

2010 Yılı 3.Çeyrek Ara Dönem Faaliyet Raporu

DenizBank Finansal
Hizmetler Grubu



İÇİNDEKİLER

SORUMLULUK BEYANI

BÖLÜM I - SUNUŞ	4
DENİZBANK HAKKINDA	4
DENİZBANK FİNANSAL HİZMETLER GRUBU (DFHG)	4
KISACA DENİZBANK	5
KISACA DEXIA	5
YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN MESAJI	7
GENEL MÜDÜR MESAJI	9
ORTAKLIK YAPISI VE SERMAYEYE İLİŞKİN DEĞİŞİKLİKLER	11
YÖNETİCİLERİN SAHİP OLDUKLARI PAYLAR	11
DFHG ŞİRKETLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	11
DÖNEM İÇİNDE YAPILAN ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ	12
BAĞIŞLAR	12
RATING NOTLARINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER	12
BÖLÜM II - YÖNETİM ve KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARI	13
YÖNETİM KURULU	13
ÜST YÖNETİM	13
DENETÇİLER	14
KOMİTELER	14
BÖLÜM III- FİNANSAL BİLGİLER	15
ÖZET FİNANSAL GÖSTERGELER	15
MALİ DURUM ve RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRME	17
RİSK YÖNETİMİ POLİTİKALARI	18
TÜRKİYE EKONOMİSİ VE BANKACILIK SEKTÖRÜNE GENEL BİR BAKIŞ	19
EK BİLGİLER	21

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

DENİZBANK A.Ş.
2010 YILI 3. ÇEYREK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN
SORUMLULUK BEYANI

Denizbank A.Ş.’nin 01.01.2010 - 30.09.2010 dönemine ait ara dönem faaliyet raporu, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’nun 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmış olan “Bankalarca Yıllık Faaliyet Raporunun Hazırlanmasına ve Yayımlanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmeliği” ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 9 Nisan 2008 tarihli ve 26842 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmış Seri XI, No: 29 “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”nde belirtilen usul ve esaslar çerçevesinde hazırlanmış ve ilişikte sunulmuştur.

Saygılarımızla,

9 Kasım 2010

HAKAN ELVERDİ
Uluslararası ve Resmi Raporlama
Grup Müdürü

SUAVİ DEMİRCİOĞLU
Mali İşler
Genel Müdür Yardımcısı

HAKAN ATEŞ
Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür

ERIC P.B.A. HERMANN
Yönetim Kurulu ve Denetim
Komitesi Üyesi

HACI AHMET KILIÇOĞLU
Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve
Denetim Komitesi Üyesi

DIRK G.M. BRUNEEL
Yönetim Kurulu Başkanı ve
Denetim Komitesi Üyesi

BÖLÜM I - SUNUŞ

DENİZBANK HAKKINDA

Bankanın Ticaret Ünvanı: Denizbank A.Ş.

Kuruluş Tarihi: 25 Ağustos 1997

Bankanın Merkezi: İstanbul

Ödenmiş Sermayesi: 716,100,000 TL

Yurtiçi Şube Sayısı: 476

Yurtdışı Şube Sayısı: 13 (İştirak şubeleri dahil)

Personel Sayısı: 9,189

İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklık Sayısı: 15

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

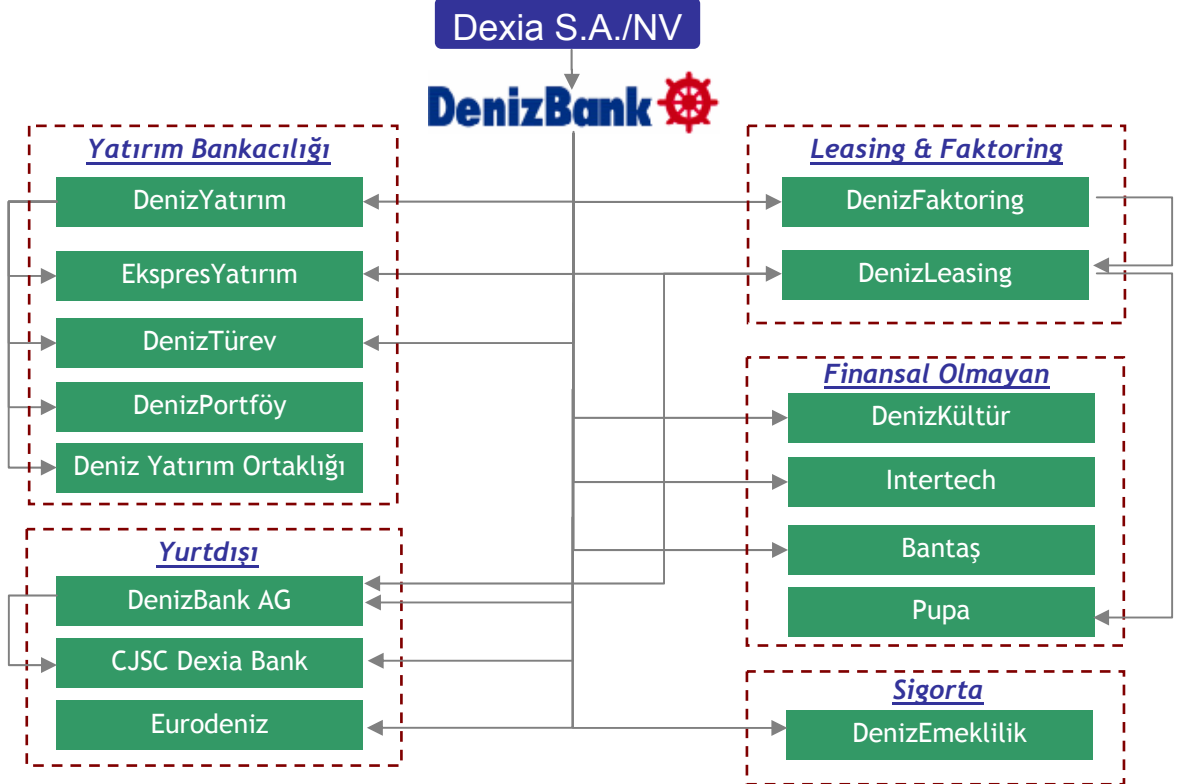
Telefon: 0 212 336 40 00

Faks: 0 212 336 30 80

Web Sayfası: www.denizbank.com

e-mail: yatirimciiliskileri@denizbank.com

DENİZBANK FİNANSAL HİZMETLER GRUBU (DFHG)



KISACA DENİZBANK

DenizBank 1938 yılında, gelişmekte olan Türk denizcilik sektörüne finansman sağlamak üzere bir devlet bankası olarak kurulmuştur. 1997 yılının başında bir bankacılık lisansı olarak Zorlu Holding tarafından Özelleştirme İdaresi'nden satın alınmıştır. Ekim 2006'da Avrupa'nın önde gelen finans gruplarından biri olan Dexia tarafından Zorlu Grubu'ndan satın alınan DenizBank, faaliyetlerini halen Dexia çatısı altında sürdürmektedir.

