

# 2012 Yılı 3.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.....                         | 6  |
| GENEL MÜDÜR MESAJI .....                                       | 7  |
| ORTAKLIK YAPISI VE SERMAYEYE İLİŞKİN DEĞİŞİKLİKLER .....       | 8  |
| YÖNETİCİLERİN SAHİP OLDUKLARI PAYLAR .....                     | 9  |
| DFHG ŞİRKETLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER .....                       | 9  |
| DÖNEM İÇİNDE YAPILAN ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ.....          | 9  |
| BAĞIŞLAR .....   | 9  |
| RATING NOTLARINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER.....                   | 9  |
| BÖLÜM II - YÖNETİM ve KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARI .....      | 11 |
| YÖNETİM KURULU .....   | 11 |
| ÜST YÖNETİM.....   | 11 |
| DENETÇİLER .....   | 12 |
| KOMİTELER .....  | 12 |
| BÖLÜM III- FİNANSAL BİLGİLER .....                             | 13 |
| ÖZET FİNANSAL GÖSTERGELER .....                                | 13 |
| MALİ DURUM ve RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRME .....      | 15 |
| RİSK YÖNETİMİ POLİTİKALARI .....                               | 16 |
| TÜRKİYE EKONOMİSİ ve BANKACILIK SEKTÖRÜNE GENEL BİR BAKIŞ .... | 17 |
| EK BİLGİLER .....  | 19 |

*Bu raporda DenizBank'ın konsolide ve konsolide olmayan verileri birarada sunulmaktadır.*

**DENİZBANK A.Ş.**  
**2012 YILI 3. ÇEYREK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN**  
**SORUMLULUK BEYANI**

Denizbank A.Ş.’nin 01.01.2012 - 30.09.2012 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 9 Nisan 2008 tarihli ve 26842 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmış Seri XI, No: 29 “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”nde belirtilen usul ve esaslar çerçevesinde hazırlanmış ve ilişikte sunulmuştur.

Saygılarımızla,

13 Kasım 2012

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

**SUAVİ DEMİRCİOĞLU**  
Mali İşler  
Genel Müdür Yardımcısı

**HAKAN ATEŞ**  
Yönetim Kurulu Üyesi  
Genel Müdür

**CEM DEMİRAĞ**  
Yönetim Kurulu ve Denetim  
Komitesi Üyesi

**DENİS BUGROV**  
Yönetim Kurulu ve Denetim  
Komitesi Üyesi

**AYFER YILMAZ**  
Yönetim Kurulu Başkan  
Vekili ve Denetim  
Komitesi Üyesi

**HERMAN GREF**  
Yönetim Kurulu  
Başkanı

## BÖLÜM I - SUNUŞ

### DENİZBANK HAKKINDA

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

**Kuruluş Tarihi:** 25 Ağustos 1997

**Bankanın Merkezi:** İstanbul

**Ödenmiş Sermayesi:** 716,100,000 TL

**Yurtiçi Şube Sayısı:** 599

**Yurtdışı Şube Sayısı:** 15 (İştirak şubeleri dahil)

**Personel Sayısı:** 11,382

**İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklık Sayısı:** 13

**Bağımsız Denetim Kuruluşu:** DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)

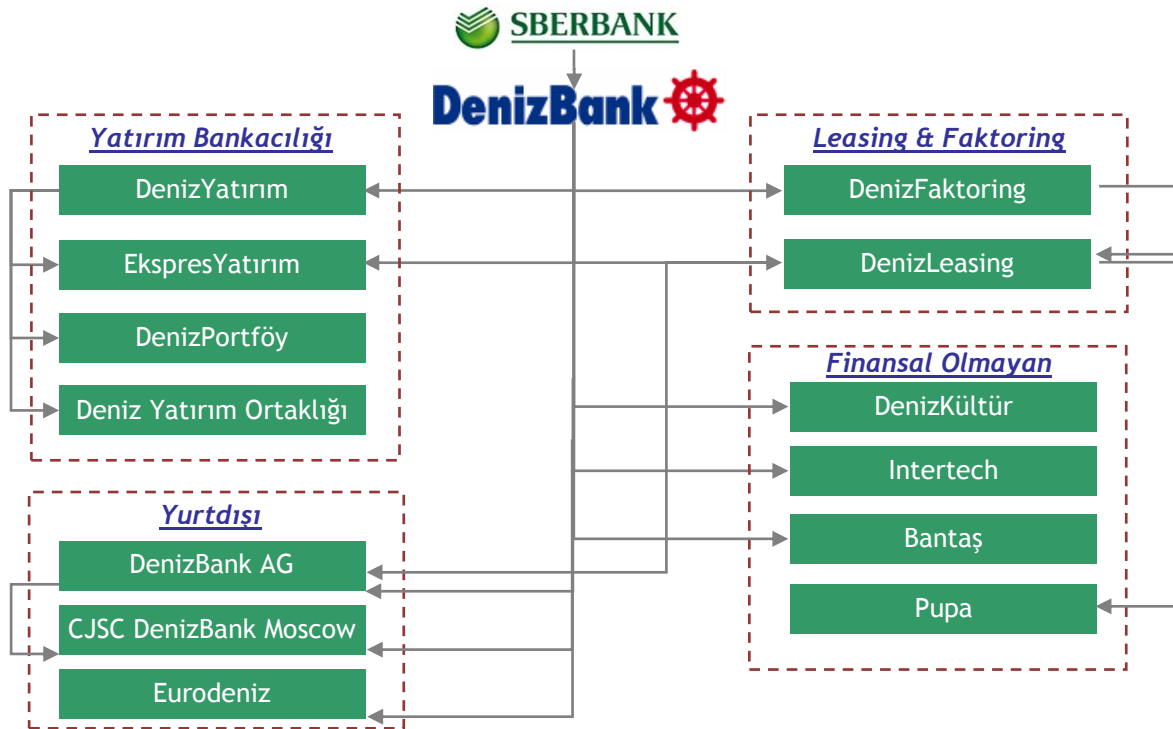
**Telefon:** 0 212 336 40 00

**Faks:** 0 212 336 30 80

**Web Sayfası:** www.denizbank.com

**e-mail:** yatirimciiliskileri@denizbank.com

### DENİZBANK FİNANSAL HİZMETLER GRUBU (DFHG)



## **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 ve köklü bankası Sberbank çatısı altında hizmet vermeye başlamıştır.

DenizBank Finansal Hizmetler Grubu'nda DenizBank'ın yanı sıra altı yerli ve üç uluslararası finansal iştirak, dört yerli finansal olmayan iştirak ve Bahreyn'de bir şube bulunmaktadır. DenizYatırım, EkspresYatırım, DenizYatırım Ortaklığı, DenizPortföy Yönetimi, DenizLeasing, DenizFactoring, Intertech, DenizKültür, Bantaş ve Pupa Grubun yerli; EuroDeniz, DenizBank AG ve CJSC 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, CJSC DenizBank Moscow aracılığı ile Rusya ile ticaret yapan mevcut müşterilere yurtdışında hizmet götürmekte ve çeşitli finansal gereksinimlerini karşılanmaktadır.

