hukuk Baş Müşaviri	24	
Genel Sekreterlik:	Kürşad Taçalan	Genel Sekreter	22
İç Sistemler Kapsamındaki Yöneticiler:	Ramazan Işık	Teftiş Kurulu Başkanı	15
	Cem Demirağ	İç Kontrol Merkezi ve Uyum Başkanı	23
	Sinan Yılmaz	Risk Yönetimi Grubu Başkanı	17

## KOMİTELER

### Yönetim Kurulu'na Bağlı Komiteler

- Denetim Komitesi
- Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi
- Ücretlendirme Komitesi
- Kredi Komitesi

Komite	İsmi	Görevi	Mesleki Tecrübesi (yıl)
Denetim Komitesi:	Nihat Sevinç	Üye	28
	Wouter G.M. Van Roste	Üye	25
Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi:	Deniz Ülke Arıboğan	Üye	28
	Timur Kozintsev	Üye	15
	Tanju Kaya	Üye	28
	Yeliz Koraşlı Özdemir	Üye	15
Ücretlendirme Komitesi:	Sergey Gorkov	Üye	20
	Nihat Sevinç	Üye	28
Kredi Komitesi:	Alexander Vedyakhin	Üye	15
	Derya Kumru	Üye	22
	Hakan Ateş	Üye	33
	Sergey Gorkov	Yedek Üye	20
	Timur Kozintsev	Yedek Üye	15

### İcra Komiteleri

• Aktif-Pasif Komitesi	• Disiplin Komitesi	• Üst Kurul
• Kredi Üst Risk Komitesi	• Satın Alma Komitesi	• Yönetim Komitesi
• İletişim Komitesi		

### *Kurumsal Yönetim Uygulamaları kapsamında;*

1 Ocak 2015 - 31 Mart 2015 tarihleri arasında 42 adet Yönetim Kurulu, 2 adet Denetim Komitesi ve 2 adet Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi kararı alınmıştır.

## BÖLÜM III- FİNANSAL BİLGİLER

### ÖZET FİNANSAL GÖSTERGELER

Özet Konsolide Finansal Göstergeler (milyon TL)				
	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014	31.12.2013
Menkul Kıymetler <sup>(1)</sup>	12.357	11.664	8.369	7.601
Krediler, net <sup>(2)</sup>	68.919	64.564	58.723	56.466
Bankalar	12.953	12.853	11.612	10.132
Toplam Aktifler	99.233	94.403	85.879	79.668
Müşteri Mevduatı <sup>(3)</sup>	64.417	61.831	52.688	49.702
Vadeli	51.666	50.462	40.568	39.091
Vadesiz	12.752	11.369	12.120	10.611
Alınan Krediler <sup>(5)</sup>	8.580	7.889	11.105	10.018
Sermaye Benzeri Kredi	4.332	3.923	3.038	2.354
İhraç Edilen Menkul Kıymetler <sup>(5)</sup>	3.428	3.393	2.690	2.587
Özkaynak	7.347	7.161	6.364	6.088
Ödenmiş Sermaye	716	716	716	716
Gayrinakdi Krediler	22.260	20.452	19.184	18.416
Faiz Gelirleri	1.911	7.080	1.687	5.454
Faiz Giderleri	-1.001	-3.453	-845	-2.443
Karşılıklar Sonrası Net Faiz Geliri	558	2.675	571	1.983
Faiz Dışı Gelirler	502	1.276	403	1.612
Faiz Dışı Giderler	-707	-2.736	-619	-2.327
Net Kâr	269	939	278	1.011
	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014	31.12.2013
Şube Sayısı <sup>(4)</sup>	757	758	725	713
Personel Sayısı	14.839	14.979	14.732	14.413
ATM Sayısı	4.106	3.989	3.793	3.749
POS Sayısı	195.689	191.148	194.674	185.980
Kredi Kartı Sayısı	3.161.130	3.098.579	2.846.837	2.717.839

Bu tabloda kullanılan tüm finansal rakamlar, TMS, TFRS ve 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik"e uygun olarak hazırlanmış ve denetlenmiş konsolide finansal tablolardan alınmışlardır.

<sup>(1)</sup>Gerçeğe uygun değerlendirme farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar (alım satım amaçlı türev finansal varlıklar hariç), satılmaya hazır finansal varlıklar ve vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar toplamıdır.

<sup>(2)</sup> Faktoring ve finansal kiralama alacakları dahil edilmiştir.

