

# 2014 Yılı 1.Çeyrek Ara Dönem Faaliyet Raporu

DenizBank Finansal  
Hizmetler Grubu



## İÇİNDEKİLER

### SORUMLULUK BEYANI

|  |    |
|--|----|
| BÖLÜM I - SUNUŞ .....  | 4  |
| DENİZBANK HAKKINDA .....   | 4  |
| DENİZBANK FİNANSAL HİZMETLER GRUBU (DFHG) .....  | 4  |
| KISACA DENİZBANK .....   | 5  |
| KISACA SBERBANK .....  | 5  |
| YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN MESAJI .....  | 7  |
| GENEL MÜDÜR MESAJI .....   | 8  |
| ORTAKLIK YAPISI VE SERMAYEYE İLİŞKİN DEĞİŞİKLİKLER .....                                   | 9  |
| YÖNETİCİLERİN SAHİP OLDUKLARI PAYLAR .....   | 9  |
| DFHG ŞİRKETLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER .....   | 9  |
| DÖNEM İÇİNDE YAPILAN ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ .....                                    | 9  |
| DÖNEM İÇİNDE İHRACI GERÇEKLEŞTİRİLEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ NİTELİĞİ VE TUTARI ..... | 9  |
| BAĞIŞLAR .....   | 10 |
| RATING NOTLARINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER .....  | 10 |
| BÖLÜM II - YÖNETİM VE KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARI .....                                  | 11 |
| YÖNETİM KURULU .....   | 11 |
| ÜST YÖNETİM .....  | 12 |
| KOMİTELER .....  | 13 |
| BÖLÜM III- FİNANSAL BİLGİLER .....   | 14 |
| ÖZET FİNANSAL GÖSTERGELER .....  | 14 |
| MALİ DURUM VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRME .....                                  | 15 |
| RİSK YÖNETİMİ POLİTİKALARI .....   | 17 |
| TÜRKİYE EKONOMİSİ VE BANKACILIK SEKTÖRÜNE GENEL BİR BAKIŞ .....                            | 19 |
| EK BİLGİLER .....  | 21 |

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

**DENİZBANK A.Ş.**  
**2014 YILI 1. ÇEYREK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN**  
**SORUMLULUK BEYANI**

Denizbank A.Ş.’nin 01.01.2014 - 31.03.2014 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,

08 Mayıs 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:** 699

**Yurtdışı Şube Sayısı:** 26 (İştirak şubeleri dahil)

**Personel Sayısı:** 14.732

**İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklık Sayısı:** 14

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

**Telefon:** 0 212 336 40 00

**Faks:** 0 212 336 30 80

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

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

**KEP (Kayıtlı Elektronik Posta):** [denizbank.resmikurumlar@hs02.kep.tr](mailto: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                            |
| Pupa Gayrimenkul Kiralama ve Yönetim Hizmetleri A.Ş.             | Finansal Olmayan | 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, dört 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, Bantaş ve Pupa 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 699 adet DenizBank şubesinin yanısıra, DenizBank AG'nin toplam 26 adet şubesi bulunmaktadır. Ayrıca, DenizBank, Alternatif Dağıtım Kanalları sayesinde, gerek perakende gerekse kurumsal müşterilerine dünyanın her köşesinden internet ortamında finansal işlemler yapma olanağı sağlamaktadır.

## **KISACA SBERBANK**

### **Grup Profili**

1841'de kurulan Sberbank, Rusya bankacılık sektöründe aktif, mevduat ve kredi bakımından sırasıyla %29, %45 (bireysel mevduat) ve %33'lük pazar paylarıyla lider konumda olup, Rusya ekonomisinde önemli bir rol oynayan, küresel ölçekte ve çeşitlendirilmiş faaliyetleri olan uluslararası ticari bir bankadır. Rusya nüfusunun %74'üne 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 yaklaşık 18.000 adetlik 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 Ticari ve Yatırım Bankacılığı (Sberbank CIB(Corporate and Investment Banking)) aracılığıyla ürün çeşitliliğini, üst seviyede finansal danışmanlık hizmetleri ve yapılandırılmış ürünler, sermaye piyasaları, birleşmeler ve satın almalar, global piyasalardaki faaliyetleri de içeren yatırım çözümleri sağlayacak şekilde genişletmiştir. Sberbank, sigortacılık ve aracılık hizmetlerini etkin bir şekilde büyütülmektedir.

