

2014 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	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	10
DÖNEM İÇİNDE İHRACI GERÇEKLEŞTİRİLEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ NİTELİĞİ VE TUTARI	10
BAĞIŞLAR	10
RATING NOTLARINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER	11
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

Bu raporda DenizBank'ın konsolide ve konsolide olmayan verileri bir arada sunulmaktadır.

DENİZBANK A.Ş.
2014 YILI 3. ÇEYREK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN
SORUMLULUK BEYANI

Denizbank A.Ş.’nin 01.01.2014 - 30.09.2014 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,

06 Kasım 2014

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

DENIS BUGROV
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: 710

Yurtdışı Şube Sayısı: 35 (İştirak şubeleri dahil)

Personel Sayısı: 14.829

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

E-mail: yatirimciiliskileri@denizbank.com

KEP (Kayıtlı Elektronik Posta): denizbank.resmikurumlar@hs02.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	-
CJSC 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 711 adet DenizBank şubesinin yanı sıra, DenizBank AG'nin toplam 34 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, %46 (bireysel mevduat), %35 (bireysel kredi) ve %34'lük (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 ülkenin 83 ayrı bölgesinde konumlanmış, Rusya'nın en büyük bankacılık dağıtım kanalı olan 17 binin üzerindeki şube ağı ile sunmaktadır. Sberbank, sahip olduğu 89.000'den fazla ATM ve 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 mevcudiyetini Bağımsız Devletler Topluluğu bölgesinin - Kazakistan, Ukrayna ve Beyaz Rusya - ötesinde, Sberbank Europe AG (önceki ismiyle VBI) ile Orta ve Doğu Avrupa'daki sekiz ülkeye ve DenizBank'ın satın alınmasıyla da Türkiye'ye kadar genişletmiştir. 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*

YÖNETİM KURULU BAŞKANI MESAJI

2014 yılı üçüncü çeyreğinde, Türkiye'nin ihracat yaptığı ülkelerde görülen istikrarsızlıklara rağmen, Türkiye ekonomisi gelişmekte olan ülkeler arasında göreceli yüksek büyümesini sürdürdü ve sermaye çıkışlarına karşı farklı pazarlara yönelerek dayanıklı duruşunu korudu. Bu çerçevede; orta vadede Türkiye'nin Orta ve Doğu Avrupa, Orta Doğu ve Afrika bölgesinde yatırım için en cazip ekonomilerden biri olarak kalmaya devam edeceğini düşünüyoruz.

Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası'nın faizleri artırmasını takiben Bankacılık sektörü için zorlu geçen ilk çeyrek sonrası, ikinci çeyrek daha gevşek para politikası ve geri dönen global risk iştahına sahne olmuştu. Sonuç olarak, Türk bankaları dengelenmenin ilk işaretlerini göstermeye başladı.

Sberbank Grubu, 2014 yılının üçüncü çeyreğinde değişen jeopolitik ortam nedeniyle bir takım zorluklarla karşılaşsa da, 5 yıllık stratejisindeki hedefleri korumakta ve Türk iştirakinin Sberbank sonuçlarına katkısı önem arz etmektedir.

Yılın üçüncü çeyreğinde de devam eden piyasa dalgalanmalarına rağmen, DenizBank önemli sonuçlar elde ederek, 2014 yılının ilk dokuz ayında sektörden daha iyi bir performans gösterdi. DenizBank, kredi ve mevduat bakiyelerini sırasıyla %11,5 ve %17,6 artırırken, sektör kredi toplamı %12,3, mevduat toplamı ise %7,3 artmıştır.

Değişen dünyanın ihtiyaçlarını çok iyi okuyan DenizBank, geniş ürün ve hizmet yelpazesini dijital alandaki yeni uygulamaları ile büyümeye devam etti. Mobil cüzdan uygulaması fastPay'e diğer bankaların kredi kartlarını tanımlama fonksiyonu da eklenerek, üçüncü çeyrekte kayıt olan 63 bin yeni kullanıcı ile fastPay kullanıcı sayısını 467 binin üzerine çıkardı.

