

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.

30/09/2013 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

A-SEKTÖREL GELİŞME

2013 yılının ikinci çeyreğinde GSYH geçtiğimiz yılın aynı çeyreğine göre %4,4 oranında büyüyerek 2011 yılının son çeyreğinden bu yana en hızlı artışını kaydetmiştir. Böylece içinde bulunduğumuz yılın ilk yarısında Türkiye ekonomisi 2012'nin ilk altı aylık dönemine göre %3,7 oranında büyümüştür. Aynı zamanda ekonomik aktivite bir önceki çeyreğe göre de pozitif performans sergilemiş; mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış GSYH %2,1 ÇÇ artmıştır. İçinde bulunduğumuz yılın ikinci üç aylık döneminde de büyüme yurtiçi talebe dayalı bir performans sergilemiştir. Düşük faiz ortamı vasıtasıyla ivmelenen tüketici kredilerinin izinde özel sektör tüketim harcamaları hızlanıp %5,3 YY artarken; kamu tüketim harcamaları da %7,4 YY oranında büyümüştür. Böylece, kamu ve özel sektörün tüketim harcamalarının büyümeye toplam katkısı 4,2 puan seviyesinde gerçekleşmiştir. Bu dönemde, özel sektörün yatırım harcamaları düşüşünü sürdürmüş ve %2 YY oranında azalmıştır. Öte yandan, kamunun yatırım harcamaları %36,7 YY düzeyinde artmış ve büyümeye 1,4 puanlık katkı sağlamıştır. Altın ithalatındaki artışın etkisiyle net ihracatın büyümeyi azaltıcı etkisinin belirginleşmiş; net ihracatın ikinci çeyrekte ekonomik genişlemeye katkısı - 3 puan olmuştur.

Bu çerçevede, cari işlemler açığı kademeli olarak artmaya devam etmiştir. Aralık 2012'de USD 47,7 milyar olan açık sekiz aylık süre zarfında USD 56,7 milyara çıkmıştır. Yılın ilk altı aylık döneminde finansal koşullardaki gevşeme dolayısıyla tasarruf oranları düşmeye devam etmiş ve ikinci çeyrek itibarıyla GSYH'nin %13,5'ine inmiştir. Ancak, 2013 yılının ikinci yarısından itibaren finansal koşullar gelişmiş ülkelerden gelen sinyaller ışığında aksi yönde hareket etmeye başlamıştır. 22 Mayıs tarihinde ABD Merkez Bankası'nın (FED) parasal gevşemeden çıkış ve aylık tahvil alım miktarında azaltmaya gideceğine dair verdiği sinyal bu hareketin başlangıç noktası olmuştur. Tüm gelişmekte olan ülkelerde olduğu gibi Türkiye'de de olumsuz etki gözlenmiş ve yabancı sermaye çıkışı yaşanmıştır. Yaz aylarında artan risk algısıyla birlikte 22 Mayıs'ta 117,9 olan Türkiye'nin beş yıl vadeli Amerikan doları cinsinden kredi iflas takası primi 5 Eylül'de 245,6 düzeyine kadar yükselmiştir. Üç ay içinde BİST-100 endeksi USD cinsinden %25 değer kaybetmiş; iki yıllık gösterge faiz ise %10,16 seviyelerine kadar çıkmıştır. Cari açığın nispi olarak daha belirgin olduğu diğer ekonomilerin para birimlerinde görüldüğü gibi lira da önemli ölçüde değer kaybı yaşamıştır. Şubat ayında bu yılın USD karşısında en güçlü seviyesini (1,75) test eden lira Ağustos'ta 2,05 düzeyine kadar değer kaybetmiştir. Kurdaki değişimin bir sonucu olarak çekirdek enflasyon göstergesi 'I' ise %7,0 YY seviyesine tırmanmıştır. Dolayısıyla, Para Politikası Kurulu bu dönemde ilki 75 ikincisi 50 baz puan olmak üzere 2 kere faiz artırımına giderek toplamda gecelik faiz koridorunu 125 baz puan arttırmıştır.

Piyasa eliyle sıkılaştırma FED'in Eylül ayı toplantısına kadar devam etmiştir. 17-18 Eylül tarihli toplantı sonrasında FED' in parasal gevşemeden çıkış planını ötelemesiyle birlikte gelişmekte olan ülkelerin riskini alma iştahı artmıştır. Bu sebeple BİST'ten ve devlet iç borçlanma senetlerinden çıkışlar durmuş, 2 yıllık gösterge faiz %7,6 seviyelerine kadar gerilemiştir. ABD'deki kamu maliyesindeki sıkıntılar ve istihdam piyasasındaki yakın dönem hayal kırıklığı yaratan veriler Fed'in geri adımının arkasında Mart 2014 tarihine kadar duracağını göstermektedir. Bu durum ülkemizin de üyesi olduğu gelişmekte olan ülkeler için kısa vadeli bir finansal koşullarda rahatlatma fırsatı yaratmıştır.