Grup, Türkiye'de toplumun tüm kesimlerine ulaşan bir hizmet ağına sahiptir. Yurtiçinde ve Bahreyn'deki toplam 600 adet DenizBank şubesinin yanısıra, DenizBank AG ve CJSC DenizBank Moscow'un toplam 14 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**

Sberbank, Rusya Federasyonu'nda ve Bağımsız Devletler Topluluğu'nda faaliyet gösteren en büyük banka konumunda olup aktiflerinin ve öz kaynağının toplam sektör içindeki payı, her ikisi için de %25'in üzerindedir. 1841'de kurulan Sberbank çeşitli müşteri gruplarının ihtiyaçlarına cevap veren ve çok çeşitli bankacılık hizmetleri sunan modern ve global bir bankadır. Sberbank mevduat piyasasının Rusya'daki en büyük oyuncusu ve Rus ekonomisinin başlıca finansörüdür. Sberbank Rusya'daki toplam tasarruf mevduatının yaklaşık yarısını tutarken, kredilerde de yaklaşık %31'lik pazar payına sahiptir.

Benzersiz bir şube ağına sahip olan Sberbank, 17 bölge müdürlüğünden ve ülkenin dört bir yanında bulunan 19,000 şubeden oluşmaktadır. Sberbank sürekli olarak ticaret ve ihracat finansmanı işlerini geliştirmekte ve 2014 yılına kadar Rusya haricindeki ülkelerden elde ettiği karın toplam kar içindeki payını %5'e çıkarmayı hedeflemektedir. Sberbank'ın iştirakleri Kazakistan'da, Ukrayna'da ve Belarus'ta faaliyet göstermektedir. 2014 Gelişme Stratejisi çerçevesinde, Sberbank Almanya ve Çin'de temsilcilik ofisleri açarak, Hindistan'da ise bir iştirak kurarak uluslararası mevcudiyetini artırmıştır. Şubat 2012'de Orta ve Doğu Avrupa'daki dokuz ülkede şubeleri olan Volksbank International Group'u bünyesine katan

Sberbank, Eylül 2012’de Dexia ile anlaşmaya vararak DenizBank’ın hisselerinin %99.85’ini satın almıştır.

2011 sonunda Sberbank, Cetelem (BNP Paribas Group) ile şubeler üzerinden kredi verme alanında faaliyet gösterecek ortak bir banka kurmak üzere anlaşma imzalamış ve SLB Commercial Bank AG hisselerinin satın alınması işlemini tamamlamıştır. Ocak 2012’de Sberbank, lider bir Rus yatırım şirketi olan Troika Dialog ile olan birleşmesini tamamlamıştır.

Son yıllarda müşteri odağını maksimum düzeye çıkarmayı misyon edinen Sberbank, şubelerde kesintisiz hizmete geçilmesinden başlayarak, Banka müşteri odaklılık yaklaşımını geliştirmek için son zamanlarda pek çok adım atmıştır. Banka, ATM ve POS ağını genişletmiş, müşterilerin kendi hesaplarını kişisel bilgisayarlarından veya akıllı telefonlarından yönetebilmeleri için yeni internet bankacılığı özellikleri geliştirmiş ve Ekim 2008’den bu yana alternatif kanallar üzerinden yapılan işlemlerin payı %37’den %70’e çıkmıştır.

Sberbank daha fazla destek verebilmek için müşterilerinin finansal hizmet ihtiyaçlarını olabildiğince iyi bir şekilde öğrenmeye ve anlamaya çalışmaktadır. Bu amaçla, Banka kurumsal ve bireysel segmentlerde yeni CRM (Müşteri İlişkileri Yönetimi) sistemleri uygulamaktadır. Kurumsal segmentteki CRM sistemi hâlihazırda 250,000’den fazla müşteriyi kapsamaktadır. Bunun yanı sıra, kredi talebi değerlendirme süresini kısaltmak için Kredi Fabrikası adlı scoring teknolojisini benimsemiştir. Sberbank bugün mortgage kredisi haricindeki tüm bireysel kredilerini bir gün içinde verebilmektedir.

2011’de, Sberbank Avrupa’daki en büyük Veri Merkezini ve Rusya’daki ilk otomatik Arşiv ve Lojistik Merkezini açmıştır. Bugüne kadar, on Müşteri Operasyon Destek Merkezi açılmış olup bölgeler arası hizmet merkezleri kurulması yönünde hazırlanan bir program için onay alınmıştır. Değişimler, yeni kurumsal felsefeyle ve Sberbank Üretim Sistemi (SPS) adı verilen teknolojiyle yakından ilişkilidir. Sberbank, İK faaliyetlerinin gelişimine de özel önem vermektedir. Bu kapsamda çalışan değerlendirme ve eğitim sistemi uygulamaya alınmıştır, önde gelen uluslararası işletme okullarıyla işbirliği yapılarak kurumsal bir eğitim merkezinin kurulması ve kişiye özel sosyal programların hayata geçirilmesi söz konusudur.

## **YÖNETİM KURULU BAŞKANI’NIN MESAJI**

Bildiğiniz gibi, DenizBank 28 Eylül 2012 tarihinde resmi olarak Sberbank of Russia sahipliğine geçmiştir. Bu satın alma, Sberbank’ın 2014 ilerleme stratejisinin uygulanmasında atılan önemli bir adım ve hızla büyüyen Türkiye piyasasına girmek için de benzersiz bir fırsattır.

Türkiye büyük ve dinamik bir ekonomiye ve cazip demografik özelliklere sahiptir. Dünyanın en büyük 18. ekonomisi olup nüfusun %51’i 30 yaşın altındadır. Güçlü bir büyüme potansiyeline sahip olan Türk bankacılık sektöründe penetrasyon oranı halen nispeten düşüktür (toplam kredilerin GSYİH’ya oranı %53) ve sektörün özkaynak karlılığı son 5 yıldır %19’un üzerindedir.

DenizBank yüksek kaliteli, hızla büyüyen, kârlı, sağlam bir bilançosu olan ve deneyimli yönetim kadrosuna, kanıtlanmış bir finansal performans geçmişine ve özellikle aşağıdaki kilit alanlarda benzersiz rekabet avantajına sahip bir bankadır:

- Özellikle KOBİ segmentinde ve tarım kredilerindeki uzmanlığı,
- Geniş şube ağı ve büyük müşteri potansiyeli,

- Gelişmiş IT sistemleri platformu,
- Farklı perakende bankacılık ürünleri (banka kartları ve Facebook bankacılığı gibi ileri online bankacılık çözümleri dahil),
- Bizim daha da geliştireceğimiz saygın ve iyi bilinen bir marka.

Bu satın alma işlemiyle Sberbank, sadece DenizBank'taki büyüme potansiyelini artırmayı ve gelişimi sürdürmeyi değil, aynı zamanda Türkiye ile Rusya arasında sağlam köprüler kurarak iki ülkenin ekonomik gelişimine katkıda bulunmayı planlamaktadır.