<sup>(3)</sup> Bankalar mevduatı hariç tutulmuştur.

<sup>(4)</sup> İştirak şubeleri dahildir.

<sup>(5)</sup> Yapılandırılmış işletme DFS Funding Corp. tarafından ihraç edilmiş olan menkul kıymetler "ihraç edilen menkul kıymetler" hesabına sınıflanmıştır.

DenizBank Finansal Hizmetler Grubu  
2015 Yılı 1.Çeyrek Ara Dönem Faaliyet Raporu  
Bölüm III - Finansal Bilgiler

Özet Konsolide Olmayan Finansal Göstergeler (milyon TL)				
	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014	31.12.2013
Menkul Kıymetler <sup>(1)</sup>	11.087	9.822	6.731	6.135
Krediler, net	46.271	43.096	40.021	38.637
Bankalar	9.966	9.951	8.874	7.882
Toplam Aktifler	73.488	69.474	64.187	59.427
Müşteri Mevduatı <sup>(2)</sup>	43.054	41.552	36.118	34.328
Vadeli	34.814	34.188	27.480	26.939
Vadesiz	8.240	7.364	8.637	7.389
Alınan Krediler	7.890	7.508	9.684	9.123
Sermaye Benzeri Kredi	4.332	3.923	3.038	2.354
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	1.553	1.622	1.540	1.371
Özkaynak	5.790	5.683	5.104	4.915
Ödenmiş Sermaye	716	716	716	716
Gayrinakdi Krediler	22.216	20.422	19.120	18.326
Faiz Gelirleri	1.537	5.744	1.375	4.515
Faiz Giderleri	-843	-2.838	-691	-2.007
Karşılıklar Sonrası Net Faiz Geliri	354	2.019	431	1.540
Faiz Dışı Gelirler	531	1.121	379	1.143
Faiz Dışı Giderler	-651	-2.509	-571	-2.069
Net Kâr	187	566	190	454
	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014	31.12.2013
DenizBank Şube Sayısı	715	716	699	689
Personel Sayısı	13.039	13.187	13.066	12.822
ATM Sayısı	4.106	3.989	3.793	3.749
POS Sayısı	195.689	191.148	194.674	185.980
Kredi Kartı Sayısı	3.161.130	3.098.579	2.846.837	2.717.839

Bu tabloda kullanılan tüm finansal rakamlar, TMS, TFRS ve 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik'e uygun olarak hazırlanmış ve denetlenmiş konsolide olmayan finansal tablolardan alınmışlardır.

<sup>(1)</sup>Gerçeğe uygun değerlendirme farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar (alım satım amaçlı türev finansal varlıklar hariç), satılmaya hazır finansal varlıklar ve vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar toplamıdır.

<sup>(2)</sup> Bankalar mevduatı hariç tutulmuştur.



## MALİ DURUM ve RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRME

DenizBank faaliyetlerini aktif kalitesinden ödün vermeden kârlılıkla sürdürmekte ve özkaynaklarını güçlendirmektedir. Bankamızın sabit yatırımlarının özkaynaklar içindeki payı düşük seviyededir. DenizBank, temel bankacılık faaliyetleri çerçevesinde serbest sermayesini faiz getirili aktiflerde değerlendirmektedir. DenizBank güçlü ve etkin risk yönetimi sayesinde, yasal sınırların üzerinde bir sermaye yeterliliği oranına sahiptir.

### Özkaynak Kârlılığı ve Sermaye Yeterliliği (milyon TL)

	Konsolide			
	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014	31.12.2013
Sermaye Yeterlilik Oranı	12,60	12,87	12,10	12,13
Özkaynak Kârlılığı	14,8	14,2	17,9	17,2
Serbest Sermaye <sup>(1)</sup>	5.463	5.397	4.846	4.604
Serbest Sermaye Oranı <sup>(2)</sup>	5,50	5,72	5,64	5,78

	Konsolide Olmayan			
	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014	31.12.2013
Sermaye Yeterlilik Oranı	13,53	14,09	13,41	12,83
Özkaynak Kârlılığı	13,1	10,7	15,2	9,1
Serbest Sermaye <sup>(1)</sup>	2.648	2.623	2.122	2.066
Serbest Sermaye Oranı <sup>(2)</sup>	3,60	3,78	3,31	3,48

