



ARA DÖNEM KONSOLİDE FAALİYET RAPORU

I. Ana Ortaklık Banka Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdürünün Ara Dönem Faaliyetlerine İlişkin Değerlendirmelerini İçeren Ara Dönem Faaliyet Raporu

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2016 – 30.09.2016

Ana Ortaklık Banka'nın Ticaret Unvanı: TURKISH BANK A.Ş.

**Genel Müdürlük Adresi : Valikonağı Cad. No:1 34371
Nişantaşı – Şişli / İSTANBUL**

Genel Müdürlük Telefonu : 0 212 373 63 73

Genel Müdürlük Faks Numarası : 0 212 230 08 44

İnternet Sitesi Adresi : www.turkishbank.com

YÖNETİM KURULU BAŞKANI DEĞERLENDİRMESİ

Haziran ayında, İngiltere'nin Avrupa Birliği'nden (AB) ayrılma (Brexit) kararı ile birlikte gelişmiş ülkeler büyüme performansına ilişkin önemli bir aşağı yönlü risk gerçekleşmiş olup, Brexit'in İngiltere ve AB ülkeleri üzerindeki olası makroekonomik etkileri halen belirsizliğini devam ettirmektedir. 2016 yılının ikinci yarısında küresel büyüme rakamlarının gerilemesi beklenmektedir. Global piyasalara paralel olarak Türkiye ekonomisi için de büyüme beklentileri bu sene için aşağı yönlü revize edilmiştir. Yılın ilk iki çeyreğinde sırasıyla gerçekleşen %4.7 ve %3.1 büyüme oranları sonrasında sene sonu itibarıyla büyümenin %3.2 olması beklenmektedir.

2016 yılının üçüncü çeyreğinde, gelişmiş ülkelerin para politikalarına dair gelişmeler küresel piyasalarda oynaklığı besleyen en önemli etmen olmuştur. Söz konusu dönemde, gelişmiş ülke merkez bankaları parasal genişleme uygulamalarına devam etmiştir. Önümüzdeki dönemde de büyük ölçüde devam etmesi beklenen portföy akımları üzerindeki en önemli aşağı yönlü risk unsuru ABD Merkez Bankası'nın (Fed) olası faiz artışı olarak görülmektedir.

Küresel piyasalarda yaşanan oynaklığın yanı sıra, jeopolitik gelişmeler ve kredi derecelendirme kuruluşlarının kararları 2016 yılının üçüncü çeyreğinde yurt içi finansal piyasaların dalgalı bir seyir izlemesine neden olmuştur. Türk Lirası özellikle Temmuz ayındaki yurt içi dalgalanmaların etkisinin azalması sonrasında ABD dolarına karşı hızla değer kazanmış ve USD / TL kuru 2.88 seviyesine kadar gerilemiştir. Ancak sonrasında derecelendirme kuruluşlarının kararları ve jeopolitik gelişmeler nedeniyle Türk Lirası gelişmekte olan ülkeler ortalamasından tekrar olumsuz ayrılmıştır ve USD / TL kuru 3.06 seviyesine yükselerek 3. çeyreği kapatmıştır.

TCMB üçüncü çeyrekte para politikasındaki sadeleşme sürecine devam etmiştir. Bu doğrultuda marjinal fonlama faizi Temmuz, Ağustos ve Eylül aylarında 25'er baz puan düşürülerek %8.25 seviyesine indirilmiştir

Ağırlıklı ortalama fonlama faizi Eylül ayı sonu itibarıyla yaklaşık %7.8 seviyesine gerilemiştir. Yine likidite politikası çerçevesinde, TCMB zorunlu karşılık oranları ve rezerv opsiyonu katsayılarında değişikliklere gitmiştir. Buna göre, Türk Lirası zorunlu karşılık oranları sırasıyla 9 Ağustos ve 6 Eylül tarihlerinde tüm vade dilimlerinde 50'er baz puan indirilmiştir.

Gelişmiş ülkelerde faiz oranlarının uzunca bir müddet düşük düzeylerde kalacağı öngörüsünün devam etmesi ve para politikasındaki sadeleşme sürecinin etkisiyle getiri eğrisi tüm vadelerde aşağı kaymıştır. 2 yıl vadeli benchmark kıymetin faiz oranı 15 Temmuz öncesi gördüğü %8.45 bileşik faiz seviyesinden %9.50'a kadar yükseltilmiş sonrasında gerileme sürecini sürdürmüş ve Eylül ayı sonunda %8.50 bileşik faiz seviyesine gerilemiştir.

Eylül ayı itibarıyla özellikle gıda fiyatlarındaki iyileşmeden dolayı enflasyonda belirgin bir düşüş yaşanmış ve yıllık enflasyon %8.05 seviyesinden %7.28'e gerilemiştir. 2016 yılı enflasyonunun %8 seviyesinin altında gerçekleşmesini beklemekteyiz.