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

### **GENEL MÜDÜR MESAJI**

DenizBank, 2012 yılının ilk dokuz ayında kredilerini, müşteri mevduatını ve özkaynaklarını konsolide ve konsolide olmayan bazda sektörün üzerinde bir performans ile sağlıklı bir şekilde artırmayı başarmıştır. Aktiflerimiz 2011 yıl sonuna göre konsolide ve konsolide olmayan bazda sırasıyla %17 ve %12 artarak 52 milyar 436 milyon TL ve 40 milyar 457 milyon TL olarak gerçekleşti.

2011 yılsonuna göre sektörde %6'lık bir büyüme gerçekleşirken, DenizBank'ın ana fon kaynağı olan müşteri mevduatı konsolide ve konsolide olmayan bazda %27'lik artış kaydederek, sırasıyla 33 milyar 615 milyon TL ve 23 milyar 992 milyon TL'ye ulaştı. Türkiye'nin 81 ilinde ve yurtdışındaki iştirak şubeleri dahil sayısı 614'e ulaşan şube ağı ve buna paralel olarak dokuz ayda %8'lik artış göstererek genişleyen müşteri tabanı, DenizBank'ın mevduat artışındaki en önemli faktörlerden biri olmuştur. DenizBank mevduatın yanısıra, öncelikli sektörlerini desteklemek amacıyla çeşitli uluslararası kuruluşlardan düşük maliyetli ve uzun vadeli fon kaynakları yaratmaya devam etmiştir.

DenizBank, uzun vadeli kaynakların krediye dönüşerek reel sektörün daha uzun vadeli fonlara erişimine olanak sağlayarak, banka bonusu ve tahvil ihraçlarına Eylül ayındaki 176 gün vadeli 108 milyon TL'lik banka bonusu, 974 gün vadeli 17 milyon TL'lik tahvil ve 296 gün vadeli 9 milyon TL'lik nitelikli yatırımcılara tahsis edilmiş banka bonusu ihraçları ve Ekim ayındaki 175 gün vadeli 300 milyon TL'lik banka bonusu, 392 gün vadeli 20 milyon TL'lik tahvil ve 728 gün vadeli 30 milyon TL'lik tahvil olmak üzere toplam 350 milyon TL'lik ihraçlar ile devam etti.

DenizBank, 2012'nin ilk dokuz ayında finansal süpermarket olarak genişleyen ürün yelpazesiyle, topladığı kaynakları ekonomiye aktarmış ve konsolide kredi hacmini %18 artırarak 36 milyar 500 milyon TL'ye ulaştırmıştır. Konsolide olmayan kredi hacmimiz ise %17 büyüyerek 26 milyar 206 milyon TL olarak gerçekleşti. Kredilerdeki artışta öncelikli olarak etkili olan segmentler ticari, KOBİ, tarım ve kredi kartları olarak gerçekleşti. İlk dokuz ayda tüketici kredilerinde sektöre göre yavaşlayan DenizBank, %8'lik büyüme kaydederken, kredi kartı kredilerinde %24'lük artış ile 2 milyar TL hacme ulaştı.

DenizBank, KOBİ Bankacılığı tarafından esnafın iş hayatını kolaylaştırmak, evrak ve formalite olmadan kredi kullanmasını sağlamak için geliştirilen ve dünyada bir ilk olan İşletme Kart'ın 5. yıldönümüne özel birbirinden avantajlı fırsatlar sundu. DenizBank öncelikli sektörlerinden bir diğeri olan ve sosyal sorumluluk misyonu olarak da benimsediği tarım sektörüne sunduğu desteği de sürdürdü. Üreticilere sağladığımız yeniliklerle tarım sektörüne kullandırdığımız

kredi toplamını 2.2 milyar TL'ye ulaştırarak özel bankalar arasında ilk sıradaki yerimizi korumaya devam ettik.

2012 yılında da %109'luk kredi/mevduat ve %70'lik kredi/aktif oranlarımız ile Türk bankacılık sektöründeki öncü yerimizi koruduk.

Özkaynaklarımız 2011 yılının aynı dönemine göre, konsolide bazda %16, konsolide olmayan bazda %22 oranında büyüyerek sırasıyla 5 milyar 240 milyon TL ve 4 milyar 691 milyon TL'ye yükseldi. 2012 yılı ilk dokuz ayını, %13.37'lik konsolide ve %15.24'lük konsolide olmayan sermaye yeterlilik oranları ile uluslararası standartların oldukça üzerinde tamamladık.

Yenilikçi ürün ve hizmetleriyle farklılaşan DenizBank, 2011 yılı boyunca yenilenebilir enerji projeleri finansmanındaki performansı, çevresel konulara gösterdiği duyarlı ve özenli yaklaşımı ve yapılandırma tarafında uygulamış olduğu uluslararası standartlar neticesinde yenilenebilir enerji projeleri için kendisine fonlama sağlayan EBRD (Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası) tarafından yılda bir kez verilen "Sürdürülebilirlik Ödülü"nü sahibi oldu. DenizBank, EBRD'nin 2012 yılı itibarıyla faaliyet gösterdiği 29 ülkedeki bankalar arasından EBRD ve Avrupa Birliği enerji projeleri finansmanı prensipleri ile en uyumlu şekilde çalışan banka seçilerek ödüle layık görüldü.

DenizBank yaptığı AR-GE ve teknoloji yatırımları sayesinde geliştirdiği yenilikler ile kazandığı ödüllere 3 uluslararası ödül daha ekledi. Dünyanın en prestijli bankacılık organizasyonları arasında yer alan BAI - Finacle Global Bankacılık İnovasyon yarışmasında "Facebook Bankacılığı" ile Kanal İnovasyonu ödülünün sahibi oldu. DenizBank'ın teknoloji iştiraki Intertech, geliştirdiği Entegre Bankacılık Platformu'nun başarılı bir şekilde devreye alınmasıyla "Microsoft Country Partner" ödülüne layık görüldü. Ayrıca, Microsoft ve HP çözümlerinin başarılı bir şekilde bir arada kullanılması ile hayata geçirilen "Private Cloud" sanallaştırma projesi de "Virtualization & Management" kategorisinde Intertech'e "HP & Microsoft Frontline Partner" ödülünü kazandırdı.

DenizBank 2012 yılının ilk dokuz ayında konsolide olmayan net kârını 585 milyon TL'ye ulaştırırken; konsolide bazda net kâr 414 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. DenizBank etkin risk yönetimine odaklanan ve uluslararası kabul görmüş kurumsal yönetim standartlarına uyumlu yönetim anlayışı sayesinde hem finansal hem de operasyonel anlamda oldukça başarılı bir dönem daha geçirmiştir.

DenizBank 15. yılında Rusya'nın en büyük bankası ve piyasa değeri açısından Avrupa'nın en büyük üç bankasından biri olan Sberbank'ın resmi olarak bir parçası olmuştur. Kuruluşundan bu yana sayısız başarıya imza atan DenizBank, uluslararası bir finans devi olan yeni hissedarı Sberbank'ın güçlü rüzgarıyla yeni başarı öyküleri yazmaya devam edecektir.

