

Likidite Riski

BDDK tarafından 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Bankaların Likidite Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca 1 Haziran 2007 tarihinden itibaren bankaların haftalık ve aylık bazda yapacakları hesaplamalarda likidite oranının yabancı para aktif/pasiflerde en az %80, toplam aktif / pasiflerde en az %100 olması gerekmektedir. İhracçı bankanın 30.09.2011 itibarıyla yıl içinde gerçekleşen likidite rasyoları aşağıdaki gibidir:

	Birinci Vade Dilimi (Haftalık)		İkinci Vade Dilimi (Aylık)	
	YP	YP + TP	YP	YP + TP
Ortalama (%)	97.92	135.50	90.22	111.49
En Yüksek (%)	114.77	177.66	100.20	131.96
En Düşük (%)	80.74	113.54	82.10	100.09

Bankanın aktif ve pasif kalemlerinin kalan vadelere göre gösterimi aşağıdaki gibidir:

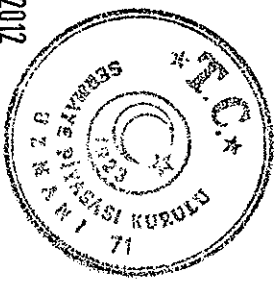
Likidite Riski

BDDK tarafından 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Bankaların Likidite Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca 1 Haziran 2007 tarihinden itibaren bankaların haftalık ve aylık bazda yapacakları hesaplamalarda likidite oranının yabancı para aktif/pasiflerde en az %80, toplam aktif / pasiflerde en az %100 olması gerekmektedir. İhracçı bankanın 31.03.2012 itibarıyla yıl içinde gerçekleşen likidite rasyoları aşağıdaki gibidir:

	Birinci Vade Dilimi (Haftalık)		İkinci Vade Dilimi (Aylık)	
	YP	YP + TP	YP	YP + TP
Ortalama (%)	121.11	167.91	98.52	138.04
En Yüksek (%)	147.03	189.12	111.92	184.36
En Düşük (%)	102.33	150.3	86.81	126.36

Bankanın aktif ve pasif kalemlerinin kalan vadelere göre gösterimi aşağıdaki gibidir:

01 Haziran 2012



FINANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Caddesi No: 5 Kat: 5
Beşiktaş / İstanbul Tic. Sic. No: 270807
Boğaziçi Kurumları Sic. No: 270807/04535

Finbank A.Ş.

Cari Dönem Sonu	Vadesiz	1 Ay	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtılmayan	Toplam
Varlıklar								
Nakit Değerler (Kasa, Etkiştir Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TCMB Bankalar	114.873	88.854	--	--	--	--	203.727	13.493
Gerceğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan F.V.	13.493	--	--	--	--	--	47.064	--
Para Yatırımlarından Alınacak Satılmaya Hazır Menkul Değerler	--	--	2.770	6.947	24.310	12.537	--	--
Verilen Kredi	--	--	--	--	--	--	33.592	14
Verilen Kredi	613.709	--	273.388	518.686	353.956	192.749	12.925	1.965.413
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	--	--	--	--	--	--	--	--
Diger Varlıklar (*)	128.366	702.553	276.158	525.633	394.763	238.878	57.170	2.323.531
Toplam Varlıklar	128.366	702.553	276.158	525.633	394.763	238.878	57.170	2.323.531
Yükümlülükler								
Bankalar Mevduatı	194	72.877	2.915	--	--	--	75.986	--
Diger Mevduat	95.269	822.178	494.185	103.484	9.841	--	1.524.957	--
Diger Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	--	125	409.806	28.032	--	--	437.963	--
Para Yatırımlarına Borçlar	--	6.727	--	--	--	--	6.727	--
İharc Edilmiş Menkul Değerler	--	3.156	--	--	--	--	3.156	--
Muhafif Borçlar	--	10.340	8.229	6.797	5.453	701	243.222	274.742
Diger Yükümlülükler (**)	95.463	915.403	915.135	138.313	15.294	701	243.222	2.323.531
Toplam Yükümlülükler	95.463	915.403	915.135	138.313	15.294	701	243.222	2.323.531
Net Likidite Pozisyonu (Açık)	32.903	(212.840)	(638.977)	387.320	379.469	238.177	(186.052)	--

(*) Bilançoya oluşturan aktif hesaplardan sabit kıymetler, iştirak ve bağlı ortaklıklar, ayrıyat mevcudu ve peşin ödemiş giderler gibi bankacılık faaliyetinin sürdürülmesi için gereksinim duyulan, kısa zamanda nakde dönüşme şansı bulunmayan diğer aktif mihnetli hesaplar buraya kaydedilir.

(**) Ösennaye kalemleri ve karşılıklar diğer yükümlülükler içerisinde dağıtılmayan sütununda gösterilmiştir.

Operasyonel Risk

Operasyonel riske esas tutar, Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik uyarınca, temel gösterge yöntemine göre son üç yıla ait brüt gelir üzerinden hesaplanmaktadır. 2011 yılı içinde kullanılmak üzere 2008, 2009 ve 2010 yılı verileri kullanılarak yapılan hesaplamada operasyonel riske esas tutar 62.486.000 TL, operasyonel risk sermaye ihtiyacı ise 4.999.000 TL'dir.