<sup>(1)</sup> Serbest Sermaye = Özkaynak-Net Takipteki Krediler-İştirakler-Ertelenmiş Vergi Aktifi-Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar-Peşin Ödenmiş Giderler-Elden Çıkarılacak Sabit Kıymetler

<sup>(2)</sup> Serbest Sermaye Oranı = Serbest Sermaye/Aktif Toplamı

### Aktif Kalitesi

	Konsolide			
	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014	31.12.2013
Sorunlu Krediler/Toplam Brüt Nakit Krediler Oranı (%)	3,2	3,0	2,9	2,8
Karşılık Ayırma Oranı (%)	106,4	112,4	119,1	120,3
Karşılıklar/Toplam Brüt Nakit Krediler Oranı (%)	3,5	3,4	3,5	3,4
Risk Maliyet Oranı (COR) (%)	1,2	1,1	1,0	1,5

	Konsolide Olmayan			
	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014	31.12.2013
Sorunlu Krediler/Toplam Brüt Nakit Krediler Oranı (%)	4,1	3,8	3,7	3,5
Karşılık Ayırma Oranı (%)	113,6	120,0	125,8	128,0
Karşılıklar/Toplam Brüt Nakit Krediler Oranı (%)	4,7	4,6	4,6	4,5
Risk Maliyet Oranı (COR) (%)	1,8	1,5	1,4	2,0

## RİSK YÖNETİMİ POLİTİKALARI

Risk Yönetim Grubu, DenizBank'ın stratejilerinin belirlenmesinde önemli rol oynayan risk yönetimi konusunda kapsamlı çalışmalar yürütmektedir. Başta nakit akımlarının risk/getiri yapısı olmak üzere maruz kalınan veya kalınması muhtemel risklerin tanımlanması, ölçülmesi, analiz edilmesi ve izlenmesi amacıyla Banka üst yönetimiyle Risk Yönetimi Grubu'nun belirlediği ve Yönetim Kurulu'nun onayladığı esaslar çerçevesinde gerekli politikalar ve uygulama usullerinin oluşturulup denetlenmesi ve raporlanması Grubun sorumluluğundadır.

Risk Yönetimi Grubu; gerek politika gerekse uygulama düzeyinde; sürecin niteliğine göre Denetim Komitesi, Aktif-Pasif Komitesi, Kredi Komitesi, Risk Komitesi ve İç Kontrol, Uyum ve Teftiş Kurulu ile koordineli olarak çalışmalar yürütmektedir;

>> Denetim Komitesi'ne ve Aktif-Pasif Komitesi'ne risk limitlerini tespit ve takip etme ve risk yönetim stratejileri geliştirme konusunda yol göstermesi açısından önem arz eden risk analizlerinin belirli periyotlarda raporlamasını yapmaktadır.

>> Kredi riskinin takip, analiz, değerlendirme ve modellemeleri kredi tipine göre ilgili grupların kredi tahsis bölümleri, Kredi Komitesi, Risk Komitesi ve Risk Yönetimi Grubu tarafından gerçekleştirilmektedir. Kredi riskine ilişkin sonuçlar Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır.

>> Operasyonel riskin yönetimi her bir iş biriminin kendi sorumluluğunda olmakla birlikte politikaların belirlenmesi, izleme ve raporlama faaliyetleri İç Kontrol, Uyum ve Teftiş Kurulu ile koordineli olarak gerçekleştirilmektedir. Değerlendirmeler, Risk Komitesi'nde ve Denetim Komitesi'nde yapılmaktadır.

Risk yönetimi faaliyetleri; riskin belirlenmesi, ölçülmesi ve yönetilmesi süreçlerini içerir. Bu kapsamda, DenizBank'ın bankacılık faaliyetleri, riskin analiz edilmesi ve uygun limitler dahilinde izlenmesini amaçlayan risk yönetimi politikalarına sıkı sıkıya bağlı kalınarak yürütülmektedir. DenizBank, başta Basel II olmak üzere uluslararası yol gösterici nitelikteki risk yönetimi ilkeleriyle uyumlu sistemler geliştirmeyi vazgeçilmez bir prensip olarak benimsemiştir.