**HAKAN ATEŞ**  
**GENEL MÜDÜR**

### **ORTAKLIK YAPISI VE SERMAYEYE İLİŞKİN DEĞİŞİKLİKLER**

30 Eylül 2012 itibarıyla, DenizBank ortaklık yapısı ile gerçek kişi nihai hâkim pay sahibi/sahiplerinin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir. DenizBank'ın ortaklık yapısında karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır.



| Pay Sahipleri       | Pay Adedi              | Nominal (TL)       | % Pay          |
|---------------------|------------------------|--------------------|----------------|
| Sberbank of Russia  | 715,010,291.335        | 715,010,291        | %99.85         |
| M.Cem Bodur         | 11.327                 | 11                 | %0.00          |
| Hakan Ateş          | 11.327                 | 11                 | %0.00          |
| Ayfer Yılmaz        | 11.327                 | 11                 | %0.00          |
| Halka Açık          | 1,089,674.684          | 1,089,675          | %0.15          |
| <b>GENEL TOPLAM</b> | <b>716,100,000.000</b> | <b>716,100,000</b> | <b>%100.00</b> |

Ekim 2006'dan bu yana faaliyetlerini Dexia Grubu bünyesinde sürdüren DenizBank'ın hisselerinin %99.85'i, 8 Haziran 2012 tarihinde Sberbank of Russia (Sberbank) ile Dexia Grubu arasında imzalanan hisse alım satım sözleşmesi kapsamında, Rekabet Kurumu ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun onayları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun olumlu görüşleri sonrasında, 28 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Dexia Grubu'ndan Sberbank'a devrolmuştur. Bu tarih itibarıyla, DenizBank'ın hakim ortağı Sberbank olmuştur.

### **YÖNETİCİLERİN SAHİP OLDUKLARI PAYLAR**

DenizBank Genel Müdürü Hakan Ateş ve Yönetim Kurulu Bağımsız Üyelerinden Cem Bodur ve Ayfer Yılmaz, her biri 11,327 adet hisse ile %0.000002 paya sahiptirler.

### **DFHG ŞİRKETLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER**

Bankamızın Moskova'da faaliyet gösteren iştiraki CJSC Dexia Bank'ın Genel Kurulunca "CJSC Dexia Bank"ın ismi ilgili onayların alınmasının ardından 10 Nisan 2012 tarihi itibarıyla "CJSC DenizBank Moscow" olarak değiştirilmiştir.

Bankamızın Avusturya merkezli iştiraki DenizBank AG biri Baden'de ikisi Viyana'da olmak üzere üç yeni şube açmıştır ve şube sayısı 14'e yükselmiştir.

### **DÖNEM İÇİNDE YAPILAN ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ**

01.01.2012 - 30.09.2012 dönemi içinde Ana Sözleşmede herhangi bir değişiklik olmamıştır.

### **BAĞIŞLAR**

DenizBank'ın 2012 yılı içinde yapmış olduğu bağışların listesi aşağıdaki gibidir:

| KURUM ADI               | Tutar (TL)    |
|-------------------------|---------------|
| DENİZ TEMİZ DERNEĞİ     | 28,962        |
| TÜRK EĞİTİM VAKFI       | 12,049        |
| TEMA VAKFI              | 931           |
| EGE ORMAN VAKFI         | 500           |
| TÜRKİYE KIZILAY DERNEĞİ | 210           |
| TÜRK DİABET CEMİYETİ    | 180           |
| TÜRK BÖBREK VAKFI       | 125           |
| DİĞER                   | 1,150         |
| <b>TOPLAM</b>           | <b>44,107</b> |

### **RATING NOTLARINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER**

Moody's ülkelerin ve finansal kurumlarının kredi profili arasındaki bağlantıyı revize ettiği değerlendirmesiyle dünya çapında ülke borç notlarının üzerinde desteksiz/bağımsız temel kredi notuna sahip tüm finansal kuruluşlarda gözden geçirme başlatmıştır. Bu kapsamda Moody's, 16 Mart 2012 tarihinde Ana Ortaklık Banka'nın 'Baa2' olan uzun vadeli yerel para mevduat notunu, 'Prime-2' olan kısa vadeli yerel para mevduat notunu ve 'C-(baa2)' olan

BFSR-Banka Finansal Güçlülük Notunu (BCA-Desteksiz Temel Kredi Notu) olası indirim için gözden geçirmeye aldığını ve diğer notlarının bu değerlendirmeden etkilenmediğini duyurmuştur. Moody's 16 Mart 2012 tarihinde global ölçekte başlattığı gözden geçirme sürecini 3 Temmuz 2012 itibarıyla sonlandırmıştır. Bu kapsamda DenizBank'ın 'C-(baa2)' olan BFSR(BCA) notunu, ülke seviyesine indirerek 'D+(ba1)' seviyesine, 'Baa2' olan uzun vadeli yerel para mevduat notunu, desteksiz temel kredi notundaki düşüşün etkisiyle 'Baa3' seviyesine indirdiğini, notların görünümünü ise satış sürecinin devam etmesi sebebiyle olası bir not indirimi için gözden geçirme altında bıraktığını duyurmuştur. Moody's DenizBank'ın 'Ba3' olan uzun vadeli yabancı para mevduat notunu ülke tavanındaki artışın etkisiyle 'Ba2' seviyesine yükseltmiş; görünümünü 'Durağan' olarak duyurmuştur. Moody's 28 Eylül 2012 tarihinde Dexia SA ve Dexia Participation Belgique SA'nın sahipliğindeki DenizBank hisselerinin toplam yaklaşık %99.85'nin Sberbank of Russia'ya devrini takiben, 16 Ekim 2012'de Banka'nın olası bir not indirimi için gözden geçirme altındaki 'Baa3' olan uzun vadeli yabancı para mevduat notunun, 'Prime-3' olan kısa vadeli yerel para mevduat notunun ve 'D+(ba1)' olan BFSR(BCA) notunun görünümünü 'Durağan'a çevirmiş; bütün notlarını teyit ettiğini duyurmuştur.