Bankacılık ürün ve hizmetlerini teknoloji ile buluşturan DenizBank, tüm dijital ürünlerinin tek bir çatı altında toplandığı yeni nesil bankacılık platformu "Dijital Deniz"i hizmete açtı. Dijital Deniz üzerinden müşteriler ile buluşturulan "Dijital Kredi" ve "Dijital Mevduat" gibi ürünler, sunduğu müşteri deneyimi ve avantajlı fiyatları ile rekabetteki benzerlerinden oldukça farklılaşıyor.

Dijital alanda fark yaratan uygulamalarıyla ödüllendirilen DenizBank, uluslararası platformlar arasında en saygını olarak kabul edilen BAI - Bankacılık İnovasyon Ödülleri 2014'te de çoğu dünyadaki "ilk"leri temsil eden 5 uygulaması ile 3 ayrı kategoride finalist oldu.

İki yıl önce Sberbank Ailesinin bir parçası haline gelen DenizBank; yüksek marka bilinirliği, yenilikçi ürünleri ve kullandığı ileri teknoloji ile müşterilerine sunduğu kaliteli hizmet sayesinde Türkiye bankacılık sektöründe öne çıkıyor. Sberbank'ın desteğini arkasına alan DenizBank'ın önümüzdeki dönemde de müşterilerine beklentilerinin üzerinde hizmet sunacağına ve yeni başarılarla imza atacağına inanıyoruz.

HERMAN GREF
YÖNETİM KURULU BAŞKANI

GENEL MÜDÜR MESAJI

2014 yılının ilk dokuz ayında Türk bankacılık sektörü, yurt içi ve yurt dışı kaynaklı gelişmelerin Türkiye ekonomisine etkileri sebebiyle kontrollü büyümesini sürdürdü. DenizBank, yılın üçüncü çeyreğinde de ilk yarıya benzer bir performans gösterirken; genişleyen şube ağı ve çeşitlenen yeni nesil bankacılık hizmetleriyle büyüyen müşteri portföyü sayesinde müşteri mevduatını konsolide ve konsolide olmayan bazda sektörün üzerinde artırmayı başardı. DenizBank aktiflerini sektörün üzerinde büyütürken, kredilerde sektöre paralel bir performans gösterdi.

Aktiflerimiz 2013 yılının aynı dönemine göre konsolide ve konsolide olmayan bazda sırasıyla %28 ve %26, ilk dokuz ayda ise %18'lik artışlarla 93,7 milyar TL ve 70,2 milyar TL olarak gerçekleşti.

DenizBank'ın ana fon kaynağı olan müşteri mevduatı konsolide ve konsolide olmayan bazda sırasıyla yıllık %30 ve %24'lük, ilk dokuz ayda ise %18 ve %15'lik artışlar kaydederek, sırasıyla 58,4 milyar TL ve 39,4 milyar TL'ye ulaştı. Türkiye'nin 81 ilinde ve yurtdışındaki 34 adet iştirak şubesiyle sayısı 745'e ulaşan şube ağı ve buna paralel olarak son bir yılda %17'lik artış göstererek genişleyen müşteri tabanı, bu artıştaki en önemli faktörler oldular. DenizBank, mevduatın yanı sıra kaynak çeşitliliğini artırmak için, 2014 yılında 2,0 milyar TL tutarında bono ihracı gerçekleştirmiş ve vadeleri 5 ile 8 yıl arasında değişen toplam 410 milyon ABD Doları tutarında seküritizasyon kredileri temin etmiştir.

