

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.

31/03/2014 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

A-SEKTÖREL GELİŞME

Gayri Safi Yurt İçi Hasıla (GSYİH), beklentileri aşarak, 2013 yılının son üç aylık döneminde geçen yılın aynı dönemine göre %4.4 oranında artış göstermiştir. Böylelikle, 2013 yılı genelinde GSYİH büyümesi %4 olarak gerçekleşmiştir. Nihai yurt içi talebin bileşenleri incelendiğinde, özel kesim tüketim talebinin güçlü genişleme eğilimini sürdürdüğü (%5.3 YY), özel kesim yatırım harcamalarının ise ılımlı bir artış kaydettiği görülmektedir. Ek olarak, kamu kesiminin manşet büyümeye yaptığı üçüncü çeyrekteki durgunluktan sonra ivmesini artırmıştır. Öte yandan, bu dönemde ithalat bir önceki yılın aynı dönemine göre sıçrarken ihracatın daralması nedeniyle net ihracat dönemlik büyümeye negatif katkı yapmıştır. Geçtiğimiz yılın son döneminde yurtiçi nihai talebin beklentilerden daha güçlü büyümesinde BDDK'nın 2014 yılında uygulamaya koyduğu makroihtiyati tedbirlerin tüketimi öne çekerek etkili olduğu düşünülmektedir. Bir başka husus, Amerikan Merkez Bankası (Fed)'nin piyasa beklentilerinin aksine Eylül'de aylık varlık alımlarını değiştirmeyip ilk adımı Aralık ayında atması olmuştur.

Fed'in varlık alımlarını azaltacağına ilk sinyalini verdiği Mayıs ayından itibaren Amerikan ekonomisindeki gelişmeler küresel piyasaların seyri üzerinde etkisini yitirmemiştir. Aralık ayında Fed, yüksek seyreden büyüme ve olumlu işgücü verileri paralelinde, aylık varlık alımlarını USD 10 milyar azaltmış ve böylece yılın son çeyreğine girilirken toparlanmaya başlayan küresel risk iştahının yeniden bozulmaya başlamasına yol açmıştır. Aralık 2013—Mart 2014 arasında Fed varlık alımlarını toplamda USD 30 milyar indirmiştir. Dolayısıyla, Mayıs 2013'ten itibaren gelişmekte olan ülkelere yönelen sermaye akımlarında gözlenen belirgin azalış eğilimi, bu yılın ilk çeyreğinde devam etmiştir. Aynı dönemde Ukrayna ile Rusya arasında tırmanan gerilim de gelişmekte olan ülkelerin riskini almaya ket vurmıştır. Öte yandan, bu periyotta gelişmekte olan ülkelerde bir ayrışma yaşanmış ve dış finansmana ihtiyacı olan ülkelerde risk primi daha fazla tırmanmıştır. Bu çerçevede, kur sepetinin (0.5 EUR+0.5 USD) Türk lirasına karşı değeri 24 Ocak tarihinde 2.7613 seviyesine kadar tırmanmıştır. Bu gelişmelerin enflasyon üzerindeki etkisini sınırlamak adına, Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası politikasını yeniden düzenlemeye yönelmiştir. TCMB, 2011 yılından beri etkin kullandığı tüm faiz oranlarını arttırıp bir haftalık repo faizini tekrar 'politika faizi' olarak tanımlamıştır. 2014 yılının ilk üç aylık döneminde Banka'nın yeni politika çerçevesi Türk Lirası ve faiz oranlarına istikrar kazandırırken BDDK tedbirleriyle hız kesen tüketici kredileri daha da yavaşlamıştır.

Şubat 2014 itibarıyla bankacılık sektörü aktif toplamı geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %28.1 artarak TRY 1,789 milyara ulaşmıştır. Aynı dönemde toplam krediler ve toplam mevduat sırasıyla TRY 1,078 milyar ve TRY 963 milyar olarak raporlanmıştır. Bu rakamlara göre yıllık tabanda krediler %32.2 mevduat ise %22.5 büyümüştür. İçinde bulunduğumuz yılın ilk iki ayında, 2013 yılsonuna göre kredilerin sadece %2.9 artması son dönemde alınan para politikası kararlarının istenilen etkiyi yarattığını göstermektedir. Hatta ilgili dönemde, taksitli bireysel ve taşıt kredilerinde negatif büyüme oranları (sırasıyla %-7.5 ve %-4.8) izlenmiştir. Konut ve ihtiyaç kredileri de %2'in altında büyüyünce toplam tüketici kredilerinin büyüme hızı %1'i dahi aşamamıştır. Öte yandan, bu yılın ilk iki ayında, 2013 Aralık ayına göre brüt takipteki alacaklar %4 artmıştır. 2014'ün ilk iki ayında bankacılık sektörü dönem net karı geçen yılın aynı dönemine göre %26.3'lük küçülmeye sadece TRY 3.2 milyar olmuştur. Diğer yandan, 2014 yılının ikinci ayının sonunda sermaye yeterliliği rasyosu gücünü korumuş ve %15.5 olarak raporlanmıştır.