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 Amerika'da borsa dışı piyasalarda işlem görmektedir.

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

## **YÖNETİM KURULU BAŞKANI MESAJI**

Türkiye, cari açığı yüksek ve gelişmekte olan bir piyasa olarak, ABD Merkez Bankası'nın tahvil alımlarını azaltıma gitmesinin etkisiyle 2013 yılında ciddi sermaye çıkışlarıyla karşı karşıya kaldı. Bununla birlikte, iç tüketimin canlanması ve yatırım talebinin oluşmasıyla, 2012'de gerçekleşen %2,1 büyüme oranını aşarak, 2013 yılında %4,0 büyüdü.

2014 yılı ilk çeyreği, 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. Yılın ilk çeyreğinde kısa vadeli sermaye akımlarında çıkış görülse de, Türkiye ekonomisi bu dönemi çok fazla yara almadan atlattı. Büyümeye yönelik öncü imalat sanayi verileri, ilk çeyrekte büyümenin hızındaki düşüşün sınırlı olacağına işaret ederken, Türkiye'nin ihracatı içinde yüksek paya sahip olan Avrupa Birliği ülkelerinin 2014 yılı büyümesine yönelik beklentilerin olumlu olması iç talepteki yavaşlamanın dış taleple kısmen dengelenebileceğine işaret ediyor. Yerel seçimlerin gerçekleşmesinin ardından Türkiye'ye sermaye girişlerinde artış gözlemleniyor ve yılın geri kalanı için sermaye akımları konusunda daha olumlu beklentilere sahibiz. Orta vadede Türkiye'nin Orta ve Doğu Avrupa, Orta Doğu ve Afrika bölgesinde yatırım için en cazip ekonomilerden biri olarak kalmaya devam edeceğini düşünüyoruz.

Yapılan yasal düzenlemelerin kredi büyüme hızını yavaşlatması ve Merkez Bankası'nın politika faizini %10 seviyesine yükseltmesinin bankaların fonlama maliyetini artırmasıyla 2014 yılının ilk çeyreği Türk Bankacılık sektörü için zor bir dönem oldu. Kredi kartları başta olmak üzere kredi büyümesinde belirgin yavaşlama görülürken, sektörün kârlılığı beklendiği gibi ilk çeyrekte olumsuz etkilendi. Enflasyonun ilk çeyrek sonunda %8,4'le %6,9 olan yılsonu beklentisinin ve %5 olan orta vadeli hedefin üzerinde bulunması Merkez Bankası'nın sıkı para politikası duruşunu sürdüreceğine işaret ederken, yakın zamanda faizlerde belirgin düşüş görülmesi olasılığını sınırlıyor.

Türkiye'deki ekonomik yavaşlama ve Bankacılık sektöründeki son yasal değişikliklere rağmen, DenizBank önemli sonuçlar elde etmiştir. 2014 yılı ilk çeyreğinde DenizBank sektörün üzerinde bir performans göstermiştir. Sektörün kredi ve mevduat bakiyeleri 2014'ün ilk üç ayında, sırasıyla %3,5 ve %1,2'lik artışlar gösterirken, DenizBank kredi portföyünü %4,0, mevduatını ise %6,0 artırmıştır.