DenizBank, 2014'ün ilk dokuz ayında geniş ürün yelpazesıyla, topladığı kaynakları ekonomiye aktarmaya devam etmiş ve konsolide kredi hacmini yıllık bazda %20, yılsonuna göre ise %11 oranında artırarak 62,9 milyar TL'ye ulaştırmıştır. Konsolide olmayan kredi hacmimiz ise yıllık bazda %14'lük, dokuz aylık dönemde %10'luk büyüme ile 42,4 milyar TL'ye ulaştı. Sberbank'ın önemli katkılarıyla özellikle turizm ve enerji sektöründe proje finansmanı kapsamındaki yatırımlara sağlanan finansman desteğiyle, kurumsal segmentte %16'lık bir büyüme kaydedilirken, perakende alanda ise KOBİ ve tarım kredileri toplamındaki %25'lik artış büyümede etkili olmuştur. DenizBank tüketici kredileri ve kredi kartı kredilerinde sektöre paralel bir performans göstermiş ve kredi büyüklükleri sırasıyla 11,2 milyar TL ve 4,1 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Özkaynaklarımız 2013 yılsonuna göre, konsolide bazda %13, konsolide olmayan bazda %11 oranında büyüyerek sırasıyla 6,9 milyar TL ve 5,4 milyar TL'ye yükseldi. Üçüncü çeyrekte sağlanan 115 milyon Avro'luk sermaye benzeri kredi ile ana hissedarımız Sberbank'tan sağlanan sermaye benzeri kredi toplamı 1.195 milyon ABD Doları'na ulaştı.

DenizBank 2014 yılının ilk dokuz ayında konsolide bazda 777 milyon TL net kâra ulaşırken; konsolide olmayan bazda net kâr ise 503 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2014 yılında sektör genelinde kârlılık göstergeleri gerilerken, DenizBank %16'lık konsolide özkaynak kârlılığı ile %12'lik sektör ortalamasının üzerinde bir sonuç elde etmiştir.

DenizBank Özel Bankacılık kuruluşunun 10.yılında, başarılı iş modeli ve DenizBank Network sinerjisi ile dünyanın önde gelen ekonomi yayınlarından Global Banking and Finance Review tarafından "Türkiye'nin En İyi Özel Bankacılığı" kategorisinde ödüle layık görüldü.

DenizBank, bankacılık sektöründeki yenilikçi yaklaşımları ile dünyada 60'tan fazla ülkeden katılımcının ve Türkiye'den de bankaların yarıştığı iş dünyasının küresel ölçekte en itibarlı ödül organizasyonlarından Stevie Awards tarafından düzenlenen "International Business Awards"'da 3'ü altın 6'sı bronz olmak üzere 9 ödülün sahibi oldu.

DenizBank, finansal hizmet sektörünün prestijli kuruluşu, ABD merkezli Bank Administration Institute (BAI) tarafından inovasyon alanında verilen 2014 yılı BAI - Bankacılık İnovasyon Ödülleri'nde büyük bir başarı göstererek, üç kategoride 5 farklı inovasyon projesi ile finale kaldı. Küresel ölçekte 120'nin üzerinde finans kuruluşunun 200 uygulama ile başvurduğu bir platformda, Bankamız Türkiye'den katılan sekiz kurum arasında finale kalan tek banka oldu. DenizBank ayrıca, Financial World Innovation Awards 2014 kapsamında yenilikçi uygulaması fastPay ile de iki dalda finale kalarak bir başka başarıya daha imza attı.

DenizBank, 17. 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

30 Eylül 2014 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
GENEL TOPLAM	716.100.000,000	716.100.000	%100,00

YÖNETİCİLERİN SAHİP OLDUKLARI PAYLAR

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

DFHG ŞİRKETLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

Bankamızın Avusturya merkezli iştiraki olan DenizBank AG, 2014 yılının ilk dokuz ayında 10 yeni şube açmış olup, şube sayısı 34'e yükselmiştir.

Deniz Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin (Deniz GYO) 6 Şubat 2014 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Pupa Gayrimenkul Kiralama ve Yönetim Hizmetleri A.Ş. ile ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde kolaylaştırılmış usulde birleşme yöntemi ile birleştirilmesine karar verilmiş ve 11 Şubat 2014 tarihinde SPK'ya başvurulmuş ve 15 Mayıs 2014 tarihli kararla SPK tarafından uygunluk verilmiştir. Birleşme işlemi 11 Haziran 2014 tarihinde tescil edilmiştir.