Cari Dönem Sonu	Vadesiz	1 Ay	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtılmayan*	Toplam
Varlıklar								
Nakit Değerler (Kasa, Etkiştir Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bank.	107.728	127.723	--	--	--	--	235.451	34.706
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alınacak	27.620	7.986	--	--	--	--	--	55.688
Gerceğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	--	1.767	16.949	13.767	11.496	11.909	--	16.488
Para Yatırımlarından Alınacak Satılmaya Hazır Menkul Değerler	--	16.488	--	--	23.794	--	14	26.711
Verilen Kredi	--	361.332	933.608	689.807	417.569	103.220	13.245	2.518.781
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	--	--	--	--	--	--	--	--
Diger Varlıklar	135.348	514.396	950.557	706.477	452.859	115.129	61.047	2.935.813
Toplam Varlıklar	135.348	514.396	950.557	706.477	452.859	115.129	61.047	2.935.813
Yükümlülükler								
Bankalar Mevduatı	56.886	46.105	2.666	--	--	--	105.657	--
Diger Mevduat	82.066	820.656	821.471	274.930	--	--	1.999.123	--
Diger Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	--	70.911	189.078	69.023	1.949	--	330.961	--
Para Yatırımlarına Borçlar	--	8.874	--	--	--	--	8.874	--
İharc Edilmiş Menkul Değerler	--	--	--	72.064	--	--	72.064	--
Muhafif Borçlar	--	7.754	--	--	--	--	7.754	--
Diger Yükümlülükler**	138.952	973.021	1.015.831	423.785	6.122	804	377.298	2.935.813
Toplam Yükümlülükler	138.952	973.021	1.015.831	423.785	6.122	804	377.298	2.935.813
Net Likidite Açığı	-3.604	-458.625	-65.274	282.692	446.737	114.325	-316.251	--

(*) Bilançoya oluşturan aktif hesaplardan sabit kıymetler, iştirak ve bağlı ortaklıklar, ayrıyat mevcudu ve peşin ödemiş giderler gibi bankacılık faaliyetinin sürdürülmesi için gereksinim duyulan, kısa zamanda nakde dönüşme şansı bulunmayan diğer aktif hesaplar buraya kaydedilir.

(**) Ösennaye kalemleri ve karşılıklar diğer yükümlülükler içerisinde dağıtılmayan sütununda gösterilmiştir.

Operasyonel Risk

Operasyonel riske esas tutar, Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik uyarınca, temel gösterge yöntemine göre son üç yıla ait brüt gelir üzerinden hesaplanmaktadır. 2012 yılı içinde kullanılmak üzere 2009, 2010 ve 2011 yılı verileri kullanılarak yapılan hesaplamada operasyonel riske esas tutar 91.250.000 TL, operasyonel risk sermaye ihtiyacı ise 300.000 TL'dir.

Temel Göstergeler Yöntemine Göre Sermaye Hesaplaması				
(Bin TL)	2010	2009	2008	
1 Net Faiz Gelirleri	33,083	33,676	49,078	
2 Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	4,548	3,645	3,717	
3 Temettü Gelirleri	0	0	0	
4 Ticari Kar/Zarar (Net)	-9,045	-7,855	-11,336	
5 Diğer Faaliyet Gelirleri	4,492	3,550	14,391	
6 SHMD ve VKET Satış Karı / Zararı	0	0	0	
7 Olanaküstü Gelirler (İst. ve B.O. Hisseleri ile Olanaküstü Satış Kazançları Dahil)	4,384	3,339	14,244	
8 Sığortadan Tazminat Edilen Tutarlar	0	0	0	
9 Temel Göstergeler-Brüt Gelir (sıra 1+2+3+4+5-6-7-8)	28,694	29,677	41,696	
10 Temel Göstergeler-Sermaye Yıkım İhtiyacı (sr 9 x %45)	4,304	4,451	6,241	
11 Temel Göstergeler-Op. Risk Sermaye Yük. Ortalaması		4,999		
12 Temel Göstergeler-Operasyonel Riskler Esas Tutar (sr 11 x 12,5)		62,486		

Diger Riskler

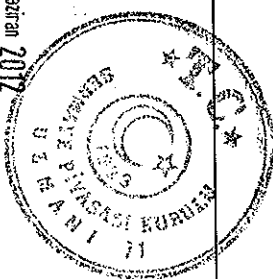
Bankanın 2010 yıl sonundaki hissedar değişimini öncesi, düşük işlem hacmi ve izlenen politikalar neticesinde düşük kalan net faiz marjı ile ürün çeşitliliğinin kısıtlı olması, ayrıca müşterilere yeterince çapraz satış olanağının sunulmaması ve kısıtlı müşteri bazı nedenlerle düşük kalan net komisyon geliri ve ayrıca katılanlar yüksek maliyetler Banka'nın toplamda 122.125.000 TL zarar etmesine sebep olmuştur. Hissedar değişimi sonrası, Bankanın sektör içindeki payının artırılması ve kar eden bir yapıya kavuşturulması amacıyla sermaye artırımları yapılmış, Bankanın işlem hacimleri, pozitif faiz marjlı işlemlerle artırılarak 3 yeni şube açılmıştır.

Temel Göstergeler Yöntemine Göre Sermaye Hesaplaması				
(Bin TL)	2011	2010	2009	
1 Net Faiz Gelirleri	70,440	33,083	33,676	
2 Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	12,029	4,548	3,645	
3 Temettü Gelirleri	0	0	0	
4 Ticari Kar/Zarar (Net)	5,160	-9,045	-7,855	
5 Diğer Faaliyet Gelirleri	3,368	4,492	3,550	
6 SHMD ve VKET Satış Karı / Zararı	0	0	0	
7 Olanaküstü Gelirler (İst. ve B.O. Hisseleri ile Olanaküstü Satış Kazançları Dahil)	3,367	4,384	3,339	
8 Sığortadan Tazminat Edilen Tutarlar	0	0	0	
9 Temel Göstergeler-Brüt Gelir (sıra 1+2+3+4+5-6-7-8)	87,630	28,694	29,677	
10 Temel Göstergeler-Sermaye Yıkım İhtiyacı (sr 9 x %45)	13,144	4,304	4,451	
11 Temel Göstergeler-Op. Risk Sermaye Yük. Ortalaması		7,300		
12 Temel Göstergeler-Operasyonel Riskler Esas Tutar (sr 11 x 12,5)		91,250		