DenizBank risk yönetimi politikaları Sberbank Grubu'nun yaklaşımına da uygun olarak aşağıdaki şekilde oluşturmuştur:

### *Piyasa Riski*

Banka, para ve sermaye piyasalarında yürüttüğü faaliyetlerini, risk politikası ve limitleri çerçevesinde sürdürmektedir. Piyasa riskini, değişen piyasa koşullarına uyum sağlanmasına olanak tanıyan dinamik yapısıyla uluslararası düzeyde kabul edilen Riske Maruz Değer (RMD) yöntemi ile ölçmektedir. RMD, risk faktörlerinde meydana gelen dalgalanmalar nedeniyle Banka ve finansal iştiraklerinin sahip olduğu portföy değerinde belirli bir zaman ve güven aralığında meydana gelebilecek kaybı ifade etmektedir. RMD analizleri senaryo analizleri ve stres testleri ile desteklenmektedir. Kullanılan yöntem, risk seviyesi belirlenirken değişen piyasa koşullarına uyum sağlanmasına olanak tanımaktadır. RMD hesaplamasında kullanılan modelin güvenilirliği dönemsel olarak geriye dönük testler uygulanmak suretiyle test edilmektedir. Banka, para ve sermaye piyasalarında gerçekleştirdiği alım satım faaliyetlerine ilişkin risk politikalarını oluşturmuş ve riske dayalı limitler tesis etmiştir.

### ***Basel II/Kredi Riski***

Risk Yönetimi Grubu, BDDK'nın Basel II yönetmeliklerine uygun olarak 1. Yapısal Blok kapsamındaki yasal kredi risk ağırlıklı varlıkların hesaplamasını Mali İşler Grubu ile koordineli olarak yürütmektedir. 2. Yapısal Blok kapsamında, Bankamız plan ve senaryoları doğrultusunda yıllık genel stres testini hesaplamakta ve yıllık İçsel Sermaye Değerlendirme Süreci Raporu'nu Banka Yönetimi ve diğer bölümler ile koordineli olarak hazırlamaktadır. Basel II uyum çerçevesinde kredi riski içsel değerlendirme yöntemlerine uyum için gerekli kredi riski modellerinin geliştirilmesi çalışmalarına katılmakta ve veri altyapısı ile entegrasyonu çalışmalarını koordine etmektedir. Mevcut içsel kredi derecelendirme modellerinin çıktısı olan kredi derecelerinin kalite kontrolü ve raporlama sürecini üstlenmektedir.

DenizBank kredi riskini Kurumsal ve Ticari Krediler Grubu, Bireysel, KOBİ ve Tarım Bankacılığı Kredi Tahsis Grubu, Kredi Takip ve Risk İzleme Grubu ve Kredi Metodolojileri Grubu olmak üzere dört ana grup altında yönetmektedir. Kurumsal ve Ticari Krediler Grubu, toptan bankacılık müşterileri için müşteri bazında kredi analizi ve tahsisi yapmaktadır. Bireysel, KOBİ ve Tarım Bankacılığı Kredi Tahsis Grubu, perakende bankacılık müşterileri için Portföy bazında kredi analizlerini gerçekleştirirken bireysel olarak kredi tahsis eder. Kredi Takip ve Risk İzleme Grubu, erken uyarı sistemlerinin sağlıklı çalışmasından, kredi tahsilatlarından ve kredilerin idari ve yasal takibinden sorumludur. Kredi Metodolojileri Grubu, kredi politika ve metodoloji dokümanlarını hazırlar, kredi risk modeli geliştirmelerine katkı sağlar ve kredi portföyü ile ilgili raporlamaları gerçekleştirir. Risk ve limit kontrolleri banka sistemi tarafından otomatik yapılır, risk yönetiminin bir parçası olarak bütün müşterilere içsel derecelendirme uygulanır. DenizBank verimli müşteri ve kredi riski yönetimini sağlamak amacıyla<sup>13</sup> kredi bölge ofisine sahiptir.

### ***Likidite Riski***

Banka'nın her şart altında yeterli likidite ve rezerve sahip olması için belirlenen limitler dahilinde likidite yeterliliği izlenmektedir. Likidite yeterliliği analiz edilirken; gerek piyasa koşullarında, gerekse müşteri davranışlarında meydana gelebilecek olumsuzluklar dikkate alınmaktadır. Oluşturulan kötü durum senaryoları karşısında mevcut likidite ve rezerv imkanlarının yeterliliği analiz edilmektedir.