Deniz GYO'nun paylarına ilişkin olarak Borsa İstanbul'da yapılan zorunlu çağrı sonrası, 23 Ocak 2014 itibarıyla Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin (Deniz Yatırım) ortaklık payı %91,38'e yükselmiştir.

DenizBank'ın %100 oranında iştiraki olan Eurodeniz'in sermayesi 1,3 milyon ABD Doları'ndan 3,5 milyon ABD Doları'na artırılmıştır.

DenizBank'ın %99,96 oranında iştiraki olan Deniz Yatırım'ın sermayesi 55 milyon TL'den 150 milyon TL'ye artırılmıştır.

Deniz Varlık Yönetim A.Ş.'nin unvanı Destek Varlık Yönetim A.Ş. olarak; Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin unvanı Ekspres Menkul Değerler A.Ş. olarak değişmiştir.

Deniz Finansal Kiralama A.Ş.'de, DenizBank'a ait olan %34,6 oranındaki paylar 188,7 milyon TL karşılığında ve Deniz Faktoring A.Ş.'ye ait olan %16,4 oranındaki paylar ise 89,3 milyon TL karşılığında; Grubun Avusturya merkezli bankası Denizbank AG'ye devredilmiştir.

DÖNEM İÇİNDE YAPILAN ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

01.01.2014 - 30.09.2014 dönemi içinde Esas Sözleşmede herhangi bir değişiklik olmamıştır.

DÖNEM İÇİNDE İHRACI GERÇEKLEŞTİRİLEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ NİTELİĞİ VE TUTARI

DenizBank'ın 2014 yılı içinde ihracını gerçekleştirdiği sermaye piyasası araçlarının listesi aşağıdaki gibidir:

Finansman Kaynağı	Tutar	Vade	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi
Bono	75.000.000 TL	75 gün	8 Ocak 2014	24 Mart 2014
Bono	125.000.000 TL	147 gün	8 Ocak 2014	4 Haziran 2014
Bono	115.000.000 TL	114 gün	10 Şubat 2014	4 Haziran 2014
Bono	81.830.000 TL	102 gün	24 Mart 2014	4 Temmuz 2014
Bono	183.170.000 TL	170 gün	24 Mart 2014	10 Eylül 2014
Bono	135.333.408 TL	95 gün	31 Mart 2014	4 Temmuz 2014
Bono	152.290.488 TL	163 gün	31 Mart 2014	10 Eylül 2014
Bono	85.000.000 TL	177 gün	21 Nisan 2014	15 Ekim 2014
Bono	57.600.000 TL	112 gün	4 Haziran 2014	24 Eylül 2014
Bono	127.400.000 TL	179 gün	4 Haziran 2014	30 Kasım 2014
Tahvil	15.000.000 TL	728 gün	4 Haziran 2014	1 Haziran 2016
Bono	157.967.322 TL	89 gün	4 Temmuz 2014	1 Ekim 2014
Bono	62.032.678 TL	179 gün	4 Temmuz 2014	30 Aralık 2014
Bono	80.000.000 TL	140 gün	23 Temmuz 2014	10 Aralık 2014
Bono	40.000.000 TL	103 gün	8 Eylül 2014	17 Aralık 2014
Bono	12.640.000 TL	98 gün	10 Eylül 2014	17 Aralık 2014
Bono	197.360.000 TL	177 gün	10 Eylül 2014	6 Mart 2015
Bono	90.000.000 TL	98 gün	1 Ekim 2014	7 Ocak 2015
Bono	110.000.000 TL	177 gün	1 Ekim 2014	27 Mart 2015
Bono	16.990.000 TL	91 gün	15 Ekim 2014	14 Ocak 2015
Bono	53.010.000 TL	124 gün	15 Ekim 2014	16 Şubat 2015
TOPLAM-Tahvil-Bono	1.972.623.896 TL			