Hükümet 2016-2019 dönemi orta vadeli programını açıklamış ve bütçe açığının gayri safi milli hasılaya oranı hedefini 2016 yılı için %1.2'den %1.6'ya yükseltmiştir, gelecek yıl için ise %1.9 olması beklenmektedir. 2019 yılına kadar ise %1.3'de dengelenmesi beklenen bütçe açığı / GSMH oranı rasyonel ve ulaşılabilir bir hedef olarak görülmektedir. Halen bütçe performansı Türkiye'nin en olumlu göstergelerindedir.

12 aylık kümüle cari açık Ağustos ayında 29 milyar USD'dan 31 milyar USD'ye yükselmiştir. Bu yükselişin arkasındaki en önemli sebep turizm gelirlerindeki gerilemedir. Yılı sonu itibarıyla cari açığın 33 milyar USD ile GSMH'nin %5'ine ulaşması beklenmektedir.

Bu yıl Türkiye ekonomisindeki dalgalı seyrin artarak sürmesi jeopolitik gelişmelere bağlı olarak devam edebilir. Ayrıca global piyasalardaki belirsizlik ve siyasi risklerden kaynaklanan risk iştahındaki oynaklık ekonomideki tahmin edilebilirliği azaltmaktadır. Turkish Bank Grubu mevcut piyasa şartlarını dikkatlice izlemekte, hızla adapte olmaktadır. Ekonomi ve finansal piyasalar üzerindeki her türlü kırılma riskleri gözönünde bulundurularak strateji ve politikaları güncellerken risklerimizi de etkin şekilde yöneterek, hedefleri doğrultusunda büyümeye devam etmektedir.

Turkish Bank Grubu, her zamanki gibi etik değerlerinden ödün vermeden, müşterilerimizle karşılıklı güven esasına dayanan ilişkilerini ön planda tutarak çalışmalarını sürdürecektir.

Hakan BÖRTEÇENE
Yönetim Kurulu Başkanı

1. Genel M¼d¼r¼n Mesajı

2016 yılının üç¼nc¼ yarısında Turkish Bank Anonim Şirketi (“Banka”) ve bağlı ortaklığının (hep birlikte “Grup”) aktif toplamı 1,399 Bin TL’ye ulaşmıştır. Toplam aktiflerinin % 72’sini oluşturan krediler 1,006 Bin TL’ye ulaşmış, kredilerdeki artış yıl sonuna göre % 23 olarak gerçekleşmiştir. Toplam mevduat tutarı 1,014 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Grup’un net karı 3,734 TL olarak gerçekleşmiştir. Özkaynakları 192 Bin TL’ye ulaşan Grup’un sermaye yeterlilik rasyosu ise % 16.86 olarak gerçekleşmiştir.

Saygılarımla;

Mithat Arıkan
Genel M¼d¼r

2. Ana Ortaklık Banka Turkish Bank A.Ş.'nin Tarihçesi ve Ortaklık Yapısı

Turkish Bank Anonim Şirketi ("Banka") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup"), Devlet Bakanlığı ve Başbakan Yardımcılığı'nın 4 Eylül 1991 tarihli ve 38774 sayılı yazısı üzerine, 3182 sayılı Bankalar Kanunu'nun dördüncü ve sekizinci maddelerine göre, Bakanlar Kurulu'nca 14 Eylül 1991 tarihli 91 / 2256 no'lu karar çerçevesinde kurulmuş bir mevduat bankası olup, T.C. Başbakanlık Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı Banka ve Kambiyo Genel Müdürlüğü'nün 25 Aralık 1991 tarih ve 56527 sayılı yazısı gereği Banka'nın bankacılık işlemlerine ve mevduat kabulüne başlamasına izin verilmiştir.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla başlıca hissedarlar ve sermaye yapısı aşağıda belirtilmiştir:

Hissedarların Adı	Cari Dönem (30.09.2016)		Önceki Dönem (31.12.2015)	
	Ödenmiş Sermaye	%	Ödenmiş Sermaye	%
Özyol Holding A.Ş.	103,118	58.92	103,118	58.92
National Bank of Kuwait	60,000	34.29	60,000	34.29
Mehmet Tanju Özyol	9,861	5.63	9,861	5.63
Diğer Hissedarlar Toplamı	2,021	1.16	2,021	1.16
TOPLAM	175,000	100	175,000	100

30 Eylül 2016 itibarıyla Grup'un ödenmiş sermayesi birim pay nominal değeri 0.01 TL (Tam TL) olan, 17.500.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

3. Ana Ortaklık Banka'nın Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Denetim Komitesi Üyeleri ile Genel Müdür ve Yardımcılarının Varsa Banka'da Sahip Oldukları Paylara ve Sorumluluk Alanlarına İlişkin Açıklama