DenizBank Finansal Hizmetler Grubu'nda ("Grup") DenizBank'ın yanı sıra sekiz yerli ve iki uluslararası finansal iştirak, dört yerli finansal olmayan iştirak, Bahreyn'de bir şube ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nde EuroDeniz International Banking Unit Ltd. (2009 Şubat ayına dek EuroDeniz Off-Shore Bank Ltd.) adı altında faaliyet gösteren bir kıyı bankacılığı iştiraki bulunmaktadır. DenizYatırım, EkspresYatırım, DenizYatırım Ortaklığı, DenizPortföy, DenizTürev, DenizLeasing, DenizFactoring, DenizEmeklilik, Intertech, DenizKültür, Bantaş ve Pupa, Grubun yerli; Eurodeniz, DenizBank AG ve CJSC Dexia Bank ise uluslararası iştirakleridir.

Grubun odaklandığı başlıca segmentler perakende müşteriler, küçük ve orta ölçekli işletmeler, ihracatçılar, kamu ve proje finansmanı ve kurumsal müşterilerdir. Grup aynı zamanda gemi inşaat finansmanı, turizm, tarım kredileri, yurtdışı inşaat projeleri, sağlık hizmetleri ve eğitim gibi niş pazarlarda da faaliyet göstermektedir. Grup, merkezi Viyana'da bulunan iştiraki DenizBank AG aracılığı ile AB ülkelerinde faaliyet göstermektedir. CJSC Dexia Bank, 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 477 adet DenizBank şubesinin yanısıra, DenizBank AG ve CJSC Dexia Bank'ın toplam 12 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 DEXIA

Grup Profili

Dexia 30 Haziran 2010 itibarıyla 35,200 çalışana ve 19.0 milyar Avro özkaynağa sahip bir Avrupa bankasıdır. Dexia Grubu Avrupa çapında, özellikle Belçika, Lüksemburg ve Türkiye'de Perakende ve Ticari Bankacılık faaliyetlerinin yanı sıra, yerel kamu sektörü aktörlerine kapsamlı bankacılık ve finansal çözümler sunan Kamu Bankacılığı ve Toptan Bankacılık faaliyetlerine odaklanmaktadır. Varlık Yönetimi iş kolu, başta diğer iki iş kolundaki müşterilere yönelik olmak üzere varlık yönetimi, yatırımcı hizmetleri ve sigorta hizmetleri sunmaktadır. Müşterilere daha iyi hizmet sunabilmek ve Grubun ticari faaliyetlerini desteklemek amacıyla farklı iş kolları arasında sürekli bir etkileşim vardır.

İş Kolları

Perakende ve Ticari Bankacılık

Dexia 8 milyon'dan fazla müşteriye çok çeşitli perakende, ticari ve özel bankacılık hizmetleri sunmaktadır.

Dexia, Belçika ve Lüksemburg'daki en büyük üç banka arasındadır. Banka, Belçika'da 4 milyon müşterisine 900'den fazla şube ile hizmet sunmaktadır. Lüksemburg Grubun uluslararası servet yönetimi merkezi olmasının yanı sıra tüm ülkeyi kapsayan bir şube ağına sahiptir. Dexia, DenizBank vasıtasıyla Türkiye'de güçlü bir konumdadır. Tüm bankacılık hizmetlerini sunan DenizBank, Türkiye'deki özel bankalar arasında aktif büyüklüğü açısından altıncı sırada olup, müşterilerine yurt çapına yaygın 477 şubesiyle hizmet vermektedir. Bunların yanısıra, Dexia Grubu Slovakya'da da faaliyet göstermektedir.

Dexia Grubu tarihsel olarak faaliyet göstermekte olduğu Belçika ve Lüksemburg piyasalarındaki potansiyeli tam olarak değerlendirmek için çalışmaya devam etmeyi ve bir yandan da Türkiye'deki faaliyetlerini geliştirmeyi hedeflemektedir.

Kamu Bankacılığı ve Toptan Bankacılık

Dexia yerel tesislerin ve altyapıların, sağlık ve sosyal konut sektörlerinin ve sosyal ekonominin finansmanında önemli bir rol oynamaktadır. Grup kamu kuruluşlarına ve yarı-kamu niteliğindeki kuruluşlara proje uygulamalarında destek olmakta ve yerel altyapıların ve hizmetlerin geliştirilmesi faaliyetlerine katılmaktadır.

Dexia tarihsel pazarları olan Fransa ve Belçika'daki faaliyetlerine odaklanırken, İtalya'da ve İberya yarımadasında da faaliyette bulunmaktadır. Ayrıca, Grup Pfandbriefe piyasasına erişim sağlayan platformu vasıtasıyla Almanya'da da faaliyet göstermektedir. Dexia ayrıca Kuzey Amerika ve Avrupa'da altyapı ve yenilenebilir enerji gibi seçilmiş sektörlerde Proje Finansmanı konusunda da aktiftir.

Müşterilerine yakın olan ve faaliyetlerini tamamen müşterilerinin ihtiyaçlarına göre şekillendiren Dexia, ürün ve hizmet yelpazesini sürekli olarak geliştirmekte ve genişletmektedir. Dexia'nın hedefi uzman bir kreditor olmanın ötesine geçmek ve deneyimlerini kamu ve yarı-kamu niteliğindeki kuruluşların ihtiyaçlarına en uygun çözümleri geliştirmek için kullanmaktır.

Varlık Yönetimi

Bu iş kolu Dexia'nın Varlık Yönetimi, Yatırımcı Hizmetleri ve Sigorta alanlarındaki faaliyetlerini kapsamaktadır.

30 Haziran 2010 itibariyle 82.7 milyar Avro tutarında aktifi yöneten Dexia Asset Management, Grubun varlık yönetimi merkezi konumundadır. Şirketin sahip olduğu dört ana yönetim merkezi (Belçika, Fransa, Lüksemburg ve Avustralya), geniş bir Avrupalı müşteri tabanına hizmet vermektedir.

Yatırımcı hizmetleri faaliyetleri, Dexia'nın Royal Bank of Canada ile ortak girişim şeklinde kurmuş olduğu RBC Dexia Investor Services şirketi vasıtasıyla yürütülmektedir. Bu şirket dünyanın her yerindeki kuruluşlara global düzeyde saklama, fon ve emeklilik fonu yönetimi ve hissedar hizmetleri sunmaktadır. Saklama hizmeti sunulan aktif tutarı 30 Haziran 2010 itibariyle 2,428 milyar ABD Doları'dır.

Dexia'nın sigorta faaliyetleri temel olarak Belçika ve Lüksemburg piyasalarına odaklanmış durumdadır. Grup perakende, ticari ve özel bankacılık segmentlerindeki müşterileriyle kamu kuruluşu ve yarı-kamu niteliğindeki kuruluşlara hayat ve hayat dışı sigorta alanlarında çok geniş bir ürün yelpazesi sunmaktadır. Bu faaliyet hem banka sigortacılığı yaklaşımıyla hem de bağlı acenteler ağı üzerinden yürütülmektedir.

Kredi Notları

Grubun ana kuruluşları olan Dexia Bank Belgium, Dexia Crédit Local ve Dexia Banque Internationale à Luxembourg, Fitch tarafından A+, Moody's tarafından A1 ve Standard & Poor's tarafından A kredi notuyla derecelendirilmiştir. Dexia'nın Avrupa'daki iştiraklerinden üçü (Dexia Municipal Agency, Dexia Kommunalbank Deutschland ve Dexia Lettres de Gage Banque), AAA notuna sahip teminatlı tahvil ihraç etmektedirler.

YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN MESAJI

2008 ve 2009 yıllarında gelişmiş ülkelerdeki otoriteler ekonomilerinin ağır bir resesyona girdiğini görünce benzeri görülmemiş önlemler alarak krizi mümkün olan en az kayıpla geride bırakmaya çalıştılar. Tedavisi mümkün olmayan bankalara müdahale edilirken tedavisi mümkün banka ve şirketlere sermaye desteği verildi, faizler sıfıra kadar indirilerek para politikaları gevşetildi, devlet bütçelerinden ekonomilere vergi destekleri sağlandı. Önlemler netice verdi ve gelişmiş ülke ekonomilerinde 2009 yılı ortasından itibaren tüketicilerin finansal sektörler olan güveni artmaya, bankalar zehirli (geri ödenmesi zorlaşan) varlıklarından kurtuldukça asli fonksiyonlarına dönmeye ve stoklarını yeterince eriten büyük gelişmiş ülke ekonomileri resesyondan çıkarak yeniden büyümeye başladılar. Fakat zaman ilerledikçe global krizden çıkışın sorunsuz olmayacağı da anlaşıldı. Gelişmiş ülke bankalarının ve tüketicilerinin aşırı borçlarını eritebilmelerinin zaman alacağı, bu süreçte tasarruf yapıp tüketimlerini kısıacakları, bunu gören şirketlerin de yeni yatırımları erteleyecekleri ve istihdam artışının yetersiz kalacağı görüldü. Ekonomilerine verdikleri destekle hızla artan bütçe açıkları da otoriteleri sıkıştırmaya başladı. Bu açıkların kamu borçlarını bir kaç yıl içinde GSYH'larının %100'ünün üzerine taşıyacağı görülen gelişmiş ekonomilerin yeniden resesyona girebileceği (ikinci dip) tartışmalarını gündeme taşıdı ve 2010 yılının başlarında finansal piyasalarda 2009 yılının ikinci çeyreğinden itibaren görülen yükselişi tersine çevirdi.

İkinci dip olmasa da ekonomilerinin uzun süre yeteri kadar istihdam yaratamayacak şekilde yavaş büyüyebileceğini gören gelişmiş ülkelerdeki otoriteler yeni destek mekanizmaları oluşturmaya başladılar. Bu müdahaleler arasında merkez bankalarının tahvil alımları yaparak piyasalara para pompalamaları opsiyonu özellikle öne çıkıyor. Bu şekilde piyasalara para aktıkça hisse senetlerinden tahvillere ve konut fiyatlarına kadar bir çok finansal varlığın fiyatı yükselecek ve böylece borçlarını azaltamayan tüketiciler varlıklarını büyütürken borçluluk (borç/varlık) oranlarını düşürebilecekler. Bu strateji çerçevesinde yaratılacak likiditenin amaçlandığı gibi gelişmiş ülkeler yerine gelişmekte olan ülkelere akması gayet mümkün çünkü bugün cazip olan uygun demografileri, yatırım ihtiyaçları ve dinamik yapıları ile büyüme potansiyeli çok daha yüksek olan gelişmekte olan ülkeler. Nitekim IMF 2010 yılında gelişmiş ekonomilerin %2.7 büyüyebileceğini ama Çin liderliğindeki gelişmekte olan ekonomilerin %7.1 büyüyeceğini tahmin ediyor.

Kamu borçluluğundan bankacılık sistemine yapısal ekonomik göstergeleri son derece iyi durumda olan Türkiye de bu parasal genişlemenin tetiklediği yatırımcı ilgisinden payını alıyor. Son bir yılda ekonomiye 45 milyar ABD Doları tutarında döviz girdi ve bu sayede ekonomi 2009 resesyonundan sonra sert bir geri dönüşle 2010'un ilk yarısında %11 oranında büyüdü. Tüketici güveni, sanayi üretimi gibi veriler de bu ivmenin biraz yavaşlasa da yılın kalan kısmında devam edeceğini ve 2011 yılında da ekonominin %5 ve üstü potansiyel büyüme hızını yakalayabileceğini

gösteriyor. Ekonomik büyümeyi hızlandıran bu yabancı sermaye akışı sayesinde cari denge açığı düzenli bir şekilde büyürken kamu bütçesi özellikle artan vergi gelirleri üzerinden kamu finansmanını daha da rahatlatıyor. Kamu finansmanını bir başka rahatlatan unsur da bütçe disiplininin elden bırakılmaması. Ekim 2010'da açıklanan Orta Vadeli Program'da 2013 yılına kadar olan bütçe hedeflerinin oldukça olumlu olması özellikle dikkat çekiciydi. Bu gelişmelere paralel olarak kredi notu kriz sonrasında -diğer ülkelerin aksine- tüm rating kuruluşları tarafından artırılan ve Fitch'in "yatırım yapılabilir seviyenin" bir puan altında notladığı Türkiye'nin, "yatırım yapılabilir" kategorisinde bir kredi derecesine çıkma olasılığı oldukça arttı.

Türkiye ekonomisinin tekrardan büyümeye geçmesiyle beraber, 2009'da GSYH'nin %2.2 düzeyinde olan cari açığın 2010'da hızla artarak %5.5'lu seviyelere çıkacağı görülüyor. 2010'da cari açık finansmanında doğrudan yatırımların katkısının limitli olması çok olumlu olmasa da 2011'den itibaren başta Orta Vadeli Program'da açıklanan özelleştirmeler olmak üzere yurtiçine doğrudan yatırımların hızla artması bekleniyor.

Her ne kadar her zamankinden daha fazla iç talebe dayalı devam eden bu ekonomik büyüme dinamiği enflasyonun düşmesini engellese de Türk Lirası'nın güçlenmesi ve kriz sonrasında reel sektörün yeniden yapılanarak daha verimli çalışmaya başlaması enflasyondaki baskıyı azaltıyor. Çekirdek enflasyon endeksinin 2004 yılından bugüne kadar olan süreçte sürekli azalan bir trend çizmesi hedeflerin üzerindeki seyrin geçici faktörler nedeniyle olduğunu gösteriyor. 2011 yılı ve sonrasında enflasyonun yeniden hedeflere paralel patikada seyredeceği görülüyor.

Bu süreçte reel sektörün aynası olan bankacılık sektörü de çok başarılı bir performans gösterdi ve 2010 yılının ilk sekiz aylık verilerine bakıldığında 2009'a göre yavaşlansa da karlılığını artırmaya devam etti ve geçen yıla göre aktif açısından %9, karlılık açısından ise %5'lik bir büyüme gerçekleştirdi. 2009'un aksine büyümenin bu sene tahviller üzerinden değil de krediler üzerinden olması ekonomiye önemli bir destek verdi. Ekim 2010 itibarıyla kredilerin %20, tahvil portföyünün ise sadece %3 artmış olması bunun en güzel örneği. Önümüzdeki yıllarda da bankacılık sektörü özellikle fonlama tarafındaki vade sıkıntısını aşabilirse yine ekonominin üzerinde bir hızla büyüme sergileyecek ve ekonomik büyümenin en büyük destekçilerinden biri olacak.