BAĞIŞLAR

DenizBank'ın 2014 yılının ilk dokuz ayında yapmış olduğu bağışların listesi aşağıdaki gibidir:

KURUM ADI	Tutar (TL)
TÜRK EĞİTİM DERNEĞİ	81.226
GALATASARAY SPOR KLÜBÜ DERNEĞİ	4.163
CERRAHPAŞA TIP FAKÜLTESİ	4.000
İSTANBUL TEKNİK ÜNİVERSİTESİ VAKFI	2.500
TÜRK EĞİTİM VAKFI	1.080
TEMA VAKFI	232
ÇAĞDAŞ YAŞAMI DESTEKLEME DERNEĞİ	100
TOPLAM	93.301

RATING NOTLARINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

Moody's ve Fitch Ratings tarafından derecelendirilen DenizBank Kredi notlarında, 2014 yılı içerisinde meydana gelen değişiklikler aşağıdaki gibidir:

Moody's, 3 Haziran 2014 tarihinde Denizbank'ın 'Baa3' olan uzun vadeli yerel ve yabancı para mevduat notlarını 'Ba1'; 'Prime 3' olan kısa vadeli yerel ve yabancı para mevduat notlarını 'Not-Prime' olarak; 'D+(ba1)' olan finansal dayanıklılık notunu 'D-(ba3)' olarak değiştirdiğini; bütün notların görünümünü ise 'Durağan(Stable)' olarak güncellediğini duyurmuştur.

Fitch Ratings 15 Nisan 2014 tarihinde yaptığı değerlendirmeye DenizBank'ın "F3" olan kısa vade notları ile "BBB-" olan uzun vadeli notlarını teyit etmiş; uzun vade notlarının "durağan" olan görünümünü ise "negatif" olarak değiştirmiştir. "bbb-" olan finansal kapasite (viability) notunu "bb+" ve "AAA(tur)" olan ulusal notunu ise "AA+(tur)" olarak revize ettiğini duyurmuştur.

Kredi notlarının son durumu aşağıdaki gibidir:

Moody's*

Uzun Vadeli Yabancı Para Mevduat	Ba1 / Durağan
Kısa Vadeli Yabancı Para Mevduat	Not Prime
Uzun Vadeli Yerel Para Mevduat	Ba1 / Durağan
Kısa Vadeli Yerel Para Mevduat	Not Prime
Finansal Dayanıklılık (BCA)	D-(ba3) / Durağan

*03.06.2014 tarihi itibarıyla

FitchRatings**

Uzun Vadeli Yabancı Para	BBB- / Negatif
Kısa Vadeli Yabancı Para	F3
Uzun Vadeli Yerel Para	BBB- / Negatif
Kısa Vadeli Yerel Para	F3
Finansal Kapasite	bb+
Destek	2
Ulusal	AA+ (tur) / Negatif

**15.04.2014 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
	Denis Bugrov	Üye - İcracı Olmayan	Eylül 2012- 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