DenizBank, Sberbank Grubu'nun olanakları sayesinde, Rusya ve Türkiye arasında giderek genişleyen iş hacminden fayda sağlayarak, diğer bankalardan daha fazla sayıda Rus kurumsal müşteriyle çalışmaktadır. Sberbank'ın desteğini arkasına alan DenizBank'ın 2014 yılında müşteri deneyim ve memnuniyetini daha yüksek seviyelere çıkaracağına inanıyoruz.

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

## **GENEL MÜDÜR MESAJI**

DenizBank, 2014 yılının ilk üç ayında gelişmiş hizmet altyapısı ve yetkin insan kaynağı sayesinde reel sektörle kurduğu sağlam bağları pekiştirerek aktiflerini, kredilerini ve müşteri mevduatını konsolide ve konsolide olmayan bazda sektörün üzerinde bir performans ile sağlıklı bir şekilde artırmayı başarmıştır. Aktiflerimiz 2013 yılının aynı dönemine göre konsolide ve konsolide olmayan bazda sırasıyla %43 ve %38, ilk üç ayda ise %8'lik artışlarla 85,9 milyar TL ve 64,2 milyar TL olarak gerçekleşti.

DenizBank'ın ana fon kaynağı olan müşteri mevduatı konsolide ve konsolide olmayan bazda sırasıyla yıllık %41 ve %33'lük, ilk üç ayda ise %6 ve %5'lik artışlar kaydederek, sektörün üzerinde bir büyümeyle sırasıyla 52,7 milyar TL ve 36,1 milyar TL'ye ulaştı. Türkiye'nin 81 ilinde ve yurtdışındaki 26 adet iştirak şubesiyle sayısı 725'e ulaşan şube ağı ve buna paralel olarak son bir yılda %26'luk artış göstererek genişleyen müşteri tabanı, DenizBank'ın mevduat artışındaki en önemli faktörler olmuştur. DenizBank, mevduatın yanı sıra kaynak çeşitliliğini artırmak için, 2014 yılının ilk çeyreğinde 868 milyon TL tutarında bono ihracı gerçekleştirmiştir.

DenizBank, 2014'ün ilk üç ayında geniş ürün yelpazesıyla, topladığı kaynakları ekonomiye aktarmaya devam etmiş ve konsolide kredi hacmini yıllık bazda %39, yılsonuna göre ise %4 oranında artırarak 58,7 milyar TL'ye ulaştırmıştır. Konsolide olmayan kredi hacmimiz ise yıllık bazda %32'lik, üç aylık dönemde %4'lük büyüme ile 40,0 milyar TL'ye ulaştı. Kredilerdeki artışta öncelikli olarak etkili olan segmentler kurumsal, KOBİ ve tarım olarak gerçekleşti. Bir önceki yılın aynı dönemine göre tüketici kredilerinde %22'lik artış oranıyla sektöre paralel bir büyüme gerçekleştiren DenizBank, kredi kartı kredilerini neredeyse iki katına çıkararak 4,3 milyar TL hacme ulaştırdı.

2012 yılı Haziran ayında değişen tebliğ ile uyumlu ilk cihaz olan "Yazarkasa Mobil POS"u, MT Bilişim ve DenizBank işbirliği ile işletmelerin hizmetine sunan KOBİ Bankacılığımız, sayısı 55 bini aşan üye işyerini tek bir terminal ile tüm banka işlemlerini yapma imkanıyla daha verimli çalışmalarını sağlayacak cihaz ile buluştu.

DenizBank'ın KOBİ'lerin büyümelerine destek olma amacıyla hayata geçirdiği, Türkiye'de bir ilk ve tek olma özelliği taşıyan İşletme Kart, uluslararası ödeme sistemlerinin en önemli kuruluşları arasında yer alan MasterCard tarafından Inovasyon Ödülü'ne layık görüldü. KOBİ'lere hem kullanım kolaylığı hem de geniş bir ürün yelpazesini sunan İşletme Kart, uzun yıllardır ticari kart pazarındaki adet liderliğini sürdürerek 262 bin adet kullanıcıya ulaştı.