Özetle, bundan sonraki dönemde yurtdışında desteklerin devam ettiği, faizlerin buna paralel çok düşük seyrettiği ve global likiditenin Türkiye ve diğer gelişmekte olan ülkelere aktığı bir dönem görmemiz oldukça olasıdır. Öngörülü makroekonomik politikaların uygulanması ve reformlara devam edilmesi sayesinde, Türkiye'nin kriz sonrasında tekrar hızlı ve istikrarlı büyümeye başlaması için uygun ortam hazır olacak. Böyle bir durumda, karşısında sağlıklı proje ve kredi talebi bulacak olan Türk bankacılık sektörü, şüphesiz gerekli fonlamayı sağlayarak kalkınmanın en önemli dayanaklarından biri olmaya devam edecek.

DIRK BRUNEEL
YÖNETİM KURULU BAŞKANI

GENEL MÜDÜR MESAJI

2010 yılında dünya ekonomisinde finansal krizin etkileri azalarak devam ederken, krizi lehine çevirmeyi başaran ülkelerden biri olan Türkiye, 2009'daki ekonomik daralmadan sonra bu yıl yeniden büyüme trendine girmiş, buna paralel olarak bankacılık sektörü de önemli büyümeler kaydederek karlılığını artırmıştır. DenizBank doğru adımlar atarak yılın ilk dokuz ayında sektör ortalamalarının üzerinde bir performans sergilemiştir.

DenizBank, “müşteri odaklı bankacılık anlayışı” ile 2010 yılının üçüncü çeyreğinde ana fon kaynağı olan müşteri mevduatını 2009 yılsonuna göre konsolide bazda %23, konsolide olmayan bazda ise %26 artırmış ve sırasıyla 18 milyar 104 milyon TL ve 14 milyar 095 milyon TL'ye ulaştırmıştır.

DenizBank, güçlü mevduat artışının yanında aktif kalitesini de iyileştirerek 2009 yılsonuna göre konsolide ve konsolide olmayan bazda aktiflerini %17 oranında artırarak sırasıyla 30 milyar 295 milyon TL'ye ve 24 milyar 833 milyon TL'ye ulaştırmıştır.

2010 yılının ilk dokuz ayında Bankamız güçlü özkaynak tabanından ödün vermeksizin, özkaynaklarını 2009 yıl sonuna göre konsolide bazda %16 büyütürken, %11 olan sektör ortalamasının üzerinde bir artış ile, 3 milyar 445 milyon TL'ye ulaştırmıştır. DenizBank'ın konsolide olmayan özkaynakları ise %14 büyüyerek 3 milyar 9 milyon TL'ye çıkmıştır. Bankamızın sermaye yeterlilik rasyosu konsolide bazda %15.89 konsolide olmayan bazda %16.98 ile yasal sınırın oldukça üzerinde gerçekleşmiştir.

DenizBank'ın müşterilerinin finansman ihtiyaçlarına özel çözümler sunduğu finansal kiralama ve faktoring alacakları dahil konsolide kredileri, 2009 yılsonuna göre %16 büyüme ile 21 milyar 607 milyon TL'ye ulaşırken, konsolide olmayan kredileri de %19 artarak 16 milyar 876 milyon TL'ye yükselmiştir. Bankamız 2010 yılında özellikle kredi kartı, ticari, işletme ve bireysel segmenti kredilerini artmıştır.

DenizBank, farklılaştığı konulardan biri olan Kamu Bankacılığında hizmetlerini daha fazla belediye ile buluşturarak, bu alanda büyümeye devam etmiştir. Kamu Bankacılığı'nı Türkiye'de ilk kez ayrı bir iş kolu olarak tanımlayan DenizBank, kendine hedef olarak belirlediği, belli bir nüfusun üzerindeki belediyelerin %80'i ile temas halinde olup, halkın yoğunlukla hizmet beklediği alanlar olan ulaşım, altyapı, çevre ve sağlık projeleri için belediyelere kredi limitleri açmış ve uygun maliyetlerle uzun vadeli finansman desteği sağlamıştır. 2010'un ilk dokuz ayında DenizBank'ın nakdi ve gayrinakdi kamu finansmanı kredileri yıl sonuna göre %9 artışla 834 milyon TL'ye yükselmiştir.

DenizBank müşterilerinin ihtiyaçlarına uygun yenilikçi ve özel çözümler sunarken, 12 ülkeden 30 bankanın katılımıyla sağladığı 650 milyon ABD Doları tutarında sendikasyon kredisi ile ihracatçılar için yeni bir kaynak yaratmıştır. DenizBank, tamamı ihracatın finansmanında kullanılacak olan bu sendikasyon kredisine piyasadaki mevcut en iyi şartlar ve maliyetlerle sahip olmuştur.

DenizBank sunduğu Tarım+ ile tarım hizmeti alanında ülkemizin taşıdığı büyük potansiyelin daha etkin ve etkili biçimde değerlendirilmesi için bu alandaki yatırım fırsatlarını daha geniş kitlelerle buluşturmuş ve üreticilere danışmanlık hizmeti sunmaya devam etmiştir. Ayrıca, tarım bankacılığında tarım kredileriyle özel bankalar arasında ilk sıradaki yerini korumuş, üreticilere kullanılan net kredi

tutarı 2009 yılının sonuna göre %10'luk artış ile 1 milyar 362 milyon TL'ye yükselirken, projeli yatırım kredileri ile birlikte tarım sektörüne verilen toplam kredi tutarı 1 milyar 736 milyon TL'ye ulaşmıştır. DenizBank, üretici kart sayısını ise 266 binin üzerine çıkarmıştır. Üreticilere daha yakın olmak amacıyla geliştirilen "Yeşil Damla" konseptli tarıma özel şubelerin sayısı 35'e ulaşmıştır. Tarım Bankacılığı müşterileri için devreye alınan özel çağrı merkezi hizmetinden sonra Tarım+'a ait bir internet sitesi tasarlanmış ve yatırım yapmak isteyen girişimcilerin hizmetine sunulmuştur. (www.tarimplus.com.tr)

Büyüyen ekonomimizin en güçlü dinamolarından olan KOBİ'lerin orta ve uzun vadeli ve uygun koşullarda finansmana erişim imkanlarını artırmak amacıyla Dünya Bankası kaynaklarından KOBİ-II projesi kapsamında Türkiye Kalkınma Bankası tarafından sağlanan fondan 35 milyon ABD Doları tutarında kredi DenizBank aracılığıyla kullanılacaktır. Bankamız, finansal süpermarket anlayışı ile KOBİ'lerimizin a'dan z'ye tüm ihtiyaçlarına cevap verebilmiş, her zaman onların yanında ve yakınında olmuştur.

DenizBank, Anadolu'daki KOBİ'lerin büyümesine yardımcı olmak için bir kaynak daha sağlamıştır; Türkiye'de KOBİ'lerin uygun projelerinin %50'sinin finanse edilmesi programı kapsamında Avrupa Yatırım Bankası'ndan 5 yıl vadeli 50 milyon Avro tutarında finansman temin etmiştir. Bankamız, Avrupa Yatırım Bankası'ndan temin ettiği kaynak ile birlikte toplam 100 milyon Avro'yu Türkiye'nin az gelişmiş bölgelerinde faaliyet gösteren KOBİ'lere kullanacaktır.