B- ÖZET FİNANSAL DURUM VE FİNANSAL DURUM DEĞERLENDİRMESİ

Aktif büyüklüğümüz 5 milyar 127 milyon 811 bin TL seviyesine ulaşmış olup , nakdi ve gayri nakdi krediler aracılığıyla ekonomiye 4 milyar 503 milyon 748 bin TL destek sağladık. Nakit kredilerimiz 3,466 milyon TL'ye ulaşmış olup, buna mukabil, takipteki kredilerin toplam kredilere oranı %2.66 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, 2014 yılının birinci çeyreği itibarıyla aktif kârlılığımız %1.59, özkaynak kârlılığımız ise %10.19 olarak gerçekleşmiştir. Bu oranlar ile Aktif Bank, kârlılık rasyolarında üst sıralardaki yerini pekiştirmeye devam etmektedir.

Aktif Yatırım Bankası A.Ş.'nin 31 Mart 2014 itibarıyla seçilmiş finansal göstergeleri;

| | | |
|---|-----------|--------|
| Vergi ve Karşılık öncesi kar zarar | 24,308 | Bin TL |
| Net Dönem Kârı | 20,373 | Bin TL |
| Toplam Nakdi Krediler | 3,466,221 | Bin TL |
| Toplam Gayri Nakdi Krediler | 1,037,527 | Bin TL |
| Banka Bonosu ihracı yoluyla sağlanan kaynak | 1,635,597 | Bin TL |
| Özkaynaklar | 809,691 | Bin TL |
| Aktif Büyüklüğü | 5,127,811 | Bin TL |
| Aktif Kârlılığı | % 1.59 | |
| Özkaynak Kârlılığı | % 10.19 | |
| Takipteki Krediler/Brüt Krediler | % 2.66 | |
| Kaldıraç Oranı (3 aylık ortalama) | X9.77 | |
| Şube Sayısı | 8 | |
| Personel Sayısı | 631 | |
| Müşteri Sayısı | 323,075 | |

Dönem İçerisinde Gerçekleşen Önemli Finansal Olaylar;

- Bankamız ilgili dönem içerisinde, toplam 220 milyon TL nominal tutarlı Banka bonosu ihraç etmiştir.
- 204 milyon TL tutarında 7. Emek VDMK ihracı gerçekleştirilmiştir.

C- DİĞER BİLGİLER

31 Mart 2014 itibarıyla Banka'nın, yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim komitesi üyeleri ile genel müdür ve yardımcıları 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 |
| Ferda Önen | Genel Müdür Yardımcısı - Operasyon |
| Raci Kaya | Genel Müdür Yardımcısı - Hazine |
| Serdar Sümer | Genel Müdür Yardımcısı - Sermaye Piyasaları |
| Savaş Çoban | Genel Müdür Yardımcısı - Stratejik Planlama ve Organizasyon Yönetimi |
| İhsan Uğur Delikanlı | Genel Müdür Yardımcısı - İştirak Yönetim |
| Ahmet Erdal Güncan | Genel Müdür Yardımcısı - Kurumsal Bankacılık |
| Mustafa Savaş Sepin | Genel Müdür Yardımcısı - Finans |
| Kamil Enis Tuna | Genel Müdür Yardımcısı - Perakende Bankacılık |
| Nilgün Kuruöz | Genel Müdür Yardımcısı - Bilgi Teknolojileri |
| Murat Emre Duman | Genel Müdür Yardımcısı - Perakende Bankacılık |
| Mutlu Özdemir | Genel Müdür Yardımcısı - İştirakler Bilgi Teknolojileri |

31 Mart 2014 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. | 693,074 | 99.42 | 693,074 | - |
| GAP Güneydoğu Tekstil San. ve Tic. A.Ş. | 2,123 | 0.30 | 2,123 | - |
| Ahmet Çalık | 944 | 0.14 | 944 | - |
| Başak Enerji Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş. | 472 | 0.07 | 472 | - |
| Irmak Enerji Elektrik Üretim Madencilik San. ve Tic. A.Ş. | 472 | 0.07 | 472 | - |
| Toplam | 697,085 | 100.00 | 697,085 | - |

Saygılarımızla,

Dr.Önder HALİSDEMİR

Ahmet ÇALIK

Genel Müdür-
Yönetim Kurulu Üyesi

Yönetim Kurulu Başkanı