Diger Riskler

Bankanın 2010 yıl sonundaki hissedar değişimini öncesi, düşük işlem hacmi ve izlenen politikalar neticesinde düşük kalan net faiz marjı ile ürün çeşitliliğinin kısıtlı olması, ayrıca müşterilere yeterince çapraz satış olanağının sunulmaması ve kısıtlı müşteri bazı nedenlerle düşük kalan net komisyon geliri ve ayrıca katılanlar yüksek maliyetler Banka'nın 2010 yıl sonu itibarıyla toplamda 122.125.000 TL zarar etmesine sebep olmuştur. Hissedar değişimi sonrası, Bankanın sektör içindeki payının artırılması ve kar eden bir yapıya kavuşturulması amacıyla sermaye artırımları yapılmış, Bankanın işlem hacimleri, pozitif faiz marjlı işlemlerle artırılarak 2011 yılı içerisinde 3, 2012 yılında (31.03.2012 itibarıyla) ise 1 yeni şube açılmıştır. Bu çalışmaların neticesi olarak Banka 2011 yılını 5.187.000 TL net kar ile kapatmış, 31 Mart 2012 itibarıyla net kar rakamı ise 7.538.000 TL olarak gerçekleşmiştir.

01 Haziran 2012



FINANS MÜDÜRLÜĞÜ
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İstanbul, 01 Haziran 2012
B. Kulesi Kat: 3
Boğaziçi Kurumlar Yolu No: 360106535

İstanbul A.Ş.

Madde 3.2.1. "Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihracat faaliyetleri hakkında bilgi" 12, 13, 14, ve 15. paragraflar aşağıdaki şekilde güncellenmiştir.

Eski Şekil	Yeni Şekil
Banka'nın 2011 yılı içerisinde ölçüldü bir büyüme planı çerçevesinde büyümesi planlanmıştır. Büyüme desteklemek amacıyla, devir tarihinde 202.535.000 TL olan ödemiş sermaye, Mart ayında yapılan 122.465.000 TL tutarında nakit sermaye artışı ile, 325.000.000 TL'ye çıkarılmıştır. Sermaye artışı sonrası, 31 Aralık 2010'da %95 olan Credit Europe N.V. payı %97'ye yükselmiş, Banco Comercial Portugues S.A.'nın payı ise %3'e düşmüştür. 2011 yılının son çeyreğinde yapılacak yeni bir sermaye artışı ile Banka'nın sermayesi 41 milyon Avro karşılığı Türk Lirası daha arttırılacaktır.	Banka 2011 yılı içerisinde ölçüldü bir büyüme planı çerçevesinde büyümuştür. Büyüme desteklemek amacıyla, devir tarihinde 202.535.000 TL olan ödemiş sermaye, Mart ayında yapılan 122.465.000 TL tutarında nakit sermaye artışı ile, 325.000.000 TL'ye çıkarılmıştır. Sermaye artışı sonrası, 31 Aralık 2010'da %95 olan Credit Europe N.V. payı %97'ye yükselmiş, Banco Comercial Portugues S.A.'nın payı ise %3'e düşmüştür. 2011 yılının son çeyreğinde yapılan yeni bir sermaye artışı ile Banka'nın sermayesi 101.650.000 Türk Lirası daha arttırılmış, böylece ödemiş sermaye rakamı yasal onay prosedürünün tamamlanmasını müteakip, Ocak 2012 itibarıyla 426.650.100 TL olarak gerçekleşmiştir.
Banka, 2011 yılı içerisinde aktif olarak bireysel kredi pazarlama stratejisi izlenmektedir. Büyümenin ilk aşamada, daha karlı olan KOBİ ve ticari kredi portföyünün artırılması ile sağlanmış, bu sayede hem vade hem de sektör açısından kredilerin çeşitlendirilerek getirisi daha yüksek bir kredi portföyü oluşturulması ve net faiz marjının yükseltilmesi, kredi müşteri portföyünün çeşitlendirilmesi ve müşteri sayısının artması ile komisyon gelirlerini artırılması, ayrıca faaliyet giderlerinin de dikkatli bir şekilde kontrol altında tutularak istikrarlı büyüme politikası ile Bankanın kar eden bir yapıya kavuşturulması hedeflenmiştir.	Banka, 2011 yılı içerisinde ve 2012 yılı ilk çeyreğinde, aktif olarak bireysel kredi pazarlama stratejisi izlenmiştir. Büyüme ilk aşamada, daha karlı olan KOBİ ve ticari kredi portföyünün artırılması ile sağlanmış, bu sayede hem vade hem de sektör açısından krediler çeşitlendirilerek getirisi daha yüksek bir kredi portföyü oluşturulmuş, net faiz marjı yükseltilerek, kredi müşteri portföyünün çeşitlendirilmesi ve müşteri sayısının artması ile komisyon gelirleri artırılmış, ayrıca faaliyet giderleri de dikkatli bir şekilde kontrol altında tutularak istikrarlı büyüme politikası ile Banka kar eden bir yapıya kavuşturulmuştur.
Banka, 30.09.2011 tarihi itibarıyla, toplam aktiflerini bir önceki yıl sonuna göre %21 oranında arttıran sektörün çok üzerinde büyümuşt (BDDK tarafından yayımlanan Türk Bankacılık Sektörü Genel Görünümü-Eylül 2011 raporundaki veriler baz alınarak); aktif büyüklüğünü yılsonuna göre %158 oranında arttırarak 2.323.531.000 TL'ye, kredi hacmini ise %207 oranında arttırarak 1.965.413.000 TL'ye yükseltmiştir. Gerekli fonlama, mevduat ve kullanılan kredilerle sağlanmıştır. Faiz marjının da iyileştirilmesi ile Banka karşılık öncesi, operasyonel kar elde etmeye başlamıştır.	Banka. 31.12.2011 tarihi itibarıyla, toplam aktiflerini bir önceki yıl sonuna göre %21 oranında arttıran sektörün çok üzerinde büyümuşt (BDDK tarafından yayımlanan Türk Bankacılık Sektörü Genel Görünümü- Mart 2012 raporundaki veriler baz alınarak); aktif büyüklüğünü bir önceki yılsonuna göre %176 (sektör ortalaması % 21) oranında arttırarak 2.486.749.000 TL'ye, kredi hacmini ise %262 (sektör ortalaması %30) oranında arttırarak 1.932.428.000 TL'ye yükseltmiştir. Gerekli fonlama, mevduat ve kullanılan kredilerle sağlanmıştır. Faiz marjının da iyileştirilmesi ile Banka karşılık öncesi, operasyonel kar elde etmeye başlamıştır. 31.03.2012 itibarıyla, Banka aktif büyüklüğünü bir önceki yılsonuna göre %18, nakit kredilerini ise %20 arttırmıştır.
30 Eylül 2011 itibarıyla Banka'nın İstanbul, Ankara, İzmir, Bursa ve Antalya'da toplam 20 şubesi ve 431 çalışanı bulunmaktadır.	31 Mart 2012 itibarıyla Banka'nın İstanbul, Ankara, İzmir, Bursa ve Antalya'da

