

2014 Yılı 2.Çeyrek Ara Dönem Faaliyet Raporu

DenizBank Finansal
Hizmetler Grubu



İÇİNDEKİLER

SORUMLULUK BEYANI

BÖLÜM I - SUNUŞ	4
DENİZBANK HAKKINDA	4
DENİZBANK FİNANSAL HİZMETLER GRUBU (DFHG)	4
KISACA DENİZBANK	5
KISACA SBERBANK	5
YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN MESAJI	7
GENEL MÜDÜR MESAJI	8
ORTAKLIK YAPISI VE SERMAYEYE İLİŞKİN DEĞİŞİKLİKLER	9
YÖNETİCİLERİN SAHİP OLDUKLARI PAYLAR	9
DFHG ŞİRKETLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	9
DÖNEM İÇİNDE YAPILAN ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ	9
DÖNEM İÇİNDE İHRACI GERÇEKLEŞTİRİLEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ NİTELİĞİ VE TUTARI	10
BAĞIŞLAR	10
RATING NOTLARINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER	10
BÖLÜM II - YÖNETİM VE KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARI	12
YÖNETİM KURULU	12
ÜST YÖNETİM	13
KOMİTELER	14
BÖLÜM III- FİNANSAL BİLGİLER	15
ÖZET FİNANSAL GÖSTERGELER	15
MALİ DURUM VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRME	16
RİSK YÖNETİMİ POLİTİKALARI	17
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 2. ÇEYREK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN
SORUMLULUK BEYANI

Denizbank A.Ş.'nin 01.01.2014 - 30.06.2014 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 ilişkide sunulmuştur.

Saygılarımızla,

7 Ağustos 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



DENİS 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: 708

Yurtdışı Şube Sayısı: 31 (İştirak şubeleri dahil)

Personel Sayısı: 14.879

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

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	84	16
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	-
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, üç yerli finansal olmayan iştirak ve Bahreyn'de bir şube bulunmaktadır. DenizYatırım, Ekspres Menkul, Deniz Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı, DenizPortföy Yönetimi, DenizLeasing, DenizFaktoring, Destek Varlık Yönetim, Intertech, DenizKültür 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 709 adet DenizBank şubesinin yanısıra, DenizBank AG'nin toplam 30 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 %30, %46 (bireysel mevduat) ve %34'lük 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 yılının ilk yarısı, Türkiye ekonomisi için hem 2014 yılı Mart ayında yapılan yerel seçimler öncesinde yaşanan siyasi gelişmelerin hem de gelişmekte olan ülkelere yönelik belirsizliklerin etkisiyle zor bir dönem oldu. Dalgalanmalara ve yılın ilk çeyreğindeki sermaye çıkışlarına rağmen, Türkiye ekonomisi ağırlıklı dış talep kaynaklı büyümesini sürdürdü. 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 Ocak ayında faizleri 300 baz puan artırmasını takiben Bankacılık sektörü için zorlu geçen ilk çeyrek sonrası, ikinci çeyrek toplam 175 baz puan (Temmuz ayındaki 50 baz puanlık indirim dahil) faiz indirimiyle daha gevşek para politikası ve geri dönen global risk iştahına sahne oldu. Türk bankaları da dengelenmenin ilk işaretlerini göstermeye başladı ve biz kademeli genişlemeci para politikasının bankaların performansını daha fazla destekleyeceğini umut ediyoruz.

Yılın ilk yarısındaki dalgalanmalara rağmen, DenizBank önemli sonuçlar elde ederek, 2014 yılının ilk yarısında sektörden daha iyi bir performans göstermiştir. DenizBank, kredi ve mevduat bakiyelerini sırasıyla %6,8 ve %6,2 artırırken, sektör kredi toplamı %6,9, mevduat toplamı ise %2,5 artmıştır.

DenizBank'ın mobil cüzdan uygulaması fastPay, restoranın yazar kasasına doğrudan bağlanarak ödeme yapabilme, kolay bağlanma, sesle para gönderme gibi gelişmiş özelliklerine bir yenisini daha ekleyerek, dünya'da bir ilk olan ATM'den sesle para çekme uygulamasını kullanıcılarının hizmetine sundu. Bu çığır açan özelliklerinin bir sonucu olarak, yılın ilk yarısında fastPay kullanıcı sayısı 2013 yılının sonuna göre 2 kattan daha fazla artarak 400 bine ulaştı.