ÜST YÖNETİM

Unvanı	İsmi	Görevi	Mesleki Tecrübesi
Genel Müdür:	Hakan Ateş	Genel Müdür	32 yıl
Genel Müdür Yardımcıları:	Mehmet Aydoğdu	Ticari Bankacılık ve Kamu Finansmanı Grubu-GMY	16 yıl
	Bora Böcügöz	Hazine, Finansal Kurumlar, Özel Bankacılık Grubu-GMY	24 yıl
	Suavi Demircioğlu	Mali İşler Grubu-GMY	23 yıl
	Dilek Duman	Bilgi Teknolojileri ve Destek Operasyonları Grubu-GMY	24 yıl
	Murat Çelik	Dijital Kuşak Bankacılığı Grubu-GMY	21 yıl
	Tanju Kaya	Yönetim Hizmetleri Grubu-GMY	27 yıl
	Hayri Cansever	Kurumsal Bankacılık Grubu-GMY	15 yıl
	Mustafa Özel	Şube ve Merkezi Operasyonlar Grubu-GMY	25 yıl
	Saruhan Özel	Ekonomik Araştırma, Strateji ve Proje Yönetimi Grubu-GMY	17 yıl
	Gökhan Sun	KOBİ ve Tarım Bankacılığı Grubu-GMY	21 yıl
	İbrahim Şen	Kredi Takip ve Risk İzleme Grubu-GMY	20 yıl
	Selim Efe Teoman	Kurumsal ve Ticari Krediler Grubu-GMY	19 yıl
	Ayşenur Hıçkırın	Ödeme Sistemleri ve Şube Dışı Kanallar Grubu-GMY	17 yıl
	Ruslan Abil	Grup Raporlama ve Aktif Pasif Yönetimi Grubu-GMY	17 yıl
	Önder Özcan	Yönetim Raporlama ve Bütçe Planlama Grubu-GMY	16 yıl
	Necip Yavuz Elkin	İnsan Kaynakları ve Deniz Akademi Grubu-GMY	21 yıl
	Burak Koçak	KOBİ Bankacılığı Grubu-GMY	18 yıl
	Oğuzhan Özark	Perakende Bankacılık Satış Grubu-GMY	16 yıl
	Cemil Cem Öneç	Özel Bankacılık Grubu-GMY	17 yıl
	Hakan Turan Pala	Kurumsal ve Ticari Krediler Analiz Grubu-GMY	20 yıl
Ayperi Karahan	Bireysel-KOBİ ve Tarım Bankacılığı Kredi Tahsis Grubu-GMY	26 yıl	
Ali Murat Dizdar	Hukuk Baş Müşaviri	22 yıl	
Genel Sekreterlik:	Kürşad Taçalan	Genel Sekreter	21 yıl
İç Sistemler Kapsamındaki Yöneticiler:	Ramazan Işık	Teftiş Kurulu Başkanı	14 yıl
	Cem Demirağ	İç Kontrol Merkezi ve Uyum Başkanı	22 yıl
	Sinan Yılmaz	Risk Yönetimi Grubu Başkanı	16 yıl

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	27
	Wouter G.M. Van Roste	Üye	24
	Denis Bugrov	Üye	18
Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi:	Deniz Ülke Arıboğan	Üye	27
	Timur Kozintsev	Üye	14
	Tanju Kaya	Üye	27
	Yeliz Koraşlı Özdemir	Üye	14
Ücretlendirme Komitesi:	Sergey Gorkov	Üye	19
	Nihat Sevinç	Üye	27
Kredi Komitesi:	Alexander Vedyakhin	Üye	14
	Derya Kumru	Üye	21
	Hakan Ateş	Üye	32
	Sergey Gorkov	Yedek Üye	19
	Timur Kozintsev	Yedek Üye	14

İcra Komiteleri

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

Kurumsal Yönetim Uygulamaları kapsamında;

1 Ocak 2014 - 30 Eylül 2014 tarihleri arasında 124 adet Yönetim Kurulu, 5 adet Denetim Komitesi ve 11 adet Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi kararı alınmıştır.