Her sektörün yatırım ihtiyacı ve nakit döngüsünün farklı olduğunun bilincinde olan DenizBank, küçük ve orta ölçekli işletmelere özelleştirilmiş hizmetler sunmak ve işletme sahiplerinin yaşamlarını kolaylaştıracak yenilikçi çözümler üretmek üzere kendine özgü bir İşletme Bankacılığı modeli oluşturmuştur. Sektörlere özel olarak tasarladığı ürün ve kredi paketleri ve KOBİ'lere sağladığı destek ile DenizBank, 2010 yılında ilk yarısında dört farklı kredi seçeneğini bir arada sunan "İşletme Kart" adedini 87 binin, müşterilerine sunduğu avantajlı kredi olanakları ile işletme kredilerini de 3 milyar TL'nin üzerine çıkarmıştır.

DenizBank, öncelikli sektörleri arasında yer alan enerji sektörüne sağladığı desteği, Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) ile şirket ve konutlara yenilenebilir enerji yatırımlarının finansmanında kullanılmak üzere 2 Temmuz 2010; Japon Uluslararası İşbirliği Bankası (JBIC) ile enerji verimliliği ve yenilenebilir enerji yatırımlarında faaliyet gösteren KOBİ'lere kullanılmak üzere 2 Kasım 2010 tarihlerinde imzaladığı toplam 40 milyon ABD Doları tutarında iki farklı kredi anlaşması ile sürdürmüştür. Denizbank, JBIC ile yapmış olduğu anlaşmayla JBIC'in Nisan 2010'da geliştirdiği GREEN programı kapsamında kredilendirilen ilk banka unvanını kazanmıştır.

Bankamız 2010 yılının ilk dokuz ayında da güçlü müşteri ilişkileri yönetimi ve geliştirdiği DenizBank'a özel ürünlerle 2009 yılsonuna göre 242 bine yaklaşan yeni bireysel müşteri kazanmış, aktif müşterilerinin sayısını da %13 oranında artırmıştır. DenizBank, 2010 yılının ilk dokuz ayında tüketici kredilerini 2009 yılsonuna göre %18 artırarak, 4.7 milyar TL'ye ulaştırmıştır. Taşıt ve kredi kartı kredilerinde, sektörün üzerindeki büyümesini sürdüren DenizBank, 2010 yılının üçüncü çeyreğinde konut kredilerinde de ortalamaların üzerinde büyüme performansını devam ettirmiştir.

Finansal anlamda başarılarla imza atan DenizBank, kültür ve sanat faaliyetlerini tüm gücüyle desteklemeye devam etmiş, beş yıldır sürdürdüğü İstanbul Devlet Senfoni Orkestrası sponsorluğu ve iştiraki DenizKültür aracılığıyla yürüttüğü onlarca farklı

projeye ilaveten ilk kez bu yıl yapılan Uluslararası İstanbul Opera Festivali'ne katkıları ile desteğini artırarak sürdürmüştür.

DenizBank'ta önemli bir yere sahip olan spor kulüpleri ile çalışmalarımız 2010 yılının üçüncü çeyreğinde de devam etmiştir. Bankamız Beşiktaş Jimnastik Kulübü'ne kısa vadeli borçlarının orta vadeye yayılmasına yardımcı olmak ve işletme sermayesini karşılamak üzere 30 milyon ABD Doları tutarında kredi sağlamış; bu kredi ile Bankamızın spor kulüplerine sağladığı destek 200 milyon ABD Doları'na yaklaşmıştır.

DenizBank yılın ilk dokuz ayında çeşitlendirdiği ürün ve hizmetlerini daha fazla müşteri ile buluşturmak için şube ağını genişletme politikasını uygulamaya devam etmiş ve bu çeyrekte 26 yeni şube açmıştır.

DenizBank, başarılı bankacılık faaliyetleri ve maliyet yönetimi ile 2010 yılının ilk dokuz ayında da karlılığını sürdürmüştür. Bankamızın net konsolide karı 450 milyon TL olarak gerçekleşmiş ve geçen yılın aynı dönemine göre %5 oranında artış kaydetmiştir. DenizBank'ın konsolide olmayan karı ise 353 milyon olarak gerçekleşmiştir.

HAKAN ATEŞ GENEL MÜDÜR

ORTAKLIK YAPISI VE SERMAYEYE İLİŞKİN DEĞİŞİKLİKLER

30 Eylül 2010 itibarıyla, DenizBank ortaklık yapısı ile gerçek kişi nihai hâkim pay sahibi/sahiplerinin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir. DenizBank'ın ortaklık yapısında karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır.

Pay Sahipleri	Pay Adedi	Nominal (TL)	% Pay
Dexia Participation Belgique S.A.	714,945,273.718	714,945,274	%99.84
M.Cem Bodur	11.327	11	%0.00
Hakan Ateş	11.327	11	%0.00
Ayfer Yılmaz	11.327	11	%0.00
Hacı Ahmet Kılıçoğlu	11.327	11	%0.00
Halka Açık	1,154,680.974	1,154,681	%0.16
GENEL TOPLAM	716,100,000.000	716,100,000	%100.00

YÖNETİCİLERİN SAHİP OLDUKLARI PAYLAR

DenizBank Genel Müdürü Hakan Ateş ve Yönetim Kurulu Üyelerinden Cem Bodur, Ayfer Yılmaz ve Hacı Ahmet Kılıçoğlu, her biri 11.327 adet hisse ile %0.000002 paya sahiptirler.

DFHG ŞİRKETLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

DFHG Şirketlerinin sermaye yapılarında herhangi bir değişiklik meydana gelmemiştir.

DÖNEM İÇİNDE YAPILAN ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

26 Mart 2010 tarihinde gerçekleştirilen Bankamız Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Bankamız Ana Sözleşmesinin 3., 4., 7., 8., 17., 19., 22., 25., 27., 28. ve 38. maddelerinin değiştirilmesine karar verilmiştir. Ana Sözleşmemizin değişen maddeleri 30 Mart 2010 tarihinde tescil edilmiştir.

BAĞIŞLAR

DenizBank'ın 2010 yılı içinde yapmış olduğu bağışların listesi aşağıdaki gibidir:

KURUM ADI	Tutar (TL)
TÜRK EĞİTİM DERNEĞİ	98,020
TOPLUM GÖNÜLLÜLERİ VAKFI	11,135
TÜRKİYE ENGELLİLER SPOR YARDIM VE EĞİTİM VAKFI	6,090
TÜRK EĞİTİM VAKFI	3,335
GALATASARAY SPOR KULUBÜ DERNEĞİ	3,000
TEMA	1,180
ÇAĞDAŞ YAŞAMI DESTEKLEME DERNEĞİ	250
TÜRK BÖBREK VAKFI	160
TOPLAM	123,170

RATING NOTLARINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

Fitch Ratings Denizbank A.Ş.'nin 5 Mart 2010 tarihinde 'Negatif İzleme'ye aldığı 'BBB' olan uzun vadeli yerel para cinsinden kredi notunu, 'BBB-' olan uzun vadeli yabancı para kredi notunu, 'F3' olan kısa vadeli yerel para kredi notunu, 'F3' olan kısa vadeli yabancı para kredi notunu, 'AAA(tur)' olan uzun vadeli ulusal notunu ve 'C' olan bireysel notu ile '2' olan destek notunu 8 Haziran 2010 tarihinde teyit etmiş ve tüm notların görünümünü 'Durağan' olarak belirlemiştir.