Tarım sektörüne özel ürünleri ile özel bankalar arasında ilk sırada yer alan DenizBank, üreticilerin ihtiyaçları için özel olarak tasarlanan Üretici Kart'ın 10. yılı kapsamında bir dizi etkin düzenledi ve 1 milyon çiftçiye ulaştı. DenizBank, Üretici Kart ve KOBİ'lere kullanım kolaylığı ile birlikte özel ürünler sunan Türkiye'de ilk ve tek olan İşletme Kart ile ticari kartlar pazarındaki liderliğini sürdürdü.

Sberbank Grubu'nun önemli bir üyesi olan DenizBank; Grubun "müşterilerinin ve tüm paydaşlarının yaşantısına değer katma" hedefi doğrultusunda, sunduğu ürün ve hizmetlerle müşterilerinin istekleri ve hayallerini gerçekleştirmeleri için çalışıyor ve "güven duyulan bir banka" olma misyonuyla yaşantılarına değer katıyor. 2014 yılının ilk yarısında DenizBank'ın müşterileri odağa alıp hizmet verme anlayışıyla geliştirdiği İş Süreçleri Yönetimi Programı, müşteri gözünde yarattığı değer çerçevesinde ödüllendirilmiştir. Sberbank'ın desteğini arkasına alan DenizBank'ın 2014 yılının ikinci yarısında da müşteri deneyim ve memnuniyetini daha yüksek seviyelere çıkaracağına inanıyoruz.

HERMAN GREF
YÖNETİM KURULU BAŞKANI

GENEL MÜDÜR MESAJI

2014 yılının ilk yarısında Türk bankacılık sektörü, yurt içi ve yurt dışı kaynaklı gelişmelerin Türkiye ekonomisine etkileri sebebiyle kontrollü büyümesini sürdürdü. DenizBank, yılın ikinci çeyreğinde de ilk üç aydakine benzer bir performans gösterirken; geçen yıl gerçekleştirmiş olduğu yatırımların katkısıyla genişleyen şube ağı ve büyüyen müşteri portföyü, müşteriye odağa alan organizasyonel programlarıyla ve yetkin insan kaynağı sayesinde müşteri mevduatını konsolide ve konsolide olmayan bazda sektörün üzerinde artırmayı başarmıştır. DenizBank aktif ve kredilerde ise sektöre paralel bir performans göstermiştir.

Aktiflerimiz 2013 yılının aynı dönemine göre konsolide ve konsolide olmayan bazda sırasıyla %31 ve %26, ilk altı ayda ise %7 ve %6'lık artışlarla 85,5 milyar TL ve 62,8 milyar TL olarak gerçekleşti.

DenizBank'ın ana fon kaynağı olan müşteri mevduatı konsolide ve konsolide olmayan bazda sırasıyla yıllık %35 ve %29'luk, ilk altı ayda ise %6 ve %3'lük artışlar kaydederek, sırasıyla 52,8 milyar TL ve 35,3 milyar TL'ye ulaştı. Türkiye'nin 81 ilinde ve yurtdışındaki 30 adet iştirak şubesiyle sayısı 739'a ulaşan şube ağı ve buna paralel olarak son bir yılda %27'lik artış göstererek genişleyen müşteri tabanı, bu artıştaki en önemli faktörler olmuştur. DenizBank, mevduatın yanı sıra kaynak çeşitliliğini artırmak için, 2014 yılında 1,5 milyar TL tutarında bono ihracı gerçekleştirmiş ve Haziran ayında vadeleri 5 ile 8 yıl arasında değişen toplam 410 milyon ABD Doları tutarında seküritizasyon kredileri temin etmiştir.