	toplam 22 şubesi ve 477 çalışanı bulunmaktadır.
--	---

Madde 3.2.2. "Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ihracının bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi"
aşağıdaki şekilde güncellenmiştir.

Eski Şekli

Bankacılık sektörünün aktif toplamı 2011 yılının dokuz aylık döneminde %20,6 oranında artarak 1.214 milyar TL seviyesine ulaşmıştır. Yılın ilk çeyreğinde %3,9 oranında büyüyen sektör ikinci çeyrekte %9,5, üçüncü çeyrekte ise %5,9 oranında büyümüştür. Bankacılık sektörü, 2011 yılının dokuz ayında temel olarak krediler ve Merkez Bankasından alacaklar kalemlerinden kaynaklanan aktif büyümesini, mevduat, repo işlemlerinden sağlanan fonlar, yurtdışı bankalara borçlar ve ihrac edilen menkul kıymetlerdeki artış ile finansemiştir. Bu dönemde mevduat artışı sınırlı düzeyde gerçekleşmiş, sektör aktif büyümesini fonlamak için alternatif kaynaklara başvurmıştır.

Bankacılık sektörü toplam aktifleri içindeki payı 2010 yılsonuna göre 2,3 puan artarak %54,5'e yükselen toplam krediler 2011 yılında hızlı büyümesini sürdürerek Eylül 2011 itibarıyla 661,3 milyar TL seviyesine ulaşmıştır. Kredilerde 2010 yılsonuna göre 135,4 milyar TL artış gözlenirken, dokuz aylık artış %25,8, yıllık artış ise %39,1 düzeyinde gerçekleşmiştir.

Eylül 2011 itibarıyla bankacılık sektörü toplam kredilerinin %43,8'i kurumsal/ticari kredilerden, %32,6'sı bireysel kredilerden, %23,6'sı ise KOBİ kredilerinden oluşmaktadır. 2010 yılsonu ile karşılaştırıldığında KOBİ kredileri diğer kredi türlerine göre daha yavaş artarken, kurumsal/ticari kredilerin toplam krediler içindeki payında artış, KOBİ kredilerinin ve bireysel kredilerin paylarında bir miktar azalış görülmüştür.

Yılın ilk dokuz aylık döneminde kredi kartı alacaklarındaki (%20,3), konut kredilerindeki (%19,7) ve taşıt kredilerindeki (%19,9) artışlar bireysel kredilerdeki ortalamanın altında kalmıştır. Bireysel krediler içinde konut ve taşıt kredilerinden farklı olarak genellikle borçlunun ödeme kabiliyeti dışında bir teminat bulamayacağı ihtiyac ve diğer tüketici kredileri ise anılan dönemde %33,3 ile diğer tüm segmentlerden daha hızlı bir artış göstermiştir. Söz konusu dönemde tüketici kredilerinde gözlenen 34 milyar TL'lik artışın 20,8 milyar TL'lik (%61,3) kısmı "ihtiyac ve diğer tüketici kredileri"nden kaynaklanmaktadır.

01 Haziran 2012

Aralık 2009 itibarıyla en yüksek seviyesine ulaşan takipteki alacaklar, izleyen dönemde sürekli düşüş eğilimi sergilemiştir. 2010 yılsonuna göre %27,9 gerileyen takipteki alacaklar Eylül 2011 itibarıyla 18,4 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Takipteki alacaklarda gözlenen azalışta tahsilat performansının yanı sıra aktifte silme ya da satışlar da etkili olmakla birlikte, bu tutarlar haric tutulduğunda dahi bankacılık sektörünün takipteki alacak oluşumunun yavaşladığı gözlenmektedir. Ekim 2009'da %5,4'e kadar yükselen toplam kredilerin takibe dönüşüm oranı, ardından yaşanan kredi artışı, sorumlu kredi tahsilatlarındaki artışın etkisi ve takipteki alacak oluşumunun yavaşlaması ile birlikte Aralık 2010 itibarıyla %3,7'ye ve Eylül 2011 itibarıyla ise %2,7 seviyesine gerilemiştir. Eylül 2011 itibarıyla en yüksek takibe dönüşüm oranı %3,1 ile KOBİ kredileri ve bireysel kredilere ait iken, kurumsal/ticari kredilerin takibe dönüşüm oranı ise %2,2 seviyesindedir. 2010 yılsonuna göre

Menkul değerler portföyü, 2010 yılısonuna göre %0,2'lik (464 milyon TL) sınırlı bir artışla Eylül 2011 döneminde 288,3 milyar TL düzeyine ulaşmıştır. Bankalar 2011 yılının ilk yarısında, artan zorunlu karşılık oranları nedeniyle ortaya çıkan likidite ihtiyaçları ile piyasa koşulları gereği kâr realizasyonu yapmak amacıyla menkul değer portföylerini azaltmış, 2011 yılının üçüncü çeyreğinde gözlenen artış ise menkul değerler portföyünü 2010 yılısonundaki seviyenin biraz üzerine çıkarabilmiştir. Buna karşılık ağırılık yurtdışı yerleşiklerin olmak üzere sektörün emanet kıymetleri %36,7 (38,1 milyar TL) artış göstermiştir.