Özkaynaklarımız 2013 yılsonuna göre, konsolide bazda %5, konsolide olmayan bazda %4 oranında büyüyerek sırasıyla 6,4 milyar TL ve 5,1 milyar TL'ye yükseldi. Ana hissedarımız Sberbank'tan Ocak ayı sonunda sağlanan 10 yıl vadeli ve sabit faizli 300 milyon ABD Doları tutarındaki sermaye benzeri kredinin de katkısıyla, 2014 yılının ilk üç ayını, %12,10'luk konsolide ve %13,41'lik konsolide olmayan sermaye yeterlilik oranları ile tamamladık.

DenizBank 2014 yılının ilk üç ayında konsolide bazda 278 milyon TL net kâra ulaşırken; konsolide olmayan bazda net kâr ise 190 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

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

31 Mart 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          |
| <b>GENEL TOPLAM</b> | <b>716.100.000,000</b> | <b>716.100.000</b> | <b>%100,00</b> |

## 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 çeyreğinde iki yeni şube açmış olup, şube sayısı 26'ya 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 başvurulmuştur.

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 %99,96 oranında iştiraki olan Deniz Yatırım'ın sermayesi 55.000 bin TL'den 150.000 bin 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 - 31.03.2014 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  |
| <b>TOPLAM-Tahvil-Bono</b> | <b>867.623.896 TL</b> |         |               |                |

## BAĞIŞLAR

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

| KURUM ADI                      | Tutar (TL)    |
|--------------------------------|---------------|
| TÜRK EĞİTİM DERNEĞİ            | 8.400         |
| GALATASARAY SPOR KLÜBÜ DERNEĞİ | 4.163         |
| CERRAHPAŞA TIP FAKÜLTESİ       | 4.000         |
| TÜRK EĞİTİM VAKFI              | 250           |
| TÜRKİYE GAZİLER DERNEĞİ        | 180           |
| <b>TOPLAM</b>                  | <b>16.993</b> |

## RATING NOTLARINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

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

Moody's 20 Mart 2014 tarihinde yaptığı değerlendirmeye DenizBank'ın notlarının “durağan” olan görünümünü “olası düşüş için izleme (review for downgrade)” olarak 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 | <b>Baa3</b> / RuRD    |
| Kısa Vadeli Yabancı Para Mevduat | <b>Prime-3</b> / RuRD |
| Uzun Vadeli Yerel Para Mevduat   | <b>Baa3</b> / RuRD    |
| Kısa Vadeli Yerel Para Mevduat   | <b>Prime-3</b> / RuRD |
| Finansal Dayanıklılık (BCA)      | <b>D+(ba1)</b> / RuRD |

\*20.03.2014 tarihi itibarıyla

RuRD: Olası Düşüş İçin İzlemede

### FitchRatings\*\*

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

\*\*15.04.2014 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- 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

| Ünvanı  | İsmi  | Görevi   | Mesleki Tecrübesi |
|---|---|--|-------------------|
| <b>Genel Müdür:</b>                           | Hakan Ateş  | Genel Müdür  | 32 yıl            |
| <b>Genel Müdür Yardımcıları**:</b>            | 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   |                   |
| <b>Genel Sekreterlik:</b>                     | Kürşad Taçalan  | Genel Sekreter   | 21 yıl            |
| <b>İç Sistemler Kapsamındaki Yöneticiler:</b> | 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                     |
| 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   | • Terfi Komitesi   |
| • Risk Komitesi              | • Satın Alma Komitesi | • Üst Kurul        |
| • Destek Hizmetleri Komitesi | • İletişim Komitesi   | • Yönetim Komitesi |
|                              | • Öneri Komitesi      |                    |

### Kurumsal Yönetim Uygulamaları kapsamında;

1 Ocak 2014 - 31 Mart 2014 tarihleri arasında 45 adet Yönetim Kurulu, 1 adet Denetim Komitesi ve 6 adet Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi kararı alınmıştır.