Moody's, DenizBank A.Ş.'nin 8 Ocak 2010 tarihinde B1'den Ba3'e yükseltmiş olduğu uzun vade yabancı para mevduat notunun görünümünü 7 Ekim 2010 tarihinde 'Durağan'dan 'Pozitif'e çevirmiştir. Diğer notlarının görünümünde değişiklik olmamıştır.

BÖLÜM II - YÖNETİM ve KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARI

YÖNETİM KURULU

Ünvanı	İsmi	Görevi	Görev süresi başlangıç ve bitiş tarihleri
Yönetim Kurulu Başkanı:	Dirk G.M. Bruneel	Başkan-İcracı Olmayan	Ekim 2006- Mart 2013
Yönetim Kurulu Üyeleri:	Hacı Ahmet Kılıçoğlu	Başkan Vekili-Bağımsız	Mart 2010- Mart 2013
	Hakan Ateş	Üye-İcracı	Haziran 1997- Mart 2013
	Cem Bodur	Üye-İcracı Olmayan	Haziran 1997- Mart 2013
	Wouter Van Roste	Üye-İcracı	Haziran 2009- Mart 2013
	Eric P.B.A. Hermann	Üye-İcracı Olmayan	Ocak 2007- Mart 2013
	Philippe J.E. Rucheton	Üye-İcracı Olmayan	Şubat 2009- Mart 2013
	Claude E.L. Piret	Üye-İcracı Olmayan	Ağustos 2008- Mart 2013
	Stefaan Decraene	Üye-İcracı Olmayan	Aralık 2008 - Mart 2013
	Ayfer Yılmaz	Üye-Bağımsız	Ocak 2007- Mart 2013

Yönetim Kurulu Üyesi Fikret Arabacı 30 Haziran 2010 itibarıyla görevinden ayrılmıştır.

ÜST YÖNETİM

Ünvanı	İsmi	Görevi	Mesleki Tecrübesi
Genel Müdür:	Hakan Ateş	Genel Müdür	29 yıl
Genel Müdür Yardımcıları ve Üst Kurul Üyeleri:	Wouter Van Roste	Yönetim Kurulu Üyesi-Üst Kurul Üyesi	21 yıl
	Eric P.B.A. Hermann	Yönetim Kurulu Üyesi- Üst Kurul Üyesi	23 yıl
	Dilek Duman	Bilgi Teknolojileri ve Destek Operasyonları Grubu-GMY	21 yıl
	Mustafa Aydın	Bireysel-İşletme ve Tarım Bankacılığı Kredi Tahsis Grubu-GMY	23 yıl
	Bora Böcügöz	Fon Yönetimi ve Özel Bankacılık Grubu-GMY	21 yıl
	Gökhan Sun	İşletme ve Tarım Bankacılığı Grubu- GMY	18 yıl
	Hasan Hüseyin Uyar	Kurumsal -Ticari Krediler Grubu-GMY	25 yıl
	Suavi Demircioğlu	Mali İşler Grubu- GMY	20 yıl
	Mustafa Özel	Şube ve Merkezi Operasyonlar Grubu-GMY	22 yıl
	Derya Kumru	Kurumsal, Ticari Bankacılık ve Kamu Proje Finansmanı ve Yurtdışı İştirakler Grubu-GMY	23 yıl
	Gökhan Ertürk	Perakende Bankacılık Grubu-GMY	17 yıl
	Tanju Kaya	Yönetim Hizmetleri Grubu-GMY	24 yıl
	Aysun Mercan	Genel Sekreterlik- Genel Sekreter	28 yıl
	Saruhan Özel	Baş Ekonomist-Üst Kurul Üyesi	14 yıl
	Ali Murat Dizdar	Hukuk Baş Müşaviri-Üst Kurul Üyesi	19 yıl
Cem Demirağ	İç Kontrol Merkezi ve Uyum Başkanı-Üst Kurul Üyesi	19 yıl	
Teftiş Kurulu Başkanı:	Eglantine Delmas	Teftiş Kurulu Başkanı	15 yıl

DENETÇİLER

İsmi	Görevi	Mesleki Tecrübesi
Cem Kadırgan	Denetçi	24 yıl
Mehmet Uğur Ok	Denetçi	35 yıl

KOMİTELER

Yönetim Kurulu'na Bağlı Komiteler

- Denetim Komitesi
- Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi

Ünvanı	İsmi	Görevi	Görev süresi başlangıç tarihleri
Denetim Komitesi Üyeleri:	Dirk G.M. Bruneel	Üye	Ekim 2006
	Eric P.B.A. Hermann	Üye	Ocak 2007
	Hacı Ahmet Kılıçoğlu	Üye	Mart 2010
Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi Üyeleri	Dirk G.M. Bruneel	Üye	Ekim 2006
	Ayfer Yılmaz	Üye	Mart 2010
	Tanju Kaya	Üye	Eylül 2004

İcra Komiteleri

• Aktif-Pasif Komitesi	• Disiplin Komitesi	• Terfi Komitesi
• Kredi Komitesi	• Satın Alma Komitesi	• Üst Kurul
• Risk Komitesi	• İletişim Komitesi	• Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Uygulamaları kapsamında;

1 Temmuz 2010 - 30 Eylül 2010 tarihleri arasında gerçekleştirilen Yönetim Kurulu toplantılarında 15 adet Yönetim Kurulu Kararı alınmıştır.

Denetim Komitesi 3 Ağustos 2010 tarihinde bir toplantı gerçekleştirmiştir. Bağımsız denetçiler tarafından hazırlanan 2010 yılı 2.Çeyrek finansal sonuçlarına ilişkin rapor sunulmuş ve Yönetim Kurulu'na sunulması için onaylanmıştır. Aynı toplantıda, Teftiş Kurulu, İç Kontrol, Uyum, Risk Yönetimi ve Operasyonel Risk Yönetimine ait 2010 yılı 2.Çeyrek Faaliyet Raporları sunulmuştur.

Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi 1 kez toplanmış ve üst düzey yönetici atamalarına ilişkin olarak Yönetim Kurulu'na öneride bulunmak üzere 1 karar almıştır.

BÖLÜM III- FİNANSAL BİLGİLER

ÖZET FİNANSAL GÖSTERGELER

Konsolide Finansal Göstergeler (milyon TL)

	3Ç 2010	2009	3Ç 2009	2008
Menkul Kıymetler*	3,645	3,247	3,221	2,917
Krediler, net**	21,607	18,558	17,949	17,235
Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler	23	24	19	10
Sabit Varlıklar, net	270	277	234	236
Toplam Aktifler	30,295	25,943	26,006	24,222
Müşteri Mevduatı	18,104	14,701	14,514	11,834
Vadeli	14,999	12,030	12,056	9,685
Vadesiz	3,105	2,672	2,458	2,149
Alınan Krediler	5,273	5,279	5,651	6,847
Sermaye Benzeri Kredi	731	759	764	772
Özkaynaklar	3,445	2,968	2,815	2,287
Ödenmiş Sermaye	716	716	716	716
Gayrinakdi Krediler	6,871	5,094	4,935	4,821
Faiz Gelirleri	2,070	2,987	2,299	2,786
Faiz Giderleri	(758)	(1,123)	(898)	(1,528)
Karşılıklar Sonrası Net Faiz Geliri	922	1,172	856	895
Faiz Dışı Gelirler	483	629	435	425
Faiz Dışı Giderler	(831)	(1,024)	(728)	(926)
Net Kar	450	605	430	342
DenizBank Şube Sayısı	477	450	421	400
Personel Sayısı	9,189	8,698	8,353	8,255
ATM Sayısı	809	660	593	526
POS Sayısı	86,440	81,038	77,390	76,307
Kredi Kartı Sayısı	1,453,190	1,313,237	1,227,943	1,284,033

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 alınmıştır.

