



01 OCAK 2018 – 31 MART 2018
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

BÖLÜM I - BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER

İletişim Bilgileri

Yönetim Merkezi'nin Adresi : Aydınevler Mahallesi Kaptan Rıfat Sok. No:3
34854 Küçükyalı, Maltepe – İstanbul
Telefon Numarası : (0216) 587 90 00
Faks Numarası : (0216) 487 97 74
Elektronik Site Adresi : www.gsdbank.com.tr
Elektronik Posta Adresi : muhassebe@gsdbank.com.tr

Banka'nın Tarihsel Gelişimi

1998 yılında kurulan ve 1999 yılında faaliyete geçen özel sermayeli bir yatırım bankası olan GSD Bank, kurumsal ve ticari krediler pazarlamasına ağırlık vermiştir. Bankamız her türlü yurtiçi ve yurtdışı yatırım, kalkınma ve ticari bankacılık işlemleri ile fon yönetimi işlemleri (döviz, para piyasaları ve menkul kıymet işlemleri) gibi bankacılık faaliyetleri gerçekleştirmektedir.

Banka Ana Sözleşmesinde hesap dönemi içerisinde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Banka'nın Ortaklık Yapısı, Sermayesinde ve Ortaklık Yapısında Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler

Bankanın sermayesi 50,000,000.-TL olup, hisselerinin % 99.99'u GSD Holding A.Ş.' nin elinde bulunmaktadır. Hesap dönemi içinde Bankanın sermayesinde bir değişiklik olmamıştır.

Ortaklık yapısındaki değişim; Bu dönemde Bankamız ortaklık yapısında değişiklik olmamıştır.

Banka'nın Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri İle Genel Müdür ve Yardımcılarının Sahip Oldukları Paylara İlişkin Açıklamalar

Bankanın, Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Denetim Kurulu üyeleri ile Genel Müdür ve Yardımcıları bankada pay sahibi değildir.

Faaliyet Dönemine İlişkin Değerlendirme ve Geleceğe Yönelik Beklentiler

2018 yılına iyimser bir başlangıç yapılmış olsa da , özellikle Mart ayı ile birlikte tüm dünya piyasalarında ciddi bir oynaklık yaşanmaya başlandı. ABD’de Başkan Trump piyasalar için daha fazla belirsizlik anlamına gelebilecek seçim vaatlerini hayata geçirmeye devam ediyor. Trump yönetiminin dış ticarette aldığı ve almayı planladığı korumacı önlemler küresel ekonomi açısından risk teşkil ediyor. Çin ve AB gibi önemli ticaret ortaklarının ABD’nin aldığı tedbirlere vereceği tepkiler önümüzde dönemde dünya ticaret savaşları ihtimalinin ne ölçüde bir ciddiyetle tartışılacağını gösterecek. ABD’nin iç ve dış siyaset gündemi de piyasalar tarafından yakından takip edilmeye devam ediyor. Dışişleri Bakanı’nın görevden alınması ve bunu izleyen günlerde Ulusal Güvenlik Danışmanı’nın görevinden ayrılması doları baskı altında bıraktı. Öte yandan, 2016 yılından bu yana küresel risk algısının dönem dönem bozulmasına neden olan ABD-Kuzey Kore gerginliğine ilişkin olumlu gelişmeler yaşanıyor. Tarafların Mayıs ayında bir görüşme gerçekleştirmesi bekleniyor.

Trump, İran ile Obama döneminde imzalanan nükleer anlaşmayı başından beri eleştiriyor. Ocak ayında Trump, nükleer anlaşmanın son kez uzatılmasına karar verdi. Böylece 120 gün daha İran’a uygulanan yaptırımlar ertelenmiş oldu. Bu anlamda yılın 2. çeyreğinde tansiyon artabilir.

ABD’de ekonomi politikasına dair gelişmeler ile siyasi alandaki atama ve görevden almalar Mart ayında Fed’i bir miktar gölgede bıraktı. ABD Merkez Bankası Fed, Powell başkanlığındaki ilk toplantısında piyasa beklentileri ile uyumlu olarak politika faizini 25 baz puanlık artışla %1,50-1,75 bandına yükseltti. Fed üyelerinin 2018 sonu için medyan faiz seviyesi tahmini ise yükseliş beklentisine rağmen aynı kaldı. Fed üyeleri 2018’de 21 Mart’taki artırımla birlikte toplam üç faiz artırımını öngörmeye devam ediyor.