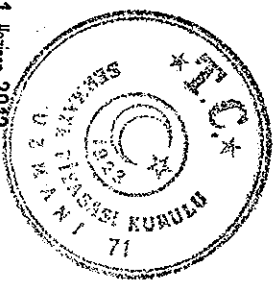
Sektörün yurtdışı bankalardan temin ettiği borçların toplamı, 2011 yılının dokuz aylık döneminde %19,9 oranında (16,2 milyar USD) artarak 97,9 milyar USD'ye yükselmiştir. 2009 yılından itibaren artmaya devam eden yurtdışı fonların pasif toplamı içerisindeki payı Aralık 2010 itibarıyla %12,5 düzeyinde iken, bu oran Eylül 2011 döneminde %14,9 düzeyinde gerçekleşmiştir. Bu dönemde bankaların yurtdışı bankalara borçları içerisinde kendi risk gruplarından sağladığı fonlama tutarı ise 17,8 milyar USD'dir.

Türk Bankacılık Sektörünün özkaynakları 2011 yılının dokuz aylık döneminde %5,2 artarak 141,6 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Bu dönemde, sektörün karlılığının önceki yılın aynı dönemine göre %13,2 ve menkul değerler değerleme farklarının yılsonuna göre %61 azalması nedeniyle özkaynakların artış oranı toplam aktiflerin artış oranının oldukça gerisinde kalmıştır. Önceki yıllarda sektörün elde ettiği yüksek tutarlı karların dağıtılmayarak bütünde bırakılması, dönem karı ile birlikte değerlendirildiğinde mevcut ödenmiş sermayenin yaklaşık iki katı düzeyinde bir yedek akçe oluşumunu ve dolayısıyla güçlü özkaynak yapısının korunmasını sağlamıştır.

2011 yılında gayrek dönemler itibarıyla azalmaya devam eden bankacılık sektörünün dönem net karı, önceki yılın dönemine kıyasla 2.229 milyon TL (%13,2) gerileyerek Eylül 2011 itibarıyla 14.620 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir. Kredi/mevduat faiz gelirleri ile giderleri arasındaki fark tutar olarak artmasına karşın, başta menkul değer faiz gelirlerindeki azalış olmak üzere, repo işlemlerine, bankalara ve ihraç edilen menkul değerlere verilen faizlerdeki artış ile bankalardan ve para

piyasalarından alınan faizlerdeki azalışın etkisiyle daralan net faiz marjı ile genel karşılık provizyonları, diğer faiz dışı giderler ve personel giderlerindeki artışa bağlı olarak yüksek tutarlı artan faiz dışı giderlerin yanı sıra, sermaye piyasası işlem kar/zararı ile kambyo kar/zararı toplamının dönem net karını artırıcı katkısındaki yüksek tutarlı azalış bir yıllık dönemde kar azalışındaki temel etkenlerdir. Takip eden dönemde, varlık kalitesindeki iyileşmenin dönem net karına olan olumlu katkısının önceki dönemlere göre azalması ve artan faiz oranlarının fonlama yapısına daha hızlı yansması dolayısıyla bankacılık sektöründe aşağı yönlü bir karlılık performansı izlenmesi beklenmektedir.

31.12.2009, 31.12.2010 ve 30.09.2011 tarihleri itibariyle sektör ve Fibabanka bilanço hacimleri ile dönemler itibariyle artış/azalış yüzdelerini gösteren tablo aşağıda verilmiştir:



01 Haziran 2012

FINANS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Çarşı No: 10
B Kuleli Kat: 2 3. Katlar
Boğaziçi Kurum Binası
8880104535

Fibabanka A.Ş.