### ***Operasyonel Risk***

Banka ve iştiraklerinde gerçekleşen operasyonel risk olayları, olayların nedenleri, etkileri ve yapılan tahsilatlar kayıt altına alınmaktadır. Sık gerçekleşen ya da yüksek etkiye sahip olaylar İç Kontrol, Teftiş Kurulu ve oluşan riskin ilgili olduğu bölümlerle tartışılmaktadır ve düzeltici/önleyici tedbirler hayata geçirilmektedir. Potansiyel operasyonel riskler, Risk ve Kontrol Öz Değerlendirmesi çalışması ile tanımlanmaktadır. Bu çalışma esnasında, risk azaltıcı kontrollerin yeterliliği gözden geçirilmekte ve gerektiğinde yeni tedbirlerin alınması sağlanmaktadır. İş Sürekliliği Programı'nın koordinasyonu da Operasyonel Risk Yönetimi Bölümü tarafından sağlanmaktadır.

### ***Yapısal Faiz Oranı Riski***

Banka'nın bilanço yapısı nedeniyle maruz kaldığı yapısal faiz oranı riski gelişmiş modeller kullanarak izlenmekte ve belirlenen limitler aracılığıyla üstlenilen riskler kontrol edilmektedir. Banka'nın vade uyumsuzluğunun net bugünkü değer ve gelirler üzerinde yaratacağı etkinin ölçülmesi amacıyla faiz duyarlılığı analizleri yapılmaktadır.

## TÜRKİYE EKONOMİSİ VE BANKACILIK SEKTÖRÜNE GENEL BİR BAKIŞ

2015 yılının ilk üç ayında Türkiye ekonomisi ve bankacılık sektöründeki gelişmelere ilişkin değerlendirmeler aşağıda özetlenmiştir.

2010'da ve 2011'de %9 seviyesindeki hızlı büyümelerin neticesinde cari açığın 2011 yılında ekonominin %9,7'sine yükselmesi TCMB başta olmak üzere otoriteleri kredi büyümesi yoluyla ekonomiyi yavaşlatacak bir dizi önlemler almaya itmiş ve bunun sonucu olarak Türkiye ekonomisi 2012 yılında son 10 yılının ortalama büyümesinin altında bir performans ile %2,2 büyümüştü. Alınan önlemlerin etkisiyle cari açık 2012 yılında 3,6 puan gerileyerek GSYH'nin %6,1 seviyesine, enflasyon ise 4,3 puan gerileyerek %6,2 seviyesine çekilmişti. 2013 yılında ise Türkiye ekonomisi iç talepteki canlanmayla, potansiyelinin altında olsa da 2012 yılına göre daha olumlu bir şekilde %4,0 büyüdü. Büyüme hızındaki artış ise Türkiye'nin yapısal problemi olan cari açığı da beraberinde getirdi. 2013 yılında cari açığın ekonominin %8,1'ine yükselmesiyle, otoriteler 2014 yılı başında cari açığı yapısal olarak azaltmak ve tasarrufları artırmak amacıyla kredi kartlarına taksit sınırlaması, belli kredi türlerinde peşinat zorunluluğu ve kredi kartlarına tek limit getirilmesi gibi bir dizi önlem aldı. Buna ek olarak global faiz oranlarındaki artış ve Türkiye'de yıllık enflasyonun %7,4'e yükselmesinin enflasyon beklentilerinde bozulmaya yol açması Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası'nın 2014 yılı başında politika faizini %10,0'a yükseltmesine neden oldu. Tüm bu gelişmelerin etkisiyle kredi kartları başta olmak üzere bankacılık sektörü kredilerinin artış hızında 2014 yılı ilk çeyreğinde belirgin bir yavaşlama görüldü. 2014 yılının ikinci çeyreğinde ise hem global risk iştahının artması hem de Türkiye'deki yerel seçimlerin ardından politik risklerin azalmasıyla faizlerde gerileme görüldü. Risk primindeki gerilemeye paralel, Ocak ayında politika faizini 300 baz puan arttıran Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası, yılın kalanında toplam 175 baz puan indirim yaparak politika faizini Temmuz ayında %8,25'e indirdi. Ancak üçüncü çeyrekte jeopolitik risklerin artmasına paralel risk iştahının azalması ve enflasyonun hedeflenenin üzerinde seyretmesi nedeniyle Merkez Bankası faiz indirimlerine ara verdi. Alınan makro-ihiyati önlemlerin ve yılbaşında yapılan faiz artırımının etkisiyle yılın ilk dokuz ayında tüketici kredileri %5'lik ılımlı bir artış gösterdi.