Büyükdere Cad. No:163/A Zincirlikuyu / Şişli, İstanbul

☎ 0212 340 80 00 ☎ 0212 340 88 65 ☎ www.aktifbank.com.tr ☎ info@aktifbank.com.tr



Bu makroekonomik ortam ışığında, BDDK tarafından son verilere göre, Ağustos 2013 itibarıyla bankacılık sektörü aktif toplamı geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %23,6 artarak TRY 1.611 milyara ulaşmıştır. Aynı dönemde toplam krediler ve toplam mevduat sırasıyla TRY 965,2 milyar ve TRY 880,8 milyar olarak raporlanmıştır. Bu rakamlara göre yıllık bazda krediler %28,9 mevduat ise %21,4 büyümüştür. Kredilerin detaylı analizi en büyük artışın %42,2 YY ile KOBİ kredilerinde gerçekleştiğini göstermektedir. Yıllan yıla büyüme hızı %28 seviyesine ulaşan tüketici krediler de gücünü korumuştur. Bu grubun içinde en güçlü büyüme hızı bir önceki çeyrekte olduğu gibi konut kredilerinde (%31,9YY) görülmüştür. Ancak bu segmentin içindeki sıralama değişmiş; konut kredilerini ihtiyaç kredileri takip ederken (%25,9 YY) bireysel kredi kartlarındaki büyüme hızı (%23,6 YY) üçüncülüğe yerleşmiştir. Bu yılın ilk sekiz ayında, ufak bir miktar ivme kaybı görülse de, bankalarının kaynak arayışında en önemli sıçramayı bir kez daha ihraç edilen menkul kıymetler göstermiştir (%71,1 YY). Repo işlemlerinden sağlanan fonlar %41,3 YY artmış; bankaların kaynak arayışının önemli bir başka unsuru olmuştur. Sektörün Ağustos 2013'te dönem net karı, bir yılda %18,1 artışla TRY 15,2 milyara yükselmiştir. Sektörün, özkaynak karlılığı ve aktif karlılığı minimal düzeyde kan kaybetmiş ve Ağustos 2013 sonunda sırasıyla %15,7 ve %1,8 düzeyine gelmiştir. Benzer şekilde tahsili gecikmiş alacakların nakdi kredilere oranı yatay seyretmiş ve %2,8 olmuştur.

Aralık 2012'ye göre 1,6 puan kaybederek Haziran 2013 döneminde %16,3'e gerileyen olan sermaye yeterliliği oranı ise aşağı yönlü hareketini korumuş Ağustos 2013 tarihi itibarıyla %15,5 olarak raporlanmıştır.

B- ÖZET FİNANSAL DURUM VE FİNANSAL DURUM DEĞERLENDİRMESİ

Bankamızın 2013'ün üçüncü çeyrek itibarıyla net kârı, geçen yılın aynı dönemine göre %47 artarak 76 milyon 336 bin TL oldu. Aktif büyüklüğümüz 5 milyar 94 milyon 745 bin TL seviyesine ulaşırken, nakdi ve gayri nakdi krediler aracılığıyla ekonomiye 4 milyar 655 milyon 721 bin TL destek sağladık. Nakit kredilerimiz 2012 yılsonuna göre % 52,92 artışla 3.623 milyon TL'ye ulaşmıştır. Buna mukabil, takipteki kredilerin toplam kredilere oranı %2,10 olarak sektör ortalamalarının altında gerçekleşmiştir. Bankamızın, kaynaklarını verimli kullanıp, bilgi ve teknolojinin optimum kullanımı ile yaygın ve eşsiz ürün geliştirmeye dayalı bankacılık modeli, sürdürülebilir büyümenin temelini oluşturmaktadır.

Bankamızın, esas odak konusu kârlılık olup, 2013 yılının üçüncü çeyreği itibarıyla aktif kârlılığımız %2,36, özkaynak kârlılığımız ise %18,77 olarak gerçekleşmiştir. Bu oranlar ile Aktif Bank, kârlılık rasyolarında üst sıralardaki yerini pekiştirmeye devam etmektedir.