(Milyon TL)	31/12/2008	31/12/2009	30/09/2010	20/03/2011	20/11/2011	31/12/2011	30/09/2012	30/06/2013	20/11/2013
1 Nakit Değerler	7.564	9.155	12.538	21%	37%	9,3	13,7	8,7	48%
2 Menkeci Bankasından Alacaklar	29.877	34.383	79.389	15%	131%	118,5	5,4	106,2	-95%
3 Para Piyasasından Alacaklar	12.205	1.088	459	-91%	-58%	0,0	0,0	0,0	0%
4 Bankalardan Alacaklar	48.207	40.878	48.037	-15%	18%	104,4	73,3	13,5	-30%
5 Geleceğe Uygun Değer Farkı (VZ'yan, Menk. Değ. (Net)	5.318	6.884	13.212	25%	92%	36,1	93,4	35,0	159%
6 Saldırmaya Hızlı Menkul Değerler (Net)	142.068	186.469	187.462	31%	1%	0,0	0,0	48,3	0%
7 Zorunlu Karşılıklar	13.477	21.579	33.336	60%	54%	36,5	36,1	88,9	-1%
8 Menkul Kıymet Çiftleşim Piyasasından Alacaklar	1	7	24	1340%	220%	0,0	0,0	0,0	0%
9 Ters Repo Alacakları	830	11.348	2.033	1267%	-82%	0,0	0,0	0,0	0%
10 Krediler	302.621	555.851	661.282	34%	26%	621,9	533,8	1.775,2	-14%
11 Takip Etti Alacaklar (Net) (12-13)	3.586	3.240	3.420	-10%	6%	14,4	13,9	12,9	-4%
12 a) Takip Etti Alacaklar	21.853	19.998	18.407	-9%	-8%	20,4	21,2	11,8	-4%
13 b) Takip Etti Alacaklar Karşılığı (-)	18.266	16.759	14.987	-8%	-11%	6,0	7,4	4,9	-22%
14 Faiz ve Gelir Tah. Reeskontları	25.586	29.144	34.289	14%	18%	95,2	96,0	189,8	1%
15 Finansal Kiralama Alacakları (Net)	477	321	423	-33%	32%	0,0	0,0	0,0	0%
16 İştirakler, Bağlı ve Birlikte Kontrol Ed. Ort. (Net)	12.685	15.306	16.964	21%	11%	0,0	0,0	0,0	-100%
17 Vadeli Kadar Elde Tutulmuş Menkul Değerler (Net)	115.288	94.502	87.645	-18%	-7%	0,0	0,0	0,0	0%
18 Elde Etmek İçin Alınan Menkul Değerler (Net)	1.343	9.788	1.899	36%	4%	8,4	6,7	9,8	-21%
19 Sabit Kıymetler (Net)	9.948	12.734	14.899	17%	45%	36,1	28,0	31,4	7%
20 Diğer Aktifler	834.014	1.006.671	1.213.660	21%	21%	1.071,0	902,2	2.323,5	-16%
21 TOPLAM AKTİFLER (1+...+20) (12+13)									
22 Menkulat	514.620	617.037	683.688	20%	11%	677,3	633,7	1.515,2	-6%
23 Menkeci Bankasından Borçlar	546	766	2.768	40%	261%	0,0	0,0	0,0	0%
24 Para Piyasasına Borçlar	242	64	128	-74%	100%	0,0	0,0	0,0	0%
25 Menkul Kıymet Çiftleşim Piyasasına Borçlar	14	7	1.623	-52%	2373%	0,0	0,0	0,0	0%
26 Bankalara Borçlar	86.095	122.381	161.269	42%	32%	210,6	117,2	512,4	-44%
27 Repo İlemlerinden Sağlanan Fonlar	60.711	57.501	115.556	-5%	101%	0,0	0,0	6,7	0%
28 Fonlar	6.016	6.761	7.607	12%	13%	0,0	0,0	0,0	0%
29 İhtiyaç Edilen Menkul Kıymetler (Net) (30+31)	101	3.112	16.389	2966%	419%	0,0	0,0	0,0	0%
30 a) Tahvil ve Bonolar	0	0	228	0%	100%	0,0	0,0	0,0	0%
31 b) V.D.M.K. ve Diğer Hiss. Edilen Menkul Kıymetler	96	124	118	29%	-5%	0,0	0,0	0,0	0%
32 Finansal Kiralama Borçları (Net)	1.229	1.227	1.468	0%	20%	2,4	2,0	4,1	-16%
33 Ödenecek Vergi, Resim, Harç ve Primler	6.238	5.837	7.203	-7%	23%	0,0	0,0	0,0	0%
34 Sermaye Benzeri Borçlar	7.795	9.146	14.109	17%	54%	35,7	25,8	27,9	-28%
35 Faiz ve Gelir Reeskontları	15.718	17.389	19.069	4%	10%	10,9	10,0	23,1	-8%
36 Karşılıklar	22.686	30.767	41.087	36%	34%	12,1	6,1	14,4	-49%
37 Diğer Pasifler	723.127	872.126	1.072.085	21%	23%	949,0	794,9	2.103,8	-16%
38 TOPLAM PASİFLER (22+...+37) (12+13)									
ÖZKAYNAKLAR:									
39 Ödenmiş Sermaye	42.542	47.937	49.957	13%	4%	202,5	202,5	325,0	0%
40 Yedek Akçeler	59.473	72.270	89.332	22%	24%	17,4	17,4	17,4	0%
41 Ödenmiş Sermaye Erfaşyon Döneline Farkı	0	0	0	0%	0%	0,0	0,0	0,0	0%
42 Sabit Kıymetlerden Değerleme Farkları	1.233	1.420	1.652	15%	16%	9,5	9,5	9,5	0%
43 Menkul Değerler Değerleme Farkları	4.557	4.445	3.280	70%	-61%	0,0	0,0	-2,9	0%
44 Dönem Karı (Zararı)	20.182	22.119	14.620	10%	-34%	-17,8	-14,6	-17,2	-18%
45 Geçmiş Yıllar Karı (Zararı)	-17.489	-17.646	-17.878	1%	1%	-88,7	-107,5	-123,1	20%
46 TOPLAM ÖZKAYNAKLAR (39+...+45)	110.887	134.545	141.575	21%	5%	122,0	107,3	229,7	-12%
47 TOPLAM PASİFLER (38+46)	634.014	1.006.671	1.213.660	21%	21%	1.071,0	902,2	2.323,5	-16%