DenizBank, 2014'ün ilk altı ayında geniş ürün yelpazesıyla, topladığı kaynakları ekonomiye aktarmaya devam etmiş ve konsolide kredi hacmini yıllık bazda %29, yılsonuna göre ise %7 oranında artırarak 60,3 milyar TL'ye ulaştırmıştır. Konsolide olmayan kredi hacmimiz ise yıllık bazda %24'lük, altı aylık dönemde %6'lık büyüme ile 40,9 milyar TL'ye ulaştı. Sberbank'ın önemli katkılarıyla özellikle turizm ve enerji sektöründe proje finansmanı kapsamındaki yatırımlara sağlanan finansman desteğiyle, kurumsal ve ticari segmentte toplam %6'lık bir büyüme kaydedilirken, perakende alanda ise KOBİ ve tarım kredileri toplamındaki %18'lik artış büyümede etkili olmuştur. DenizBank tüketici kredileri ve kredi kartı kredilerinde sınırlı bir artış gerçekleştirirken, kredi büyüklükleri sırasıyla 10,8 milyar TL ve 4,1 milyar TL hacme ulaştı.

Tarım sektörüne sunduğu yenilikçi ürünler ile özel bankalar arasında birinci sıraya yerleşen DenizBank; tarım sektörünün ihtiyaçlarına özel olarak tasarladığı ve Türkiye'de bir ilk olarak gerçekleştirdiği Üretici Kart'ın 10. yılı kapsamında "Tayfun Talipoğlu ile DenizBank Tarım Sohbetleri" adıyla bir dizi etkinlik düzenledi. 18 Nisan-6 Haziran tarihleri arasında gerçekleştirilen etkinlik boyunca 15.000 km yol kat edilerek 50'den fazla noktada 1 milyon çiftçiye ulaşıldı.

Özkaynaklarımız 2013 yılsonuna göre, konsolide bazda %10, konsolide olmayan bazda %8 oranında büyüyerek sırasıyla 6,7 milyar TL ve 5,3 milyar TL'ye yükseldi. Yılın ilk yarısında alınan 450 milyon ABD Doları tutarındaki sermaye benzeri kredi ile ana hissedarımız Sberbank'tan sağlanan sermaye benzeri kredi toplamı 1.050 milyon ABD Doları'na ulaştı.

DenizBank 2014 yılının ilk altı ayında konsolide bazda 506 milyon TL net kâra ulaşırken; konsolide olmayan bazda net kâr ise 307 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2014 yılında sektör genelinde karlılık göstergeleri gerilerken, DenizBank %16'lık konsolide özkaynak karlılığı ile %12'lik sektör ortalamasının üzerinde bir sonuç elde etmiştir.

Finansal başarılarının yanı sıra, DenizBank müşteriye sunduğu hizmetlerin en iyi kalitede ve en hızlı sunumunu sağlayarak, müşteri gözünde yarattığı değer ile tüm dünyada örnek

gösterildi. DenizBank BPM (Business Process Management-İş Süreçleri Yönetimi) ile dünyanın önde gelen kurumlarının katıldığı Best Business Awards UK ödülleri kapsamında finans dünyasında “En iyi Müşteri Odağı” ödülü ve dünyanın en itibarlı iletişim platformlarından LACP'nin (League of American Communications Professionals) 2013 Impact Awards Ödülleri kapsamında “En iyi Organizasyonel İletişim” ödülüne layık görüldü.

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 Haziran 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 yarısında altı yeni şube açmış olup, şube sayısı 30'a 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.

DÖNEM İÇİNDE YAPILAN ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

01.01.2014 - 30.06.2014 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
TOPLAM-Tahvil-Bono	1.452.623.896 TL			

BAĞIŞLAR

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

KURUM ADI	Tutar (TL)
TÜRK EĞİTİM DERNEĞİ	70.400
GALATASARAY SPOR KLÜBÜ DERNEĞİ	4.163
CERRAHPAŞA TIP FAKÜLTESİ	4.000
İSTANBUL TEKNİK ÜNİVERSİTESİ VAKFI	2.500
TÜRK EĞİTİM VAKFI	600
TÜRKİYE GAZİLER DERNEĞİ	180
TEMA VAKFI	87
TOPLAM	81.930

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

* Nisan 2014 itibarıyla görevine başlamıştır.

**Perakende Bankacılık Grubu'ndan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Gökhan Ertürk, 9 Nisan 2014 itibarıyla görevinden ayrılmıştır.

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 Haziran 2014 tarihleri arasında 86 adet Yönetim Kurulu, 3 adet Denetim Komitesi ve 10 adet Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi kararı alınmıştır.