## BÖLÜM III- FİNANSAL BİLGİLER

### ÖZET FİNANSAL GÖSTERGELER

| Özet Konsolide Finansal Göstergeler (milyon TL) |            |            |            |            |
|---|------------|------------|------------|------------|
|   | 31.03.2014 | 31.12.2013 | 31.03.2013 | 31.12.2012 |
| Menkul Kıymetler <sup>(1)</sup>                 | 8.369      | 7.601      | 8.491      | 8.656      |
| Krediler, net <sup>(2)</sup>                    | 58.723     | 56.466     | 42.154     | 38.801     |
| İştirakler <sup>(3)</sup>                       | 19         | 19         | 18         | 18         |
| Sabit Varlıklar, net                            | 556        | 573        | 440        | 456        |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, net              | 119        | 120        | 0          | 0          |
| Toplam Aktifler                                 | 85.879     | 79.668     | 59.847     | 56.495     |
| Müşteri Mevduatı <sup>(4)</sup>                 | 52.688     | 49.702     | 37.275     | 34.985     |
| Vadeli  | 40.568     | 39.091     | 30.578     | 27.950     |
| Vadesiz   | 12.120     | 10.611     | 6.698      | 7.034      |
| Alınan Krediler                                 | 12.005     | 10.985     | 7.968      | 7.003      |
| Sermaye Benzeri Kredi                           | 3.038      | 2.354      | 899        | 888        |
| Özkaynak  | 6.364      | 6.088      | 5.803      | 5.665      |
| Ödenmiş Sermaye                                 | 716        | 716        | 716        | 716        |
| Gayrinakdi Krediler                             | 19.184     | 18.416     | 13.266     | 12.381     |
| Faiz Gelirleri                                  | 1.687      | 5.454      | 1.349      | 4.806      |
| Faiz Giderleri                                  | -845       | -2.443     | -537       | -2.337     |
| Karşılıklar Sonrası Net Faiz Geliri             | 571        | 1.983      | 483        | 1.742      |
| Faiz Dışı Gelirler                              | 403        | 1.612      | 423        | 952        |
| Faiz Dışı Giderler                              | -619       | -2.327     | -493       | -1.739     |
| Net Kâr   | 278        | 1.011      | 313        | 720        |
|   | 31.03.2014 | 31.12.2013 | 31.03.2013 | 31.12.2012 |
| Şube Sayısı <sup>(5)</sup>                      | 725        | 713        | 640        | 624        |
| Personel Sayısı                                 | 14.732     | 14.413     | 12.070     | 11.618     |
| ATM Sayısı                                      | 3.793      | 3.749      | 3.357      | 3.180      |
| POS Sayısı                                      | 194.674    | 185.980    | 126.863    | 122.567    |
| Kredi Kartı Sayısı                              | 2.846.837  | 2.717.839  | 2.175.453  | 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.

<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> Faktoring ve finansal kiralama alacakları dahil edilmiştir.