BÖLÜM III- FİNANSAL BİLGİLER

ÖZET FİNANSAL GÖSTERGELER

Özet Konsolide Finansal Göstergeler (milyon TL)				
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013	31.12.2012
Menkul Kıymetler ⁽¹⁾	11.048	7.601	7.894	8.656
Krediler, net ⁽²⁾	62.941	56.466	52.362	38.801
İştirakler ⁽³⁾	71	19	82	18
Sabit Varlıklar, net	575	573	512	456
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, net	128	120	0	0
Toplam Aktifler	93.745	79.668	73.276	56.495
Müşteri Mevduatı ⁽⁴⁾	58.427	49.702	44.849	34.985
Vadeli	46.415	39.091	35.185	27.950
Vadesiz	12.012	10.611	9.664	7.034
Alınan Krediler	12.137	10.985	9.577	7.003
Sermaye Benzeri Kredi	3.867	2.354	2.251	888
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	1.939	1.620	1.319	769
Özkaynak	6.880	6.088	5.986	5.665
Ödenmiş Sermaye	716	716	716	716
Gayrinakdi Krediler	19.428	18.416	16.838	12.381
Faiz Gelirleri	5.220	5.454	4.019	4.806
Faiz Giderleri	-2.581	-2.443	-1.715	-2.337
Karşılıklar Sonrası Net Faiz Geliri	1.972	1.983	1.486	1.742
Faiz Dışı Gelirler	1.017	1.612	1.225	952
Faiz Dışı Giderler	-1.982	-2.327	-1.597	-1.739
Net Kâr	777	1.011	874	720
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013	31.12.2012
Şube Sayısı ⁽⁵⁾	745	713	701	624
Personel Sayısı	14.829	14.413	14.166	11.618
ATM Sayısı	3.868	3.749	3.667	3.180
POS Sayısı	197.383	185.980	170.459	122.567
Kredi Kartı Sayısı	3.071.672	2.717.839	2.759.708	2.191.590

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.

⁽¹⁾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.

⁽²⁾ Faktoring ve finansal kiralama alacakları dahil edilmiştir.

⁽³⁾ İştirakler, bağlı ortaklıklar ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar toplamı.

⁽⁴⁾ Bankalar mevduatı hariç tutulmuştur.

⁽⁵⁾ İştirak şubeleri dahildir.

Özet Konsolide Olmayan Finansal Göstergeler (milyon TL)				
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013	31.12.2012
Menkul Kıymetler ⁽¹⁾	9.158	6.135	6.624	7.392
Krediler, net	42.364	38.637	37.209	28.191
İştirakler ⁽²⁾	1.566	1.577	1.359	1.004
Sabit Varlıklar, net	528	550	495	443
Toplam Aktifler	70.192	59.427	55.720	44.198
Müşteri Mevduatı ⁽³⁾	39.409	34.328	31.655	25.807
Vadeli	30.931	26.939	24.978	20.816
Vadesiz	8.479	7.389	6.676	4.991
Alınan Krediler	10.280	9.123	8.028	5.398
Sermaye Benzeri Krediler	3.867	2.354	2.251	888
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	1.489	1.371	1.121	772
Özkaynaklar	5.445	4.915	4.925	5.030
Ödenmiş Sermaye	716	716	716	716
Gayrinakdi Krediler	19.379	18.326	16.639	12.106
Faiz Gelirleri	4.243	4.515	3.347	4.095
Faiz Giderleri	-2.114	-2.007	-1.406	-1.953
Karşılıklar Sonrası Net Faiz Geliri	1.504	1.540	1.149	1.476
Faiz Dışı Gelirler	852	1.143	914	1.131
Faiz Dışı Giderler	-1.819	-2.069	-1.482	-1.614
Net Kâr	503	454	419	813
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013	31.12.2012
DenizBank Şube Sayısı	711	689	680	610
Personel Sayısı	13.084	12.822	12.684	10.280
ATM Sayısı	3.868	3.749	3.667	3.180
POS Sayısı	197.383	185.980	170.459	122.567
Kredi Kartı Sayısı	3.071.672	2.717.839	2.759.708	2.191.590

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.

⁽¹⁾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.

⁽²⁾ İştirakler, bağlı ortaklıklar ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar toplamı.

⁽³⁾ 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			
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013	31.12.2012
Sermaye Yeterlilik Oranı	12,74	12,13	12,75	13,09
Özkaynak Kârlılığı	16,0	17,2	20,0	14,0
Serbest Sermaye ⁽¹⁾	5.186	4.604	4.530	4.258
Serbest Sermaye Oranı ⁽²⁾	5,53	5,78	6,18	7,54

	Konsolide Olmayan			
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013	31.12.2012
Sermaye Yeterlilik Oranı	14,31	12,83	13,49	14,62
Özkaynak Kârlılığı	12,9	9,1	11,2	18,1
Serbest Sermaye ⁽¹⁾	2.512	2.066	2.373	2.810
Serbest Sermaye Oranı ⁽²⁾	3,58	3,48	4,26	6,36