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Sorumluluk Alanı</u>
Yönetim Kurulu	
İbrahim Hakan Börteçene	Yönetim Kurulu Başkanı
Shaikha Khaled Albahar	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Mithat Arıkan (*)	Genel Müdür
Abdullah Akbulak	Yönetim Kurulu Üyesi
İhsan Ömür Yarsuvat	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Çınar	Yönetim Kurulu Üyesi
Ayşe Melis Börteçene	Yönetim Kurulu Üyesi
Murat Arıg	Yönetim Kurulu Üyesi
George Richani	Yönetim Kurulu Üyesi
Jim Murphy	Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür Yardımcıları	
Beyhan Kalafat	Hazine Yönetiminden ve Finansal Kurumlardan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı
Serkan Ermiş	Mali İşler Grubundan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı
Mustafa Ertan Güvener	Bilgi Teknolojileri Yönetiminden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı
Yasemin Doğan	Operasyon Yönetimi Direktör - Genel Müdür Yardımcısı Statüsünde
Necati Aksoyoğlu	Hukuk Müşaviri - Genel Müdür Yardımcısı Statüsünde
Berrak Mor	Ticari Bankacılık Yönetimi Direktör - Genel Müdür Yardımcısı Statüsünde
Denetim Komitesi	
Mehmet Çınar	Denetim Komitesi Üyesi
Abdullah Akbulak	Denetim Komitesi Üyesi
Teftiş Kurulu	
Suat Ergen	Teftiş Kurulu Başkanı

(*) Genel Müdür olarak görev yapan Sn. Servet Taze 8 Şubat 2016 tarihi itibarıyla görevinden ayrılmıştır. 18 Şubat 2016 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Sn. Mithat Arıkan'ın, BDDK nezdindeki gerekli işlemlerin tamamlanmasının ardından Genel Müdür olarak atanmasına karar verilmiştir.

Genel Müdür Yardımcısı statüsünde Kurumsal Bankacılık Yönetimi Direktörü olarak görev yapan Umut Ülbegi 6 Mayıs 2016 tarihi itibarıyla görevden ayrılmıştır.

Yukarıda belirtilen Yönetim Kurulu başkan ve üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının Banka'da sahip oldukları paylar önemsiz seviyededir.

4. Yönetim Kurulu ve Komite Üyelerinin İlgili Toplantılara Katılımları Hakkında Bilgiler

Yönetim Kurulu toplantıları Banka Ana Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 23. maddesinde düzenlenmiştir. Buna göre Yönetim Kurulu, Başkan veya Başkan Vekili veya herhangi bir üyenin daveti üzerine gerekli görülen her halde ve yılda dört defadan az olmamak kaydıyla Türkiye'de veya Türkiye dışında toplanır. Nitelikli çoğunluk gerektirmeyen hallerde Yönetim Kurulu toplantıları için toplantı nisabı en az 6, karar nisabı ise toplantıda hazır bulunanların çoğunluğudur. Yönetim Kurulu Başkanı, Başkan Vekili veya üyelerden herhangi birisi müzakere talebinde bulunmadıkça, muayyen bir husustaki teklife diğerlerinin yazılı muvafakatı alınmak suretiyle de karar alınabilir.

5. Yönetim ve Organizasyon

2015 yılı sonunda 354 olan Grup'un toplam personel sayısı 30 Eylül 2016 itibarıyla 266'dır.

6. Döneme Ait Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Bilgiler

30 Eylül 2016	
Nakdi Krediler	1,006,008
Toplam Aktifler	1,399,005
Mevduat	1,014,131
Öz Kaynaklar	192,498
GayriNakdi Krediler	422,813
Vergi Öncesi Kar	4,000
Net Kar	3,734

Sayılarla Ana Ortaklık Banka :

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Şube Ağı	13	13
Çalışan Sayısı	223	252
ATM	14	13
Kart Sayısı	13,371	12,599
Kredi Kartı Sayısı	1,513	1,419

7. Ana Ortaklık Banka'nın Risk Grubuyla Yaptığı İşlemler

Ana ortaklık Banka, risk grubu şirketleriyle çeşitli bankacılık işlemleri yapmaktadır. Bu işlemler ticari amaçlı olup, piyasa fiyatlarıyla gerçekleştirilmektedir.

Risk grubu şirketleri ile yapılan işlemin türü, tutarı ve Ana Ortaklık Banka'nın toplam işlem hacmine olan oranı, aşağıda belirtilmiştir:

	Finansal Tablolarda Yer	
	Bakiye	Alan Büyüklüklere Göre %
Kredi ve Diğer Alacaklar	-	0.00
Gayrinakdi Krediler	1,311	0.00
Mevduat	7,011	0.01
Alınan Krediler	14,061	21.0