Aktif Yatırım Bankası A.Ş.'nin 30 Eylül 2013 itibarıyla seçilmiş finansal göstergeleri;

Vergi ve Karşılık öncesi kar zarar	106.043	Bin TL
Net Dönem Kârı	76.336	Bin TL
Toplam Nakdi Krediler	3.623.396	Bin TL
Toplam Gayri Nakdi Krediler	1.032.325	Bin TL
Banka Bonosu ihracı yoluyla sağlanan kaynak	2.106.952	Bin TL
Özkaynaklar	666.194	Bin TL
Aktif Büyüklüğü	5.094.745	Bin TL
Aktif Kârlılığı	% 2,36	
Özkaynak Kârlılığı	% 18,77	
Takipteki Krediler/Brüt Krediler	% 2,10	
Kaldıraç Oranı	X7,65	
Şube Sayısı	8	
Personel Sayısı	562	
Müşteri Sayısı	293.436	

Dönem İçerisinde Gerçekleşen Önemli Finansal Olaylar;

- 21 Haziran 2013 tarihi itibarıyla yapılan olağanüstü genel kurul toplantısı ile Banka'nın 230.000 Bin TL olan ödenmiş sermayesi 188.000 Bin TL'si nakden, 25.660 Bin TL'si iştirak satış karından, 938 Bin TL'si sermaye hesabı enflasyon olumlu karından, 142.487 Bin TL'si yedek akçelerden karşılanarak toplam 357.085 Bin TL tutarında artırılarak 587.085 Bin TL'ye ulaşmıştır. Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 28.06.2013 tarihli ve 8352 no.lu sayısında yayımlanması ile tescil ve ilan tamamlanmıştır.
- Bankamız ilgili dönem içerisinde, toplam 3.276 milyar TL nominal tutarlı Banka bonosu ihraç etmiştir.
- 221 milyon TL tutarında 5. Emek VDMK ihracı ve 295,6 milyon TL tutarında 6. Emek VDMK ihracı, JCR Eurasia Rating uluslararası kredilendirme kuruluştan tarafından "yüksek düzeyde yatırım yapılabilir" kategorisinde değerlendirilmiş olup ihraç edilen kâğıtların tamamı satılmak suretiyle gerçekleştirilmiştir.
- Bankamızın cari dönem içinde edindiği iştirakler:
 - Bankamız, Kazakistan Ijira Company Jsc hisselerinin %16,68'ine 4 milyon USD bedelle ile iştirak etmiştir.
- Bankamızın cari dönem içinde edindiği bağlı ortaklıklar:

Unvanı	Pay Tutarları	Bankanın pay oranı (%)	Tescil Tarihi
1 Epost Elektronik Perakende Otomasyon Satış Ticaret A.Ş.(*)	45.000	99,27	28-03-2013
2 Sigortayeri Sigorta ve Reasürans Brokerliği A. Ş.	1.000	100	11-01-2013
3 Emlak Girişim Danışmanlığı A.Ş.	50	100	11-01-2013
4 Aktif Yatırım Bankası Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.	100	100	22-04-2013

(*)İştirakimiz olan EPOST ELEKTRONİK PERAKENDE OTOMASYON SATIŞ TİCARET A.Ş.' de 45.000 bin TL sermaye artırımı yapılarak söz konusu firma bağlı ortaklığımız haline gelmiştir.

C- DİĞER BİLGİLER

30 Eylül 2013 itibarıyla Banka'nın, yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim komitesi üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarını aşağıda sunulmuştur.

Adı ve Soyadı	Görevi
Ahmet Çalık	Yönetim Kurulu Başkanı
Mehmet Usta	Yönetim Kurulu Başkan Vekili + Denetim Komitesi Başkanı
Mehmet Ertuğrul Gürler	Yönetim Kurulu Üyesi
İzzet Serhat Demir	Yönetim Kurulu Üyesi
Veysel Şahin	Yönetim Kurulu Üyesi + Denetim Komitesi Üyesi
Önder Halisdemir	Yönetim Kurulu Üyesi + Genel Müdür
Murat Emre Duman	Genel Müdür Yardımcısı - Perakende Bankacılık
Ferda Önen	Genel Müdür Yardımcısı - Operasyon
Mutlu Özdemir	Genel Müdür Yardımcısı - Bilgi Teknolojileri
Raci Kaya	Genel Müdür Yardımcısı - Hazine
Serdar Sümer	Genel Müdür Yardımcısı - Sermaye Piyasaları
Savaş Çoban	Genel Müdür Yardımcısı - Stratejik Planlama ve Organizasyon Yönetimi
Ahmet Erdal Güncan	Genel Müdür Yardımcısı - Kurumsal Bankacılık
İhsan Uğur Delikanlı	Genel Müdür Yardımcısı - İştirak Yönetimi

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla başlıca hissedarlar ve sermaye yapısı aşağıda belirtilmiştir:

Ad soyad / Ticari unvanı	Pay Tutarları	Pay Oranları	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
Çalık Holding A.Ş.	583.073	99,32	583.073	-
GAP Güneyođu Tekstil San. ve Tic. A.Ş.	2.124	0,36	2.124	-
Ahmet Çalık	944	0,16	944	-
Başak Enerji Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.	472	0,08	472	-
Irmak Enerji Elektrik Üretim Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	472	0,08	472	-
Toplam	587.085	100,00	587.085	-

Saygılarımızla,


Dr. Önder HALISDEMİR

Genel Müdür-
Yönetim Kurulu Üyesi

Ahmet ÇALIK

Yönetim Kurulu Başkanı