Fitch Ratings, 28 Kasım 2011 tarihinde, 24 Kasım 2011 tarihinde duyurduğu Türkiye'nin uzun vadeli yerel ve yabancı para notlarının 'Pozitif' olan görünümünün 'Durağan' olarak değişmesinin yansıması olarak Ana Ortaklık Banka'nın 'BBB-' olan uzun vadeli yabancı para notunu teyit etmiş, görünümünü 'Pozitif'ten 'Durağan'a çevirmiştir. 'BBB' olan uzun vadeli yerel para notunu satış sürecinde olması sebebiyle negatif izlemeye aldığını (RWN), 13 Ekim 2011 tarihinde negatif izlemeye aldığı (RWN) '2' olan destek notu, uzun vadeli ulusal notu ve kısa vadeli notlarını teyit ettiğini ve bireysel notlarının bu değişikliklerden etkilenmediğini duyurmuştur. Fitch, 25 Ocak 2012 tarihinde tüm finansal kuruluşlar için Bireysel notu yürürlükten kaldırdığını duyurmuştur. Fitch 20 Nisan 2012 tarihinde tüm notları teyit etmiş, yerel para mevduat notu ile destek notundaki negatif izlemelerin devam ettiğini duyurmuştur. Son olarak, 28 Eylül 2012 tarihinde Dexia NV/SA ve Dexia Participation Belgique SA sahipliğindeki DenizBank hisselerinin toplam yaklaşık %99.85'inin Sberbank of Russia'ya devrini takiben, 2 Ekim 2012'de Fitch Ratings DenizBank'ın yerel para mevduat notu ile destek notundaki negatif izlemeleri sonlandırmış, destek notunu görünümü 'Durağan' olacak şekilde teyit ederken, 'BBB' olan uzun vade yerel para mevduat notunu bir notch indirmiş ve görünümü 'Durağan' olacak şekilde 'BBB-' olarak duyurmuştur. Fitch Ratings DenizBank'ın diğer notlarını ise teyit etmiştir.

#### **Moody's\***

|                                  |                          |
|----------------------------------|--------------------------|
| Uzun Vadeli Yabancı Para Mevduat | <b>Ba2</b> / Durağan     |
| Kısa Vadeli Yabancı Para Mevduat | <b>NP</b>                |
| Uzun Vadeli Yerel Para Mevduat   | <b>Baa3</b> / Durağan    |
| Kısa Vadeli Yerel Para Mevduat   | <b>Prime-3</b> / Durağan |
| Finansal Dayanıklılık (BCA)      | <b>D+(ba1)</b> / Durağan |

\*16.10.2012 tarihi itibarıyla

#### **FitchRatings\*\***

|                          |                            |
|--------------------------|----------------------------|
| Uzun Vadeli Yabancı Para | <b>BBB-</b> / Durağan      |
| Kısa Vadeli Yabancı Para | <b>F3</b>                  |
| Uzun Vadeli Yerel Para   | <b>BBB-</b> / Durağan      |
| Kısa Vadeli Yerel Para   | <b>F3</b>                  |
| Finansal Kapasite        | <b>bbb-</b>                |
| Destek                   | <b>2</b>                   |
| Ulusal                   | <b>AAA (tur)</b> / Durağan |

\*\*02.10.2012 tarihi itibarıyla

## BÖLÜM II - YÖNETİM ve KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARI

### YÖNETİM KURULU

| Ünvanı                  | İsmi                  | Görevi                 | Görev süresi başlangıç ve bitiş tarihleri |
|-------------------------|-----------------------|------------------------|---|
| Yönetim Kurulu Başkanı: | Herman Gref           | Başkan-İcracı Olmayan  | Eylül 2012- Mart 2014                     |
| Yönetim Kurulu Üyeleri: | Ayfer Yılmaz          | Başkan Vekili-Bağımsız | Ocak 2007- Mart 2014                      |
|                         | Hakan Ateş            | Üye- İcracı            | Haziran 1997- Mart 2014                   |
|                         | Hasan Hüseyin Uyar    | Üye- İcracı            | Aralık 2010-Mart 2014                     |
|                         | M. Cem Bodur          | Üye- Bağımsız          | Haziran 1997- Mart 2014                   |
|                         | Cem Demirağ           | Üye- İcracı            | Ağustos 2012-Mart 2014                    |
|                         | Denis Bugrov          | Üye- İcracı Olmayan    | Eylül 2012- Mart 2014                     |
|                         | Vadim Kulik           | Üye- İcracı Olmayan    | Eylül 2012- Mart 2014                     |
|                         | Wouter G.M. Van Roste | Üye- İcracı            | Haziran 2009- Mart 2014                   |
|                         | Sergey Gorkov         | Üye- İcracı Olmayan    | Eylül 2012- Mart 2014                     |
|                         | Nikolay Kuznetsov     | Üye- İcracı Olmayan    | Eylül 2012- Mart 2014                     |

### ÜST YÖNETİM

| Ünvanı   | İsmi                              | Görevi  | Mesleki Tecrübesi |
|--|-----------------------------------|---|-------------------|
| Genel Müdür:                                   | Hakan Ateş                        | Genel Müdür   | 31 yıl            |
| Genel Müdür Yardımcıları ve Üst Kurul Üyeleri: | Mustafa Aydın                     | Bireysel-KOBİ ve Tarım Bankacılığı Kredi Tahsis Grubu-GMY | 25 yıl            |
|  | Mehmet Aydoğdu                    | Ticari Bankacılık ve Kamu Finansmanı Grubu-GMY            | 15 yıl            |
|  | Bora Böcügöz                      | Hazine, Finansal Kurumlar, Özel Bankacılık Grubu-GMY      | 23 yıl            |
|  | Suavi Demircioğlu                 | Mali İşler Grubu- GMY                                     | 22 yıl            |
|  | Dilek Duman                       | Bilgi Teknolojileri ve Destek Operasyonları Grubu-GMY     | 23 yıl            |
|  | Murat Çelik                       | Dijital Kuşak Bankacılığı Grubu-GMY                       | 20 yıl            |
|  | Gökhan Ertürk                     | Perakende Bankacılık Grubu-GMY                            | 19 yıl            |
|  | Tanju Kaya                        | Yönetim Hizmetleri Grubu-GMY                              | 26 yıl            |
|  | Derya Kumru                       | Toptan Bankacılık Grubu-GMY                               | 25 yıl            |
|  | Mustafa Özel                      | Şube ve Merkezi Operasyonlar Grubu-GMY                    | 24 yıl            |
|  | Saruhan Özel                      | Ekonomik Araştırma, Strateji ve Proje Yönetimi Grubu-GMY  | 16 yıl            |
|  | Gökhan Sun                        | KOBİ ve Tarım Bankacılığı Grubu-GMY                       | 20 yıl            |
|  | İbrahim Şen                       | Kredi Takip ve Risk İzleme Grubu-GMY                      | 19 yıl            |
|  | Ali Murat Dizdar                  | Hukuk Baş Müşaviri-Üst Kurul Üyesi                        | 21 yıl            |
| Aysun Mercan                                   | Genel Sekreterlik- Genel Sekreter | 30 yıl  |                   |

## DENETÇİLER

| İsmi           | Görevi  | Mesleki Tecrübesi |
|----------------|---------|-------------------|
| Cem Kadırgan   | Denetçi | 26 yıl            |
| Mehmet Uğur Ok | Denetçi | 37 yıl            |

## KOMİTELER

### Yönetim Kurulu'na Bağlı Komiteler

- Denetim Komitesi
- Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi

| Ünvanı   | İsmi              | Görevi | Görev süresi başlangıç tarihleri |
|--|-------------------|--------|----------------------------------|
| <i>Denetim Komitesi Üyeleri:</i>                   | Ayfer Yılmaz      | Üye    | Mart 2011                        |
|  | Cem Demirağ       | Üye    | Ağustos 2012                     |
|  | Denis Bugrov      | Üye    | Eylül 2012                       |
| <i>Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi Üyeleri:</i> | M. Cem Bodur      | Üye    | Mart 2011                        |
|  | Nikolay Kuznetsov | Üye    | Eylül 2012                       |
|  | Tanju Kaya        | Üye    | Eylül 2004                       |
| <i>Ücretlendirme Komitesi Üyeleri:</i>             | Sergey Gorkov     | Üye    | Eylül 2012                       |
|  | Ayfer Yılmaz      | Üye    | Aralık 2011                      |