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

⁽²⁾ Serbest Sermaye Oranı = Serbest Sermaye/Aktif Toplamı

Aktif Kalitesi

	Konsolide			
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013	31.12.2012
Sorunlu Krediler/Toplam Brüt Nakit Krediler Oranı (%)	3,3	2,8	3,2	3,5
Karşılık Ayırma Oranı (%)	110,9	120,3	114,2	101,2
Karşılıklar/Toplam Brüt Nakit Krediler Oranı (%)	3,6	3,4	3,6	3,6
Risk Maliyet Oranı (COR) (%)	0,9	1,5	1,5	1,6

	Konsolide Olmayan			
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013	31.12.2012
Sorunlu Krediler/Toplam Brüt Nakit Krediler Oranı (%)	4,1	3,5	3,8	4,1
Karşılık Ayırma Oranı (%)	119,2	128,0	121,2	107,4
Karşılıklar/Toplam Brüt Nakit Krediler Oranı (%)	4,9	4,5	4,6	4,4
Risk Maliyet Oranı (COR) (%)	1,3	2,1	2,1	2,1

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 13 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

2014 yılının ilk dokuz 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 disiplininin 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 zorlanması mümkün olacak.

Bankacılık sektörünü 2014 yılı Eylül ayı verileri¹ ile değerlendirdiğimizde:

-Kredi hacminin (mali kesim kredileri hariç)	1.165 milyar TL
TL Kredi Hacmi (mali kesim kredileri hariç)	836 milyar TL
YP Kredi Hacmi (mali kesim kredileri hariç)	147 milyar \$
-Mevduat hacminin (bankalararası mevduat hariç)	1.029 milyar TL
TL Mevduat Hacmi (bankalararası mevduat hariç)	628 milyar TL
YP Mevduat Hacmi (bankalararası mevduat hariç)	178 milyar \$

düzeyine ulaştığı görülmektedir.

2014 yılının ilk üç çeyreğinde Bankacılık sektörü kredi toplamı 2013 yılsonuna göre %12 ve geçen yılın aynı dönemine göre %19'luk bir artış gerçekleştirerek 1.165 milyar TL'ye ulaşmıştır. 2014 yılının ilk üç çeyreğinde konut, genel ihtiyaç, ticari ve kurumsal krediler toplam kredi artışında öncelikli etkisi olan segmentler olmuştur. 2013 yılındaki trendin tersine toplam tüketici kredilerinde 2014 yılının ilk üç çeyreğinde %5'lik bir artış olurken, geçen yılın aynı dönemine göre ise %8'lik bir yükseliş gerçekleşmiştir. Öte yandan kredi kartı kredilerinde ilk dokuz ayda %8'lik; 2013 yılının aynı dönemine göre ise %7'lik düşüş olmuştur. KOBİ dahil ticari ve kurumsal kredilerde yılın ilk dokuz ayındaki artış ise %16 düzeyinde gerçekleşmiştir. Krizde %5,8'e kadar yükselen takipteki krediler oranı, 2013 yılını 2,7% ile kapatırken, 2014 yılı Eylül ayı itibarıyla yılsonuna göre %19'luk takipteki kredi portföyü büyümesinin etkisiyle %2,87'ye yükselmiştir.

Mevduat toplamı geçen yılın aynı dönemine göre %14, 2013 yılsonuna göre %7 oranında artarak 1.029 milyar TL'ye ulaşmıştır. Sektörün Eylül verilerine göre özkaynak toplamı ise yıllık %16'luk artış ile 219 milyar TL'ye yükselmiştir. Bankacılık sektörünün ilk dokuz aylık net kârı ise bir önceki yıla göre %6'luk azalış ile 18,8 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 30.09.2014 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 2013 yılına ait Yıllık Faaliyet Raporu'na aşağıdaki linkten ulaşabilirsiniz:

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