01 Ocak 2012

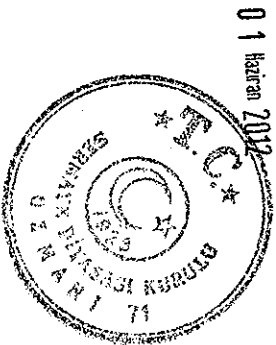


Tablodan da görüldüğü üzere, 2010 yılında sektörün toplam aktifleri %21 büyürken, yukarıda açıklanan sebeplerden dolayı Fibabanka (Eski unvanı, Milli Menkul Değerler A.Ş.) %16 küçülmüştür. Hissedar değişiminin ardından, sektörün %21 büyüdüğü 2011 yılının ilk 9 ayında ise, Fibabanka %158 oranında büyüyen 2,3 milyar TL'ye ulaşmıştır. Kredi ve mevduat hacimlerinde de benzer durumlar gözlemlenmiştir; 2010 yılında küçülen Banka, 2011 yılının ilk 9 aylık döneminde, kredilerini %6253, mevduat hacmini %139 oranında artırarak sektörün çok üzerinde büyülmüştür. Bunun sonucunda, Bankanın 30.09.2011 itibarıyla sektör içindeki pazar payı toplam aktiflerde %0,09'dan %0,19'a, kredilerde %0,10'dan %0,27'ye, mevduatta ise %0,10'dan %0,22'ye yükselmiştir. Belirtilen dönemler itibarıyla Fibabanka'nın pazar paylarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	Sektör	Fibbank A.Ş.	Fibbank A.Ş. Parar Payı
(Milyon TL)			
1 Nakit Değerler	31/12/09	31/12/10	30/09/11
2 Merkez Bankasından Alacaklar	7.564	9.155	12.538
3 Para Piyasalarından Alacaklar	29.677	34.388	79.389
4 Bankalardan Alacaklar	12.205	1.088	459
5 Gecikmiş Uzun Vadeli Menkul Değerler (Net)	48.207	40.878	48.087
6 Satılmaya Hazır Menkul Değerler (Net)	5.518	6.884	13.212
7 Zorunlu Karşılıklar	142.068	186.469	187.462
8 Menkul Kıymet Ödünç Piyasasından Alacaklar	13.477	21.579	33.336
9 Ters Repo Alacakları	1	7	24
10 Krediler	830	11.348	2.033
11 Tahvil ve Alacaklar (Net) (12-13)	392.621	525.851	661.282
12 a) Tahvil ve Alacaklar	3.586	3.240	3.420
13 b) Tahvil ve Alacaklar Karşılığı (-)	21.853	19.993	18.407
14 Faiz ve Gelir Tah. Hesapları	18.265	16.753	14.987
15 Finansal Kiralama Alacakları (Net)	25.586	29.144	34.289
16 İştirakler, Bağlı ve Birlikte Kontrol Ed. Ortaklıklar (Net)	477	321	423
17 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler (Net)	12.686	15.306	16.964
18 Elden Çıkarılacak Kıymetler (Net)	115.288	94.502	87.645
19 Sabit Kıymetler (Net)	1.343	1.829	1.899
20 Diğer Aktifler	9.948	9.788	9.647
21 TOPLAM AKTİFLER (1+...+20) (12+13)	12.734	14.899	21.601
	894.014	1.006.671	1.213.660

22 Mevduat	514.620	617.037	683.688	677.3	683.7	1.515.2	0.13%	0.10%	0.22%
23 Merkez Bankasına Borçlar	546	766	2.768	0.0	0.0	0.0	0.00%	0.00%	0.00%
24 Para Piyasalarına Borçlar	242	64	128	0.0	0.0	0.0	0.00%	0.00%	0.00%
25 Menkul Kıymet Ödünç Piyasasına Borçlar	14	7	1.623	0.0	0.0	0.0	0.00%	0.00%	0.00%
26 Bankalara Borçlar	86.095	122.361	161.269	210.6	117.2	512.4	0.24%	0.10%	0.32%
27 Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar	80.711	57.501	115.558	0.0	0.0	6.7	0.00%	0.00%	0.01%
28 Fonlar	6.016	6.761	7.607	0.0	0.0	0.0	0.00%	0.00%	0.00%
29 İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net) (30+31)	101	3.112	16.162	0.0	0.0	0.0	0.00%	0.00%	0.00%
30 a) Tahvil ve Alacaklar	101	3.112	16.162	0.0	0.0	0.0	0.00%	0.00%	0.00%
31 b) V.D.M.K. ve Diğer İhraç Edilen Menkul Kıymetler	0	0	28	0.0	0.0	0.0	0.00%	0.00%	0.00%
32 Finansal Kiralama Borçları (Net)	96	124	118	0.0	0.0	0.0	0.00%	0.00%	0.00%
33 Ödenen Vergi, Resim, Harç ve Primler	1.229	1.227	1.468	2.4	2.0	4.1	0.20%	0.17%	0.28%
34 Sermaye Benzeri Borçlar	6.258	5.837	7.203	0.0	0.0	0.0	0.00%	0.00%	0.00%
35 Faiz ve Gider Hesapları	7.785	9.145	14.109	35.7	25.8	27.9	0.46%	0.28%	0.20%
36 Karşılıklar	16.718	17.398	19.059	10.9	10.0	23.1	0.07%	0.06%	0.12%
37 Diğer Pasifler	22.686	30.767	41.087	12.1	6.1	14.4	0.05%	0.02%	0.04%
38 TOPLAM PASİFLER (22+...+37) (30+31)	723.117	872.126	1.072.085	949.0	794.9	2.103.8	0.13%	0.09%	0.20%
ÖZKAYNAKLAR:	0	0	0	0.0	0.0	0.0	0.00%	0.00%	0.00%
39 Ödenmiş Sermaye	42.542	47.997	49.957	202.5	202.5	325.0	0.48%	0.42%	0.63%
40 Yedek Akçeler	39.473	72.270	89.982	17.4	17.4	17.4	0.03%	0.02%	0.02%
41 Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	0	0	0	0.0	0.0	0.0	0.00%	0.00%	0.00%
42 Sabit Kıymet Yeniden Değerleme Farkları	1.233	1.420	1.652	9.5	9.5	9.5	0.07%	0.07%	0.08%
43 Menkul Değerler Değerleme Farkları	4.957	8.445	3.290	0.0	0.0	-2.9	0.00%	0.00%	-0.09%
44 Ödenen Karı (Zararı)	20.182	22.119	14.620	-17.8	-14.6	-7.2	-0.09%	-0.07%	-0.05%
45 Geçmiş Yıllar Karı (Zararı)	-17.499	-17.646	-17.878	-89.7	-107.5	-122.1	0.51%	0.61%	0.68%
46 TOPLAM ÖZKAYNAKLAR (39+...+45)	110.887	134.545	144.575	122.0	107.3	219.7	0.11%	0.08%	0.16%
47 TOPLAM PASİFLER (38+46)	834.014	1.006.671	1.213.660	1.071.0	902.2	2.323.5	0.13%	0.09%	0.19%

1 * Sektöre ilişkin bilgiler, BDDK tarafından yayımlanan Türk Bankacılık Sektörü Genel Görünümü-Eylül 2011 raporundan alınmıştır. (Sözkonusu rapora [http://www.bddk.org.tr/WebSitesi/urkcece/Raporlar/Finansal Piyasalar Raporlari/0385fpr evl2011 121211.pdf](http://www.bddk.org.tr/WebSitesi/urkcece/Raporlar/Finansal%20Piyasalar%20Raporlari/0385fpr%20evl2011%201211.pdf) adresinden ulaşılabilir.) Büyüme ve pazar paylarına ilişkin tablolarda, sektöre ilişkin denetim raporu formatında 30/09/2011 finansalları henüz yayımlanmadığından, karşılaştırılabilir olması amacıyla, Aylık Bülten verileri kullanılmıştır (<http://ebullen.bddk.org.tr/AylıkBulden/Basit.aspx>).