BÖLÜM III- FİNANSAL BİLGİLER

ÖZET FİNANSAL GÖSTERGELER

Özet Konsolide Finansal Göstergeler (milyon TL)				
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013	31.12.2012
Menkul Kıymetler ⁽¹⁾	9.352	7.601	7.904	8.656
Krediler, net ⁽²⁾	60.324	56.466	46.708	38.801
İştirakler ⁽³⁾	19	19	18	18
Sabit Varlıklar, net	560	573	447	456
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, net	127	120	0	0
Toplam Aktifler	85.485	79.668	65.205	56.495
Müşteri Mevduatı ⁽⁴⁾	52.762	49.702	39.120	34.985
Vadeli	41.215	39.091	31.739	27.950
Vadesiz	11.547	10.611	7.381	7.034
Alınan Krediler	11.741	10.985	8.672	7.003
Sermaye Benzeri Kredi	3.314	2.354	1.540	888
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	2.148	1.620	1.613	769
Özkaynak	6.710	6.088	5.766	5.665
Ödenmiş Sermaye	716	716	716	716
Gayrinakdi Krediler	19.195	18.416	15.574	12.381
Faiz Gelirleri	3.397	5.454	2.621	4.806
Faiz Giderleri	-1.719	-2.443	-1.064	-2.337
Karşılıklar Sonrası Net Faiz Geliri	1.269	1.983	989	1.742
Faiz Dışı Gelirler	663	1.612	845	952
Faiz Dışı Giderler	-1.293	-2.327	-1.017	-1.739
Net Kâr	506	1.011	635	720
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013	31.12.2012
Şube Sayısı ⁽⁵⁾	739	713	685	624
Personel Sayısı	14.879	14.413	12.529	11.618
ATM Sayısı	3.835	3.749	3.490	3.180
POS Sayısı	196.122	185.980	146.778	122.567
Kredi Kartı Sayısı	3.095.418	2.717.839	2.230.804	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)				
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013	31.12.2012
Menkul Kıymetler ⁽¹⁾	7.419	6.135	6.835	7.392
Krediler, net	40.908	38.637	33.054	28.191
İştirakler ⁽²⁾	1.676	1.577	1.202	1.004
Sabit Varlıklar, net	519	550	432	443
Toplam Aktifler	62.833	59.427	49.961	44.198
Müşteri Mevduatı ⁽³⁾	35.349	34.328	27.475	25.807
Vadeli	27.260	26.939	22.795	20.816
Vadesiz	8.089	7.389	4.680	4.991
Alınan Krediler	9.734	9.123	7.187	5.398
Sermaye Benzeri Krediler	3.314	2.354	1.540	888
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	1.505	1.371	1.421	772
Özkaynaklar	5.320	4.915	4.913	5.030
Ödenmiş Sermaye	716	716	716	716
Gayrinakdi Krediler	19.135	18.326	15.400	12.106
Faiz Gelirleri	2.761	4.515	2.188	4.095
Faiz Giderleri	-1.411	-2.007	-868	-1.953
Karşılıklar Sonrası Net Faiz Geliri	977	1.540	769	1.476
Faiz Dışı Gelirler	581	1.143	691	1.131
Faiz Dışı Giderler	-1.187	-2.069	-944	-1.614
Net Kâr	307	454	386	813
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013	31.12.2012
DenizBank Şube Sayısı	709	689	667	610
Personel Sayısı	13.182	12.822	11.100	10.280
ATM Sayısı	3.835	3.749	3.490	3.180
POS Sayısı	196.122	185.980	146.778	122.567
Kredi Kartı Sayısı	3.095.418	2.717.839	2.230.804	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 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 Karlılığı ve Sermaye Yeterliliği (milyon TL)

	Konsolide			
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013	31.12.2012
Sermaye Yeterlilik Oranı	12,58	12,13	12,64	13,09
Özkaynak Kârlılığı	15,8	17,2	22,2	14,0
Serbest Sermaye ⁽¹⁾	5.079	4.604	4.431	4.258
Serbest Sermaye Oranı ⁽²⁾	5,94	5,78	6,79	7,54