### İcra Komiteleri

|                              |                       |                    |
|------------------------------|-----------------------|--------------------|
| • Aktif-Pasif Komitesi       | • Disiplin Komitesi   | • Terfi Komitesi   |
| • Kredi Komitesi             | • Satın Alma Komitesi | • Üst Kurul        |
| • Risk Komitesi              | • İletişim Komitesi   | • Yönetim Komitesi |
| • Destek Hizmetleri Komitesi | • Öneri Komitesi      |                    |

### *Kurumsal Yönetim Uygulamaları kapsamında;*

1 Temmuz 2012 - 30 Eylül 2012 tarihleri arasında 22 adet Yönetim Kurulu Kararı alınmıştır.

Denetim Komitesi 26 Temmuz 2012 tarihinde bir toplantı gerçekleştirmiştir. Bağımsız denetçiler tarafından hazırlanan 2012 yılı 2.Çeyrek finansal sonuçlarına ilişkin rapor sunulmuş ve Yönetim Kurulu'na sunulması için onaylanmıştır. Teftiş Kurulu, İç Kontrol, Uyum, Risk Yönetimi ve Operasyonel Risk Yönetimine ait 2012 yılı 2. Çeyrek Faaliyet Raporları sunulmuştur.

## BÖLÜM III- FİNANSAL BİLGİLER

### ÖZET FİNANSAL GÖSTERGELER

| Özet Konsolide Finansal Göstergeler (milyon TL) |           |           |           |           |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|
|   | 3Ç2012    | 2011      | 3Ç2011    | 2010      |
| Menkul Kıymetler <sup>(1)</sup>                 | 7,517     | 5,544     | 4,895     | 4,444     |
| Krediler, net <sup>(2)</sup>                    | 36,500    | 30,947    | 31,527    | 23,790    |
| İştirakler <sup>(3)</sup>                       | 17        | 16        | 16        | 15        |
| Sabit Varlıklar, net                            | 418       | 416       | 362       | 322       |
| Toplam Aktifler                                 | 52,436    | 44,756    | 45,681    | 33,853    |
| Müşteri Mevduatı <sup>(4)</sup>                 | 33,615    | 26,499    | 27,173    | 19,713    |
| Vadeli  | 27,916    | 22,357    | 22,852    | 15,984    |
| Vadesiz   | 5,699     | 4,142     | 4,321     | 3,729     |
| Alınan Krediler                                 | 6,427     | 7,610     | 7,776     | 7,047     |
| Sermaye Benzeri Kredi                           | 894       | 939       | 936       | 770       |
| Özkaynak  | 5,240     | 4,641     | 4,521     | 3,659     |
| Ödenmiş Sermaye                                 | 716       | 716       | 716       | 716       |
| Gayrinakdi Krediler                             | 11,874    | 10,111    | 11,012    | 7,636     |
| Faiz Gelirleri                                  | 3,541     | 3,536     | 2,484     | 2,805     |
| Faiz Giderleri                                  | -1,774    | -1,655    | -1,154    | -1,028    |
| Karşılıklar Sonrası Net Faiz Geliri             | 1,286     | 1,428     | 941       | 1,271     |
| Faiz Dışı Gelirler                              | 544       | 989       | 813       | 645       |
| Faiz Dışı Giderler                              | -1,263    | -1,500    | -1,031    | -1,165    |
| Durdurulan Faaliyetlerden Gelirler Net K/Z      | 0         | 343       | 342       | 23        |
| Net Kâr   | 414       | 1,061     | 912       | 616       |
|   | 3Ç2012    | 2011      | 3Ç2011    | 2010      |
| Şube Sayısı <sup>(5)</sup>                      | 614       | 600       | 565       | 512       |
| Personel Sayısı                                 | 11,382    | 10,826    | 10,755    | 9,561     |
| ATM Sayısı                                      | 2,883     | 2,370     | 2,254     | 941       |
| POS Sayısı                                      | 123,338   | 110,324   | 108,313   | 89,399    |
| Kredi Kartı Sayısı                              | 2,117,515 | 1,966,602 | 1,852,216 | 1,485,991 |

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 kâr/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>Factoring ve finansal kiralama alacakları dahil edilmiştir.

<sup>(3)</sup>İştirakler, bağlı ortaklıklar ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar toplamıdır.

<sup>(4)</sup> Bankalar mevduatı hariç tutulmuştur.

<sup>(5)</sup> İştirak şubeleri dahildir.

**DenizBank Finansal Hizmetler Grubu**  
**2012 Yılı 3.Çeyrek Ara Dönem Faaliyet Raporu**  
**Bölüm III - Finansal Bilgiler**

| <b>Özet Konsolide Olmayan Finansal Göstergeler (milyon TL)</b> |               |               |               |               |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
|  | <b>3Ç2012</b> | <b>2011</b>   | <b>3Ç2011</b> | <b>2010</b>   |
| Menkul Kıymetler <sup>(1)</sup>                                | 6,374         | 5,193         | 4,787         | 4,280         |
| Krediler, net  | 26,206        | 22,422        | 23,374        | 18,459        |
| İştirakler <sup>(2)</sup>                                      | 1,003         | 719           | 486           | 450           |
| Sabit Varlıklar, net   | 407           | 406           | 353           | 314           |
| <b>Toplam Aktifler</b>   | <b>40,457</b> | <b>35,983</b> | <b>37,421</b> | <b>27,660</b> |
| Müşteri Mevduatı <sup>(3)</sup>                                | 23,992        | 18,896        | 19,838        | 15,272        |
| Vadeli   | 20,218        | 15,795        | 16,694        | 12,354        |
| Vadesiz  | 3,774         | 3,101         | 3,143         | 2,917         |
| Alınan Krediler  | 5,403         | 6,520         | 6,578         | 5,836         |
| Sermaye Benzeri Kredi  | 894           | 939           | 936           | 770           |
| Özkaynak   | 4,691         | 3,951         | 3,844         | 3,141         |
| Ödenmiş Sermaye  | 716           | 716           | 716           | 716           |
| Gayrinakdi Krediler  | 11,201        | 9,745         | 10,538        | 7,474         |
| Faiz Gelirleri   | 3,028         | 3,071         | 2,152         | 2,464         |
| Faiz Giderleri   | -1,493        | -1,390        | -964          | -878          |
| Karşılıklar Sonrası Net Faiz Geliri                            | 1,102         | 1,251         | 808           | 1,115         |
| Faiz Dışı Gelirler   | 769           | 771           | 608           | 530           |
| Faiz Dışı Giderler   | -1,171        | -1,385        | -948          | -1,062        |
| Durdurulan Faaliyetlerden Gelirler Net K/Z                     | 0             | 388           | 387           | 0             |
| <b>Net Kâr</b>   | <b>585</b>    | <b>874</b>    | <b>741</b>    | <b>458</b>    |
|  | <b>3Ç2012</b> | <b>2011</b>   | <b>3Ç2011</b> | <b>2010</b>   |
| DenizBank Şube Sayısı  | 600           | 588           | 553           | 500           |
| Personel Sayısı  | 10,080        | 9,772         | 9,576         | 8,573         |
| ATM Sayısı   | 2,883         | 2,370         | 2,254         | 941           |
| POS Sayısı   | 123,338       | 110,324       | 108,313       | 89,399        |
| Kredi Kartı Sayısı   | 2,117,515     | 1,966,602     | 1,852,216     | 1,485,991     |

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 olmayan finansal tablolardan alınmışlardır.