FINANS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkezi
B Kulesi Kat: 2 3 Etiler
Beşiktaş / İstanbul / T.C.
Boğaziçi Kurumlar M.D. 3880104535

Yeni Sekil

Bankacılık sektörünün aktif toplamı 2012 yılının ilk çeyreğinde TL'nin değer kazanmasına da bağlı olarak %0,9 ile sınırlı bir oranda artarak 1.229 milyar TL seviyesine ulaşmıştır. Avrupa borç krizi, Avrupa ve ABD bankalarının sermaye ihtiyacı, küresel ekonomideki düşük oranlı büyüme beklentileri, petrol fiyatlarındaki artış gibi uluslar arası gelişmelere ek olarak, cari açık, tasarruf eğilimindeki gerileme ve ekonomide yunusnak/seri iş tartsımlarının gölgesinde geçen 2012 yılının ilk çeyreğinde TP cinsinden varlıklar %2,9 büyürken, YP varlıklar döviz kurlarındaki azalışın etkisiyle %3,7 (USD bazında %2,1 büyüme) küçülmüştür.

Bankacılık sektörü toplam aktifleri içindeki payı 2011 yılsonuna göre 0,8 puan artarak %56,9'a yükselen toplam krediler yılın ilk çeyreğinde 16,2 milyar TL yükselişle Mart 2012 itibarıyla 699,1 milyar TL seviyesine ulaşmıştır. Kredilerdeki enflasyondan arındırılmış yıllık reel artış %14,5 düzeyinde gerçekleşirken, kur etkisinden arındırılmış artış oranı ise %20 olarak hesaplanmaktadır.

Mart 2012 itibarıyla bankacılık sektörü toplam kredilerinin %43,6'sı kurumsal/ticari kredilerden, %32,9'u bireysel kredilerden, %23,5'i ise KOBİ kredilerinden oluşmaktadır. 2012 yılının ilk çeyreğinde kredi hacminde gözlenen toplam 16,2 milyar TL'lik artışın 8,5 milyar TL'si (%52,6) kurumsal/ticari kredilerden, 6,1 milyar TL'si (%37,3) bireysel kredilerden, 1,6 milyar TL'si (%10) ise KOBİ'lere kullandırılan kredilerden kaynaklanmaktadır.

2008 ve 2009 yıllarında sürekli artış gösteren sektörün takipteki alacaklarında 2010 yılında başlayan düşüş eğilimi, 2011 yılının son çeyreğinde artışa dönmüştür. Artış eğilimi 2012 yılında da devam ederken, takipteki alacaklar yılın ilk çeyreğinde %4,2 artarak Mart 2012 itibarıyla 19,8 milyar TL seviyesine yükselmiştir. 2011 yılsonu ile karşılaştırıldığında takipteki alacaklarda en fazla artış 405 milyon TL ile bireysel kredilerde gözlenirken, anılan dönemde takipteki kurumsal/ticari krediler 222 milyon TL, takipteki KOBİ kredileri ise 169 milyon TL artış göstermiştir. Takipteki bireysel krediler içerisinde en yüksek artışlar 218 milyon TL ile ihtiyaç ve diğer tüketicilerinde ve 198 milyon TL ile kredi kartı alacaklarında görülmüştür. Halihazırda sektörün takipteki alacaklarındaki artışın, kredilerin temerrüt olasılığındaki yükselmeden ziyade, son yıllarda kredi portföyünde yaşanan büyümeyle bağlı olduğu değerlendirilmektedir.

Sektörün menkul değerler yatırımını, yılın ilk çeyreğinde 347 milyon TL (%0,1) artarak Mart 2012 itibarıyla 285,3 milyar TL düzeyinde gerçekleştirmiştir. Yıllık bazda ise menkul değerler %2,4 (6,8 milyar TL) artmıştır. Öte yandan, Aralık 2010'da %28,6 olan menkul değerlerin toplam aktiflere oranı 2011 yılsonunda %23,4'e, Mart 2012 itibarıyla da %23,2'ye gerilemiştir.

2012 yılının ilk çeyreğinde bankacılık sektörü toplam pasifleri %0,9 oranında büyürken mevduat artışının %0,1 düzeyinde kalması mevduatın pasif toplamı içerisindeki payının 0,5 puan azalarak %56,7 düzeyine gerilemesine yol açmıştır. Söz konusu gerilemede, yurtiçi tasarruf oranının tarihini en düşük seviyelerine gerilemesinin yanında bankaların; kaynak maliyetinin etkin bir şekilde yönetimi çerçevesinde yurtdışı piyasalar ve TCMB repo

imkanlarını kullanması ve menkul kıymet ihraçları gibi alternatif kaynaklara başvurusu önemli rol oynamıştır.

2011 yılında yükselen altın fiyatlarına paralel olarak mudiller tarafından yoğun ilgi görmeye başlayan kıymetli maden depo hesapları sektöründe 2012 yılının ilk çeyreğinde kıymetli maden depo hesapları altın yatırımlarının değerlendirilmesinde önemli bir yatırım aracı haline gelmiştir. 2012 yılının ilk çeyreğinde kıymetli maden depo hesapları artarak 9 milyar USD bakiyeye ulaşmıştır.

Sektörün Mart 2012 döneminde yurtdışı bankalardan temin edilen borç toplamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %14,9 oranında (13,2 milyar USD) artarak 104,8

01 Haziran 2012

- 20 -

FINANS YATIRIM

MENKUL DEĞERLER

Nispetiye Çarşı

B. Kullesi

Bogaziçi Kurumlar D. 1980104535

Ekbanka A.Ş.