	Konsolide Olmayan			
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013	31.12.2012
Sermaye Yeterlilik Oranı	14,00	12,83	13,98	14,62
Özkaynak Kârlılığı	12,0	9,1	15,5	18,1
Serbest Sermaye ⁽¹⁾	2.284	2.066	2.548	2.810
Serbest Sermaye Oranı ⁽²⁾	3,63	3,48	5,10	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			
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013	31.12.2012
Sorunlu Krediler/Toplam Brüt Nakit Krediler Oranı (%)	3,2	2,8	3,3	3,5
Karşılık Ayırma Oranı (%)	111,4	120,3	115,5	101,2
Karşılıklar/Toplam Brüt Nakit Krediler Oranı (%)	3,5	3,4	3,8	3,6
Risk Maliyet Oranı (COR) (%)	0,8	1,5	2,0	1,6

	Konsolide Olmayan			
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013	31.12.2012
Sorunlu Krediler/Toplam Brüt Nakit Krediler Oranı (%)	3,9	3,5	4,0	4,1
Karşılık Ayırma Oranı (%)	120,2	128,0	123,0	107,4
Karşılıklar/Toplam Brüt Nakit Krediler Oranı (%)	4,7	4,5	4,9	4,4
Risk Maliyet Oranı (COR) (%)	1,2	2,1	2,8	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 yarısında 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'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. Alınan önlemlerin ve yılbaşında yapılan faiz artırımının etkisiyle yılın ilk yarısında tüketici kredileri %5,2'lik ılımlı bir artış gösterdi.

Geçtiğimiz dönemde dış ve iç dengesizliklerin başarıyla azaltılmasına paralel, rating artışları gerçekleşmiş 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 2016'ya kadar olan sürede bu bütçe disiplininin sürdürüleceğine işaret ediyor. Buna paralel OVP planı dahilinde 2016'da bu oranın %1,1'e düşürülmesi ve kamu borcunun ekonomiye oranının %30'lu seviyelerin altına zorlanması mümkün olacak.

Bankacılık sektörünü 2014 yılı Haziran ayı verileri* ile değerlendirdiğimizde:

-Kredi hacminin (mali kesim kredileri hariç)	1.109 milyar TL
TL Kredi Hacmi (mali kesim kredileri hariç)	805 milyar TL
YP Kredi Hacmi (mali kesim kredileri hariç)	144 milyar \$
-Mevduat hacminin (bankalararası mevduat hariç)	982 milyar TL
TL Mevduat Hacmi (bankalararası mevduat hariç)	613 milyar TL
YP Mevduat Hacmi (bankalararası mevduat hariç)	175 milyar \$

düzeyine ulaştığı görülmektedir.

2014 yılının ilk yarısında Bankacılık sektörü kredi toplamı 2013 yılsonuna göre %7 ve geçen yılın aynı dönemine göre %21'lik bir artış gerçekleştirerek 1.109 milyar TL'ye ulaşmıştır. 2014 yılının ilk yarısında 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 yarısında sınırlı bir artış olurken, geçen yılın aynı dönemine göre ise %12'lik bir yükseliş gerçekleşmiştir. Öte yandan kredi kartı kredilerinde ilk altı ayda %7'lik azalış olurken, 2013 yılının aynı dönemine göre ise değişiklik olmamıştır. KOBİ dahil ticari ve kurumsal kredilerde yılın ilk altı ayındaki artış ise %9 düzeyinde gerçekleşmiştir. Krizde %5,8'e kadar yükselen takipteki krediler oranı, 2013 yılını 2,7% ile kapatırken, 2014 yılı Haziran ayı itibarıyla yılsonuna göre %10'luk takipteki kredi portföyü büyümesinin etkisiyle %2,78'e yükselmiştir.

Mevduat toplamı geçen yılın aynı dönemine göre %17, 2013 yılsonuna göre %2 oranında artarak 982 milyar TL'ye ulaşmıştır. Sektörün Mayıs verilerine göre özkaynak toplamı ise yıllık %11'lik artış ile 211 milyar TL'ye yükselmiştir. Bankacılık sektörünün ilk beş aylık net kârı ise bir önceki yıla göre %11'lik azalış ile 10,1 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 30.06.2014 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>