<sup>(1)</sup>Gerçeğe uygun değerlendirme farkı kâr/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> İştirakler, bağlı ortaklıklar ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar toplamıdır.

<sup>(3)</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 ve Sermaye Yeterliliği (milyon TL) |           |       |        |       |
|---|-----------|-------|--------|-------|
|   | Konsolide |       |        |       |
|   | 3Ç2012    | 2011  | 3Ç2011 | 2010  |
| Sermaye Yeterlilik Oranı (%) <sup>(3)</sup> | 13.37     | 14.72 | 14.29  | 15.70 |
| Özkaynak                                    | 5,240     | 4,641 | 4,521  | 3,659 |
| Özkaynak Kârlılığı (%)                      | 11.2      | 25.6  | 29.7   | 18.6  |
| Serbest Sermaye <sup>(1)</sup>              | 3,903     | 3,754 | 3,738  | 2,872 |
| Serbest Sermaye Oranı (%) <sup>(2)</sup>    | 7.44      | 8.39  | 8.18   | 8.48  |
| Konsolide Olmayan                           |           |       |        |       |
|   | 3Ç2012    | 2011  | 3Ç2011 | 2010  |
| Sermaye Yeterlilik Oranı (%)                | 15.24     | 15.65 | 14.58  | 16.43 |
| Özkaynak                                    | 4,691     | 3,951 | 3,844  | 3,141 |
| Özkaynak Kârlılığı (%)                      | 18.1      | 24.6  | 28.3   | 15.9  |
| Serbest Sermaye <sup>(1)</sup>              | 2,477     | 2,463 | 2,700  | 2,023 |
| Serbest Sermaye Oranı (%) <sup>(2)</sup>    | 6.12      | 6.84  | 7.21   | 7.31  |

<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

<sup>(3)</sup> 3Ç2012 Sermaye Yeterlilik Oranı Basel II'ye göre, diğer dönemler Basel I'e göre hesaplanmıştır.

| Aktif Kalitesi  |           |       |        |       |
|---|-----------|-------|--------|-------|
|   | Konsolide |       |        |       |
|   | 3Ç2012    | 2011  | 3Ç2011 | 2010  |
| Sorunlu Krediler/Toplam Brüt Nakit Krediler Oranı (%) | 3.6       | 2.8   | 2.6    | 4.4   |
| Karşılık Ayırma Oranı (%)                             | 92.4      | 115.8 | 116.5  | 105.6 |
| Konsolide Olmayan                                     |           |       |        |       |
|   | 3Ç2012    | 2011  | 3Ç2011 | 2010  |
| Sorunlu Krediler/Toplam Brüt Nakit Krediler Oranı (%) | 4.2       | 3.2   | 2.8    | 4.8   |
| Karşılık Ayırma Oranı (%)                             | 95.9      | 126.7 | 130.3  | 112.3 |

## RİSK YÖNETİMİ POLİTİKALARI

DenizBank'ın ana stratejilerinin önemli dayanaklarından biri Risk Yönetimi ilkelerine bağlı kalmaktır. 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. Risk Yönetimi Politikaları piyasa riski, kredi riski, likidite riski, operasyonel risk, yapısal faiz riski türlerine göre oluşturulmuştur. DenizBank, tüm faaliyetlerinde Basel II ve diğer uluslararası yol gösterici risk yönetimi ilkeleriyle uyumlu sistemler geliştirmeyi vazgeçilmez bir prensip olarak benimsemiştir.

### *Piyasa Riski*

DenizBank, piyasa riskini uluslararası düzeyde kabul edilen Riske Maruz Değer (RMD) yöntemi ile ölçmektedir. RMD, risk faktörlerinde meydana gelen dalgalanmalar nedeniyle DenizBank ve finansal iştiraklerinin sahip olduğu portföyün 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. DenizBank, para ve sermaye piyasalarında gerçekleştirdiği alım-satım faaliyetlerine ilişkin risk politikalarını oluşturmuş ve riske dayalı limitler tesis etmiştir.

### *Yapısal Faiz Oranı Riski*

Risk Yönetimi Grubu, Banka'nın bilanço yapısı nedeniyle maruz kaldığı yapısal faiz oranı riskini gelişmiş modeller kullanarak izlemekte ve üstlenilen riskleri belirlenen limitler aracılığıyla kontrol etmektedir. Banka'nın vade uyumsuzluğunun yaratacağı net bugünkü değer ve gelirler üzerinde yaratacağı etkinin ölçülmesi amacıyla faiz duyarlılığı analizleri yapılmaktadır.

### *Likidite Riski*

Risk Yönetimi Grubu, Bankanın faaliyetleri nedeniyle taşıdığı likidite pozisyonunu belirlenen limitler dahilinde izlemektedir. Limitler, gerek piyasa koşullarında, gerekse müşteri davranışlarında meydana gelebilecek olumsuzluklar dikkate alınarak oluşturulan kötü durum senaryoları karşısında var olan rezerv olanaklar kullanılarak faaliyetlerin sürdürülebilirliğini sağlayacak biçimde belirlenmiştir.

### *Basel III/Kredi Riski*

Risk Yönetimi Grubu, BDDK'nın Basel II yönetmeliklerine uygun olarak kredi riski hesaplamaları Mali İşler Grubu ile koordineli olarak gerçekleştirmektedir. Yasal kredi risk raporlamaları henüz standart yönetime göre yapılmakla birlikte kredi riski içsel değerlendirme yöntemlerine uyum için de gerekli parametrelerin oluşturulma çalışmaları sürdürülmektedir. Mevcut içsel kredi derecelendirme modellerinin çıktısı olan kredi derecelerinin kalite kontrollerine ilişkin faaliyet ve raporlamalar risk yönetimi grubu tarafından yürütülmektedir.