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

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

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

| <b>Özet Konsolide Olmayan Finansal Göstergeler (milyon TL)</b> |                   |                   |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  | <b>31.03.2014</b> | <b>31.12.2013</b> | <b>31.03.2013</b> | <b>31.12.2012</b> |
| Menkul Kıymetler <sup>(1)</sup>                                | 6.731             | 6.135             | 7.231             | 7.392             |
| Krediler, net  | 40.021            | 38.637            | 30.244            | 28.191            |
| İştirakler <sup>(2)</sup>                                      | 1.672             | 1.577             | 1.004             | 1.004             |
| Sabit Varlıklar, net   | 530               | 550               | 426               | 443               |
| <b>Toplam Aktifler</b>   | <b>64.187</b>     | <b>59.427</b>     | <b>46.549</b>     | <b>44.198</b>     |
| Müşteri Mevduatı <sup>(3)</sup>                                | 36.118            | 34.328            | 27.169            | 25.807            |
| Vadeli   | 27.480            | 26.939            | 22.870            | 20.816            |
| Vadesiz  | 8.637             | 7.389             | 4.299             | 4.991             |
| Alınan Krediler  | 9.684             | 9.123             | 6.535             | 5.398             |
| Sermaye Benzeri Krediler                                       | 3.038             | 2.354             | 899               | 888               |
| Özkaynaklar  | 5.104             | 4.915             | 5.105             | 5.030             |
| Ödenmiş Sermaye  | 716               | 716               | 716               | 716               |
| Gayrinakdi Krediler  | 19.120            | 18.326            | 12.979            | 12.106            |
| Faiz Gelirleri   | 1.375             | 4.515             | 1.140             | 4.095             |
| Faiz Giderleri   | -691              | -2.007            | -440              | -1.953            |
| Karşılıklar Sonrası Net Faiz Geliri                            | 431               | 1.540             | 381               | 1.476             |
| Faiz Dışı Gelirler   | 379               | 1.143             | 394               | 1.131             |
| Faiz Dışı Giderler   | -571              | -2.069            | -459              | -1.614            |
| <b>Net Kâr</b>   | <b>190</b>        | <b>454</b>        | <b>240</b>        | <b>813</b>        |
|  | <b>31.03.2014</b> | <b>31.12.2013</b> | <b>31.03.2013</b> | <b>31.12.2012</b> |
| DenizBank Şube Sayısı  | 699               | 689               | 623               | 610               |
| Personel Sayısı  | 13.066            | 12.822            | 10.681            | 10.280            |
| ATM Sayısı   | 3.793             | 3.749             | 3.357             | 3.180             |
| POS Sayısı   | 194.674           | 185.980           | 126.863           | 122.567           |
| Kredi Kartı Sayısı   | 2.846.837         | 2.717.839         | 2.175.453         | 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.

<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 toplamı.

<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)**

|                                      | <b>Konsolide</b>  |                   |                   |                   |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                      | <b>31.03.2014</b> | <b>31.12.2013</b> | <b>31.03.2013</b> | <b>31.12.2012</b> |
| Sermaye Yeterlilik Oranı             | 12,10             | 12,13             | 12,49             | 13,09             |
| Özkaynak                             | 6.364             | 6.088             | 5.803             | 5.665             |
| Özkaynak Kârlılığı                   | 17,9              | 17,2              | 21,9              | 14,0              |
| Serbest Sermaye <sup>(1)</sup>       | 4.846             | 4.604             | 4.453             | 4.258             |
| Serbest Sermaye Oranı <sup>(2)</sup> | 5,64              | 5,78              | 7,44              | 7,54              |

|                                      | <b>Konsolide Olmayan</b> |                   |                   |                   |
|--------------------------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                      | <b>31.03.2014</b>        | <b>31.12.2013</b> | <b>31.03.2013</b> | <b>31.12.2012</b> |
| Sermaye Yeterlilik Oranı             | 13,41                    | 12,83             | 14,07             | 14,62             |
| Özkaynak                             | 5.104                    | 4.915             | 5.105             | 5.030             |
| Özkaynak Kârlılığı                   | 15,2                     | 9,1               | 18,9              | 18,1              |
| Serbest Sermaye <sup>(1)</sup>       | 2.122                    | 2.066             | 2.911             | 2.810             |
| Serbest Sermaye Oranı <sup>(2)</sup> | 3,31                     | 3,48              | 6,25              | 6,36              |