* Gerçeğe uygun değerlendirme farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar (alım satım amaçlı türev finansal varlıklar hariç), satılmaya hazır finansal varlıklar ve vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar toplamıdır.

** Faktoring ve finansal kiralama işlemleri alacakları dahil edilmiştir.

Konsolide Olmayan Finansal Göstergeler (milyon TL)

	3Ç 2010	2009	3Ç 2009	2008
Menkul Kıymetler*	3,503	2,976	2,941	2,586
Krediler, net	16,876	14,171	13,531	12,759
Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler	409	409	407	406
Sabit Varlıklar, net	262	260	216	205
Toplam Aktifler	24,833	21,205	21,028	19,225
Müşteri Mevduatı	14,095	11,163	11,011	9,456
Vadeli	11,742	9,029	9,068	7,686
Vadesiz	2,354	2,134	1,943	1,770
Alınan Krediler	4,274	4,483	4,460	4,573
Sermaye Benzeri Kredi	731	759	764	772
Özkaynaklar	3,009	2,630	2,543	2,034
Ödenmiş Sermaye	716	716	716	716
Gayrinakdi Krediler	6,740	5,042	4,896	4,726
Faiz Gelirleri	1,807	2,553	1,962	2,363
Faiz Giderleri	(646)	(906)	(725)	(1,267)
Karşılıklar Sonrası Net Faiz Geliri	789	1,106	832	832
Faiz Dışı Gelirler	404	465	338	292
Faiz Dışı Giderler	(747)	(906)	(642)	(796)
Net Kar	353	532	420	278
DenizBank Şube Sayısı	477	450	421	400
Personel Sayısı	8,227	7,789	7,469	7,376
ATM Sayısı	809	660	593	526
POS Sayısı	86,440	81,038	77,390	76,307
Kredi Kartı Sayısı	1,453,190	1,313,237	1,227,943	1,284,033

Bu tabloda kullanılan tüm finansal rakamlar, TMS, TFRS ve 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan “Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik”e uygun olarak hazırlanmış ve denetlenmiş konsolide olmayan finansal tablolardan alınmışlardır.

* Gerçeğe uygun değerlendirme farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar (alım satım amaçlı türev finansal varlıklar hariç), satılmaya hazır finansal varlıklar ve vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar toplamıdır.

MALİ DURUM ve RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRME

DenizBank faaliyetlerini aktif kalitesinden ödün vermeden kârlılıkla sürdürmekte ve özkaynaklarını güçlendirmektedir. Bankamızın sabit yatırımlarının özkaynaklar içindeki payı düşük seviyededir. DenizBank, temel bankacılık faaliyetleri çerçevesinde serbest sermayesini faiz getirili aktiflerde değerlendirmektedir. DenizBank güçlü ve etkin risk yönetimi sayesinde, yasal sınırların üzerinde bir sermaye yeterliliği oranına sahiptir.

Özkaynak ve Sermaye Yeterliliği (milyon TL)

Konsolide	3Ç 2010	2009	3Ç 2009	2008
Sermaye Yeterlilik Oranı (%)	15.9	16.7	16.3	16.1
Özkaynak	3,445	2,968	2,815	2,287
Özkaynak Karlılığı (%)	18.7	23.0	22.5	17.3
Serbest Sermaye*	2,640	2,154	2,064	1,763
Serbest Sermaye Oranı ** (%)	8.7	8.3	7.9	7.3

Konsolide Olmayan	3Ç 2010	2009	3Ç 2009	2008
Sermaye Yeterlilik Oranı (%)	17.0	19.0	18.7	17.2
Özkaynak	3,009	2,630	2,543	2,034
Özkaynak Karlılığı (%)	16.7	22.8	24.5	15.9
Serbest Sermaye*	1,926	1,565	1,567	1,243
Serbest Sermaye Oranı ** (%)	7.8	7.4	7.5	6.5

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

** Serbest Sermaye Oranı = Serbest Sermaye/Aktif Toplamı

DenizBank Aktif Kalitesi

Konsolide	3Ç 2010	2009	3Ç 2009	2008
Sorunlu Krediler/Toplam Brüt Nakit Krediler Oranı (%)	4.9	5.5	5.0	2.9
Karşılık Ayırma Oranı (%)	98.8	94.3	96.6	110.5

Konsolide Olmayan	3Ç 2010	2009	3Ç 2009	2008
Sorunlu Krediler/Toplam Brüt Nakit Krediler Oranı (%)	5.2	6.0	5.4	3.1
Karşılık Ayırma Oranı (%)	104.4	99.9	98.7	114.0

RİSK YÖNETİMİ POLİTİKALARI

DenizBank'ın ana stratejilerinin önemli dayanaklarından biri Risk Yönetimi ilkelerine bağlı kalmaktır. Risk yönetimi faaliyetleri; riskin belirlenmesi, ölçülmesi ve yönetilmesini gerektirmektedir. Faaliyetler riskin analiz edilmesi ve uygun limitler dahilinde izlenmesini amaçlayan risk yönetimi politikaları çerçevesinde yürütülmektedir. Risk Yönetimi Politikaları piyasa riski, kredi riski, likidite riski, operasyonel risk, yapısal faiz riski türlerine göre oluşturulmuştur. DenizBank, Basel II ve diğer uluslararası yol gösterici risk yönetimi ilkeleriyle uyumlu sistemler geliştirmeyi benimsemiştir.

Piyasa Riski

DenizBank, piyasa riskini uluslararası düzeyde kabul edilen Riske Maruz Değer (RMD) yöntemi ile ölçmektedir. RMD, risk faktörlerinde meydana gelen dalgalanmalar nedeniyle DenizBank ve finansal iştiraklerinin sahip olduğu portföy bileşiminin sabit tutularak, belirli bir zaman ve güven aralığında, değerinde meydana gelebilecek kaybı ifade etmektedir. RMD analizleri senaryo analizleri ve stres testleri ile desteklenmektedir. Kullanılan yöntem, risk seviyesi belirlenirken değişen piyasa koşullarına uyum sağlanmasına olanak tanımaktadır. RMD hesaplamasında kullanılan modelin güvenilirliği dönemsel olarak geriye dönük testler uygulanmak suretiyle test edilmektedir.

DenizBank, para ve sermaye piyasalarında gerçekleştirdiği alım-satım faaliyetlerine ilişkin olarak riske dayalı limitler tesis etmiştir.