Geçtiğimiz dönemde dış ve iç dengesizliklerin başarıyla azaltılmasına paralel, rating artışları gerçekleşmiş ve Fitch ve Moody's tarafında Türkiye yatırım yapılabilir ülke statüsüne kavuşmuştu. Bu rating artışlarında bütçe disiplinin sağlanmış olması etkili olmuştu, 2013 yılı da %1,2 gibi oldukça düşük bir oranda bütçe açığı verilerek kapatıldı ve kamu borcunun ekonomiye oranı %40'ın altında seyrediyor. Orta Vadeli Plan da 2017'ye kadar olan sürede bu bütçe disiplininin sürdürüleceğine işaret ediyor. Buna paralel OVP planı dahilinde 2017'de bu oranın %0,3'e düşürülmesi ve kamu borcunun ekonomiye oranının %30'lu seviyelerin altına zorlaması mümkün olacak.

Bankacılık sektörünü 2015 yılı Mart ayı verileri\* ile değerlendirdiğimizde:

-Kredi hacminin (mali kesim kredileri hariç)	1.301 milyar TL
TL Kredi Hacmi (mali kesim kredileri hariç)	911 milyar TL
YP Kredi Hacmi (mali kesim kredileri hariç)	150 milyar \$
-Mevduat hacminin (bankalararası mevduat hariç)	1.122 milyar TL
TL Mevduat Hacmi (bankalararası mevduat hariç)	670 milyar TL
YP Mevduat Hacmi (bankalararası mevduat hariç)	174 milyar \$

düzeyine ulaştığı görülmektedir.

2015 yılının ilk çeyreğinde bankacılık sektörü kredi toplamı 2014 yılsonuna göre %6 ve geçen yılın aynı dönemine göre %21'lik bir artış gerçekleştirerek 1.301 milyar TL'ye ulaşmıştır. 2015 yılının ilk çeyreğinde konut, genel ihtiyaç, ticari ve kurumsal krediler toplam kredi artışında öncelikli etkisi olan segmentler olmuştur. Toplam tüketici kredilerinde 2015 yılının ilk çeyreğinde %4'lük bir artış olurken, geçen yılın aynı dönemine göre ise %15'lik bir yükseliş gerçekleşmiştir. Öte yandan kredi kartı kredileri ilk üç ayda artış göstermezken; 2014 yılının aynı dönemine göre ise %5'lik düşüş olmuştur. KOBİ dahil ticari ve kurumsal kredilerde yılın ilk üç ayındaki artış ise %8 düzeyinde gerçekleşmiştir. Krizde %5,8'e kadar yükselen takipteki krediler oranı, 2014 yılını 2,88% ile kapatırken, 2015 yılı Mart ayı itibarıyla yılsonuna göre 2 bps azalış göstererek %2,86 olarak gerçekleşmiştir.

Mevduat toplamı geçen yılın aynı dönemine göre %16, 2014 yılsonuna göre %5 oranında artarak 1.122 milyar TL'ye ulaşmıştır. Sektörün Mart verilerine göre özkaynak toplamı ise yıllık %16'lık artış ile 235 milyar TL'ye yükselmiştir. Bankacılık sektörünün ilk üç aylık net kârı ise bir önceki yıla göre %10'luk artış ile 6,7 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

*\*Bankacılık sektör verileri BDDK'nın haftalık bülteninden alınan katılım bankaları dahil rakamlardır.*

## EK BİLGİLER

1-DenizBank tarafından KAP'ta yapılan tüm özel durum açıklamalarına aşağıdaki linkten ulaşabilirsiniz:

<http://www.denizbank.com/yatirimci-iliskileri/ozel-durum-aciklamalari/default.aspx>

2-DenizBank'ın 31.03.2015 tarihli bağımsız sınırlı denetimden geçmiş, konsolide ve konsolide olmayan finansal tabloları ve bunların dipnotlarına aşağıdaki linkten ulaşabilirsiniz:

<http://www.denizbank.com/yatirimci-iliskileri/finansal-bilgiler/bagimsiz-denetim-raporlari-ve-mali-tablolar.aspx>

3-DenizBank'ın faaliyetleri hakkında detaylı bilgi için 2014 yılına ait Yıllık Faaliyet Raporu'na aşağıdaki linkten ulaşabilirsiniz:

<http://www.denizbank.com/yatirimci-iliskileri/faaliyet-raporlari/default.aspx>