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

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

### **Aktif Kalitesi**

|   | <b>Konsolide</b>  |                   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|   | <b>31.03.2014</b> | <b>31.12.2013</b> | <b>31.03.2013</b> | <b>31.12.2012</b> |
| Sorunlu Krediler/Toplam Brüt Nakit Krediler Oranı (%) | 2,9               | 2,8               | 3,5               | 3,5               |
| Karşılık Ayırma Oranı (%)                             | 119,1             | 120,3             | 109,5             | 101,2             |
| Karşılıklar/Toplam Brüt Nakit Krediler Oranı (%)      | 3,5               | 3,4               | 3,8               | 3,6               |
| Risk Maliyet Oranı (COR) (%)                          | 1,0               | 1,5               | 2,2               | 1,6               |

|   | <b>Konsolide Olmayan</b> |                   |                   |                   |
|---|--------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|   | <b>31.03.2014</b>        | <b>31.12.2013</b> | <b>31.03.2013</b> | <b>31.12.2012</b> |
| Sorunlu Krediler/Toplam Brüt Nakit Krediler Oranı (%) | 3,7                      | 3,5               | 4,1               | 4,1               |
| Karşılık Ayırma Oranı (%)                             | 125,8                    | 128,0             | 116,5             | 107,4             |
| Karşılıklar/Toplam Brüt Nakit Krediler Oranı (%)      | 4,6                      | 4,5               | 4,8               | 4,4               |
| Risk Maliyet Oranı (COR) (%)                          | 1,4                      | 1,5               | 3,0               | 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 III/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 üç aylık döneminde 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. Tüketici kredileri yılın ilk çeyreğinde %2 artış gösterirken, kredi kartları %4 geriledi.

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'luk seviyelerin altına zorlanması mümkün olacak.

Bankacılık sektörünü 2014 yılı Mart ayı verileri\* ile değerlendirdiğimizde:

|   |                 |
|---|-----------------|
| -Kredi hacminin (mali kesim kredileri hariç)    | 1.075 milyar TL |
| TL Kredi Hacmi (mali kesim kredileri hariç)     | 771 milyar TL   |
| YP Kredi Hacmi (mali kesim kredileri hariç)     | 140 milyar \$   |
| -Mevduat hacminin (bankalararası mevduat hariç) | 970 milyar TL   |
| TL Mevduat Hacmi (bankalararası mevduat hariç)  | 576 milyar TL   |
| YP Mevduat Hacmi (bankalararası mevduat hariç)  | 181 milyar \$   |

düzeyine ulaştığı görülmektedir.

**DenizBank Finansal Hizmetler Grubu**  
2014 Yılı 1.Çeyrek Ara Dönem Faaliyet Raporu  
Bölüm III - Finansal Bilgiler

2014 yılının ilk üç ayında Bankacılık sektörü kredi toplamı 2013 yılsonuna göre %4 ve geçen yılın aynı dönemine göre %30'luk bir artış gerçekleştirerek 1.075 milyar TL'ye ulaşmıştır. 2014 yılının ilk 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 çeyreğinde sınırlı bir artış olurken, geçen yılın aynı dönemine göre ise %19'luk bir yükseliş gerçekleşmiştir. Öte yandan kredi kartı kredilerinde ilk üç ayda %4'lük azalış olurken, 2013 yılının aynı dönemine göre %11'lik bir büyüme kaydedilmiştir. KOBİ dahil ticari ve kurumsal kredilerde yılın ilk 2 ayındaki artış ise %5 düzeyinde gerçekleşmiştir. Krizde %5,8'e kadar yükselen takipteki krediler oranı, 2013 yılını 2,7% ile kapatırken, 2014 yılı Mart ayı itibarıyla yılsonuna göre %7'lik takipteki kredi portföyü büyümesinin etkisiyle %2,8'e yükselmiştir.

Mevduat toplamı geçen yılın aynı dönemine göre %23, 2013 yılsonuna göre %1 oranında artarak 970 milyar TL'ye ulaşmıştır. Sektörün Şubat verilerine göre özkaynak toplamı ise yıllık %6'luk artış ile 198 milyar TL'ye yükselmiştir. Bankacılık sektörünün ilk iki aylık net kârı ise bir önceki yıla göre %26'luk azalış ile 3,2 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

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

## **EK BİLGİLER**

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

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

2-DenizBank'ın 31.03.2014 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>