Yapısal Faiz Oranı Riski

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

Likidite Riski

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

Basel II/Kredi Riski

Risk Yönetimi Grubu, Basel II/CRD kriterlerine uyum çalışmalarını sürdürmektedir. Kredi riski "Standard Yöntem" (SY) için gerekli konsolide Basel II veri seti üzerinden aylık bazda içsel hesaplamalar gerçekleştirilmektedir. Mevcut yapıdan İleri Derecelendirmeye Dayalı Yöntem'e (İDDY) geçiş için detaylı plan hazırlanmıştır. İDDY uygulaması için gerekli risk parametrelerinin oluşturulmasına yönelik çalışmalar sürdürülmektedir.

Operasyonel Risk

DenizBank ve iştiraklerinde gerçekleşen operasyonel risk olayları; nedenler, karşılaşılan etki, tahsilatlar ve olayın tekrarını önleyici tedbirler olmak üzere takip edilmektedir. Diğer yandan potansiyel riskler Risk ve Kontrol Öz Değerlendirmesi kapsamında incelenmekte ve aynı şekilde risk azaltıcı tedbirlerin alınması sağlanmaktadır. Herhangi bir nedenle oluşabilecek büyük bir iş kesintisi riskine karşı İş Sürekliliği Planları takip edilmektedir. Sigortalanabilecek finansal ve fiziksel riskler konusunda Banka Sigortacılığı Bölümü ile koordineli çalışılmaktadır.

TÜRKİYE EKONOMİSİ VE BANKACILIK SEKTÖRÜNE GENEL BİR BAKIŞ

2010 yılının ilk dokuz aylık dönemindeki bazı ekonomik gelişmelere ilişkin değerlendirmeler aşağıda özetlenmiştir.

2010'un 3. çeyreğine kadar hızlı bir şekilde büyüyen dünya ekonomileri bu tarihten sonra büyüme performansı açısından ikiye ayrıldı. Türkiye'nin de dahil olduğu gelişmekte olan ekonomiler hızla büyümeye devam ederken; ABD, AB ve Japonya'nın başını çektiği gelişmiş ülkelerin toparlanma hızları oldukça yavaşladı. Bunun üzerine son haftalarda gelişmiş ekonomilerde merkez bankalarının piyasalara yeniden müdahaleleri gündeme geldi. Geçmişten farklı olarak bu sefer merkez bankaları kurlara müdahaleden, bono ve hisse senedi alımlarına kadar uzanan geniş bir yelpazede ekonomilerini destekleme sinyali veriyorlar. 2009 sonundan Eylül 2010'a kadar olan süreçte yatay seyreden global piyasalar, merkez bankalarının desteklerini gördükten sonra son günlerde yeniden hızla yükselmeye başladılar. Avro Bölgesinde ise hem bankacılık sektörüne ilişkin stres testlerinin olumlu sonuçlanması, hem de Yunanistan, İspanya, Portekiz ve İrlanda gibi sorunlu ülkelerin uluslararası tahvil piyasalarından rahat bir şekilde borçlanabilmelerine paralel olarak koşullar normale dönmeye başladı.

Krizin etkisiyle 2009'da %4.7 küçülen Türkiye ekonomisi bu yılın ilk iki çeyreğinde sırasıyla %11.7 ve %10.3 gibi rekor büyüme oranlarına ulaşmıştır. Mevcut trend bu yılın %7 civarı bir büyüme oranı ile kapatılacağını göstermektedir. Beklentiler 2011'den sonra da Türkiye'nin %5 ve üzerinde büyüme hızlarına ulaşacağı şeklindedir. İstikrarlı politik ortam, bütçe disiplini, düşük borçluluk oranı ile birlikte yüksek büyüme oranları kredi derecelendirme kuruluşlarının da dikkatini çekmiş ve Türkiye'nin yatırım yapılabilir kredi derecesine yaklaşmasına yardımcı olmuştur. Şüphesiz kriz ve sonrasındaki dönemde Türkiye ekonomisini en çok destekleyen unsurlardan biri de güçlü bankacılık sektörü idi.

Bankacılık sektörünü 2010 yılı Eylül ayı verileri* ile değerlendirdiğimizde:

-Kredi hacminin (mali kesim kredileri hariç)	468 milyar TL
TL Kredi Hacmi(mali kesim kredileri hariç)	347 milyar TL
YP Kredi Hacmi(mali kesim kredileri hariç)	84 milyar \$
-Mevduat hacminin (bankalararası mevduat hariç)	571 milyar TL
TL Mevduat Hacmi(bankalararası mevduat hariç)	391 milyar TL
YP Mevduat Hacmi(bankalararası mevduat hariç)	125 milyar \$

düzeyine ulaştığı görülmektedir.

2010 yılının ilk dokuz ayında ekonomideki pozitif seyre paralel olarak, reel sektör kredi talebinde de bir artış görülmüş ve Bankacılık sektörü kredi toplamı ikinci çeyreğe göre %6 ve 2009 sonuna göre %20'lik artış gerçekleştirerek 468 milyar TL'ye ulaşmıştır. 2009'un ilk dokuz ayındaki artışın sadece %1 düzeyinde olduğu düşünüldüğünde krizin etkisinden ne derece uzaklaşıldığı açıkça görülmektedir. 2010 yılının üçüncü çeyreğinde de ihtiyaç, konut ve KOBİ kredileri toplam kredi artışında öncelikli etkisi olan segmentlerdir. Genel ihtiyaç kredileri %31 artarken, konut kredilerindeki artış %23 olmuştur. KOBİ kredileri de özellikle yılın ikinci çeyreğinden itibaren hızlı bir şekilde yükselmiştir. KOBİ kredilerindeki ilk sekiz aylık performansı yıllıklandırığımızda %39 gibi oldukça yüksek bir orana tekabül etmektedir. Yeniden hareketlenmeye başlayan ekonomi ile KOBİ'lerin iş hacimlerinde ve dolayısı ile ödeme güçlerinde de düzelme başlamıştır. 2009 sonunda %8.2 olan kobilerin takipteki krediler oranı Ağustos sonu itibarıyla %6'ya

gerilemiştir. Krizde %5.8'e kadar ulaşan toplam krediler takipteki krediler oranı ise Eylül sonunda %4.5'e inmiştir.

Mevduat toplamı ilk dokuz ayda %11'lik artış ile 571 milyar TL'ye ulaşmıştır. Artışta TL mevduattaki 50 milyar TL ve %15'lik büyüme etkili olmuştur. YP mevduatı son dönemlerde TL'deki değerlenmenin de etkisi ile ivme kazanmış ve yılsonuna göre %4 oranında artarak 125 milyar ABD Doları seviyelerine ulaşmıştır.

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

EK BİLGİLER

1-DenizBank tarafından İMKB'ye yapılan tüm özel durum açıklamalarına aşağıdaki linkten ulaşabilirsiniz:

<http://www.denizbank.com/TR/Yatirimcilliskileri/OzelDurum/>

2-DenizBank'ın 30.09.2010 tarihli bağımsız sınırlı denetimden geçmiş, konsolide ve konsolide olmayan finansal tabloları ve bunların dipnotlarına aşağıdaki linkten ulaşabilirsiniz:

<http://www.denizbank.com/TR/Yatirimcilliskileri/FinansalBilgiler/>

3- DenizBank'ın faaliyetleri hakkında detaylı bilgi için 2009 yılına ait Yıllık Faaliyet Raporu'na aşağıdaki linkten ulaşabilirsiniz:

<http://www.denizbank.com/TR/Hakkimizda/FaaliyetRaporlari/>