### *Operasyonel Risk*

Finansal veya finansal olmayan operasyonel risk taşıyan banka faaliyetleri DenizBank ve iştiraklerini kapsayacak şekilde olayların nedenleri, etkileri, yapılan tahsilatlar ve olayların tekrarını önleyici tedbirleri içerecek bir şekilde kayıt altına alınmaktadır. Söz konusu olaylar dönemsel olarak üst yönetime sunulmakta ve gerektiğinde güncellenmektedir. Potansiyel riskler Risk ve Kontrol Öz Değerlendirmesi kapsamında ele alınmaktadır ve risk azaltıcı tedbirlerin olaylar oluşmadan önce alınması sağlanmaktadır. Diğer yandan İş



Sürekliliği Programı, politikaların oluşturulması, uygulanması ve test aşamalarını kapsayacak şekilde koordine edilmektedir.

## **TÜRKİYE EKONOMİSİ VE BANKACILIK SEKTÖRÜNE GENEL BİR BAKIŞ**

2012 yılının ilk dokuz aylık döneminde Türkiye ekonomisi ve bankacılık sektöründeki gelişmelere ilişkin değerlendirmeler aşağıda özetlenmiştir.

2010'da %9.2 ile gelişmekte olan ülkeler arasında en yüksek büyüme hızlarından birini gerçekleştiren Türkiye, 2011'de de %8.5'le hatırı sayılır bir büyüme hızına ulaştı. Fakat son iki yılda gösterilen bu performansın hızlı büyümeden ziyade bir ara kapama olarak değerlendirilmesi gerekiyor. Zira 2008-2011 arasındaki 4 yıllık büyüme ortalaması sadece %3.4 ve Türkiye'nin uzun vadeli büyüme performansı olan %5-7 aralığının altında. Geçmiş yıllarda olduğu gibi bu büyüme hızının özellikle yurtiçi tüketim ve özel sektör yatırımlarından geldiğini vurgulamak gerekiyor. Kamu harcamaları 2000'li yıllarda hep alışkın olduğumuz ölçüde disiplin altında. Bu sayede 2011 %1.2 gibi oldukça düşük bir oranda bütçe açığı verilerek kapatıldı ve kamu borcunun ekonomiye oranı %40'ın altına geriledi. Orta Vadeli Plan da 2015'e kadar olan sürede bu bütçe disiplininin sürdürüleceğine işaret ediyor. Buna paralel birkaç yıllık bir süre içinde kamu borcunun ekonomiye oranının %30'lu seviyelerin altına zorlaması mümkün olacak.

Büyüme ve bütçe disiplini tarafında bu başarılar imza atılırken iç ve dış dengenin korunması önem taşıyor. İç denge tarafında enflasyon 2012 yılının ilk 4 ayında çift hanelerde seyrettikten sonra tek hanelere tekrardan indi. Enflasyondaki mevcut seyir bu yıl sonunda %5 ( $\pm$ 2) hedefine yaklaşılacağı; önümüzdeki yılın ortalarından itibaren de uzun vadeli hedefle uyumlu bir trend ortaya konulacağını göstermekte. Bu başarıda kuşkusuz uygulanan para politikasının TL'nin oynaklığını belirgin bir şekilde azaltmasının etkisi büyük. Dış denge tarafında ise cari denge açığının ekonomiye oranının geçen yılın sonunda %10'a ulaşmış olması bu artışın sürdürülebilirliğinin sorgulanmasına neden olmuştu. Fakat uygulamaya konulan politikaların etkisi ile özellikle 12 aylık enerji dışı cari açığın Ekim 2011'deki 33 milyar ABD dolarından Ağustos 2012 arasında 7 milyar ABD dolarına kadar gerilediği görüldü. Orta Vadeli Plan'da ortaya konulan %7.3'lük Cari Açık/GSYH beklentisi rahatlıkla ulaşılabilir görünüyor. Enerji açığını azaltacak, tasarrufu arttıracak ve ithal ikamesini özendircek politikalarla ilgili bu yılın başlarından itibaren yoğun bir çalışma dönemi içine girilmesi uzun vadede de Türkiye'nin kronik hale gelmiş cari denge açığı sorunun çözümüne katkıda bulunacak çok önemli gelişmeler.

Bankacılık sektörünü 2012 yılı Eylül ayı verileri\* ile değerlendirdiğimizde:

|  |                      |
|--|----------------------|
| <b>-Kredi hacminin (mali kesim kredileri hariç)</b>    | <b>752 milyar TL</b> |
| TL Kredi Hacmi (mali kesim kredileri hariç)            | 555 milyar TL        |
| YP Kredi Hacmi (mali kesim kredileri hariç)            | 111 milyar \$        |
| <b>-Mevduat hacminin (bankalararası mevduat hariç)</b> | <b>738 milyar TL</b> |
| TL Mevduat Hacmi (bankalararası mevduat hariç)         | 492 milyar TL        |
| YP Mevduat Hacmi (bankalararası mevduat hariç)         | 139 milyar \$        |

düzeyine ulaştığı görülmektedir.

2012 yılının ilk dokuz ayında Bankacılık sektörü kredi toplamı 2011 yılsonuna göre %11 ve geçen yılın aynı dönemine göre %14'lük bir artış gerçekleştirerek 752 milyar TL'ye ulaşmıştır. 2012 yılının üçüncü çeyreğinde kredi kartı kredileri, ticari ve kurumsal krediler

toplam kredi artışında öncelikli etkisi olan segmentler olmuştur. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun son düzenlemelerinin etkisiyle tüketici kredilerindeki büyüme oranı 2012 yılında da hız kesmeye devam etmiş ve bütün alt segmentlerindeki büyümeler 2011 yılındaki oranların yarısı düzeyinde gerçekleşmiştir. Tüketici kredilerinde 2011 yılsonuna göre %10, geçen yılın aynı dönemine göre ise %13'lük bir yükseliş gerçekleşmiştir. Öte yandan kredi kartı kredilerinde ilk dokuz ayda %25'lik artış olurken, 2011 yılının aynı dönemine göre tüm segmentler arasındaki en yüksek orana erişilerek %32'lik bir büyüme kaydedilmiştir. KOBİ dahil ticari ve kurumsal kredilerdeki yıllık artış ise %13 düzeyinde gerçekleşmiştir. KOBİ kredilerinde Eylül 2012 itibarıyla yıllık bazda %10 seviyesinde bir büyüme gerçekleşmiştir. Krizde %5.8'e kadar yükselen takipteki krediler oranı, 2012 yılının ilk yarısını en düşük seviyesi olan 2.7% ile kapatırken, Eylül ayı itibarıyla çeyrek bazda %3'lük kredi büyümesine karşılık takipteki kredi portföyündeki %14'lük artışın etkisiyle 2012 yılının en yüksek oranı olan %3.0'e ulaşmıştır.

Mevduat toplamı geçen yılın aynı dönemine göre %8, 2011 sonuna göre %6 oranında artarak 738 milyar TL'ye ulaşmıştır. Sektörün özkaynak toplamı ise yıllık %17'lik artış ile 176 milyar TL'ye yükselmiştir. Bankacılık sektörünün ilk dokuz aydaki net kârı ise bir önceki yıla göre %17.'lik artış ile 17.1 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 30.09.2012 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 2011 yılına ait Yıllık Faaliyet Raporu'na aşağıdaki linkten ulaşabilirsiniz:

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