Euro Bölgesi’nde ise ECB varlık alımları konusunda söylem değişikliği yaptı. Draghi, son haftalardaki konuşmalarında enflasyonun halen istenilen düzeylerde olmadığına ve önümüzdeki dönemde normalleşme sürecinde sürpriz yapmayacaklarına vurgu yapıyor. Enflasyonun yılın geri kalanında %1,5 civarında seyredeceğini öngördüklerini belirten Draghi yaptığı bir diğer açıklamasında eurodaki değerlenmeyi ima ederek döviz piyasasındaki oynaklığın riskleri arttırdığına dikkat çekmeye devam ediyor.

Çin’de ise son dönemde açıklanan veriler genel olarak olumlu bir görünüm sunuyor. Ülkede yıllık TÜFE artışı Şubat’ta %2,9 ile Kasım 2013’ten bu yana en yüksek düzeyine çıkarken, sanayi üretimi ve perakende satışlar Ocak-Şubat döneminde güçlü bir performans sergiledi. Yılın ilk iki ayında ihracatta ve ithalattaki yıllık artışlar %20’nin üzerine çıktı. İhracatın seyrinde ilerleyen dönemde korumacı ticaret politikalarına dair gelişmelerin olumsuz etkisinin gözlenebileceği düşünülüyor. Ekonomik veri akışına ek olarak Çin’de siyasi gelişmeler de gündem yaratıyor. Çin Parlamentosu Başkan Xi Jinping’in süresiz olarak ülkeyi yönetmesinin önünü açan düzenlemeyi kabul etti. Bu düzenleme ile ülkenin hayata geçirmeyi hedeflediği reformlar konusunda daha hızlı hareket edebileceğini düşünenler olduğu gibi, karar alma mekanizmalarının zarar göreceğini savunanlar da mevcut. Çin’de görev alanının genişletilmesi gündemde olan Merkez Bankası’nın başkan değişimi de takip edildi. Zhou’nun 15 yıllık görev döneminin ardından ona yakın bir isim olan Yi Gang başkanlık görevini devralıyor.

FAALİYET RAPORU 2018 I. DÖNEM

Türkiye ekonomisi 2017 yılı genelinde %7,4 oranında büyüdü. 2017’de yakalanan büyüme ivmesinde alınan tedbirlerin de desteğiyle iç tüketimde ve yatırımlarda yaşanan canlanma belirleyici oldu. Düşük baz etkisi de 2017 yılında büyümenin yüksek düzeylere ulaşmasında rol oynadı. Büyümenin etkisi ile cari açığıdaki genişleme eğilimi 2018’in ilk ayında devam etti. Geçtiğimiz yılın aynı ayında 2,7 milyar USD düzeyinde olan cari açık Ocak 2018’de 7,1 milyar USD ile piyasa beklentilerinin üzerinde gerçekleşti. Dış ticaret hacminde yaşanan gelişmeler cari açığın seyrinde belirleyici olmayı sürdürdü. 12 aylık kümülatif cari açık 51,6 milyar USD ile Nisan 2014’ten bu yana en yüksek düzeyine çıktı.

Petrol fiyatlarında Mart ayının ikinci yarısından itibaren yaşanan yükseliş de cari açığa olumsuz katkı yapan bir diğer unsur olmakta.

TCMB Para Politikası Kurulu, 7 Mart’ta yaptığı toplantısında beklentilere paralel olarak faiz oranlarında değişiklik yapmadı. Bu çerçevede, politika faizi %8’de, faiz koridorunun alt ve üst sınırları sırasıyla %7,25 ve %9,25 düzeyinde tutuldu. Geç likidite penceresi borç verme faiz oranı da %12,75 seviyesinde kaldı. Toplantı sonrası yayımlanan metne, enflasyonun ana eğilimine ilişkin göstergelerin katılık sergilediğine ve çekirdek enflasyonun yüksek seyrettiğine ilişkin ifadenin eklenmesi dikkat çekti. Ayrıca, enflasyon görünümünde baz etkisi ve geçici faktörlerden bağımsız, belirgin bir iyileşme ve hedeflerle uyum sağlanana kadar sıkı para politikası duruşunun kararlılıkla korunacağını altı tekrar çizildi. Kurul, ihtiyaç duyulması halinde ilave parasal sıkılaştırma yapılabileceği vurgusunu yineledi.

GSD Bank olarak 2018 yılının ilk çeyreğini 341 milyon TL aktif büyüklüğü , 25,8 milyon TL kar ve %17,67 SYR ile tamamlamış bulunuyoruz. ABD’deki faiz arttırım sürecinin devam edeceğini, bunun da Türkiye ve diğer gelişmekte olan ülkelerin hem yabancı para hem de kendi para birimlerinden maliyetlerini yükseltici etkisinin devam etmesini bekliyoruz. Bu nedenle likidite yönetimi konusundaki hassasiyetimizi devam ettirerek, müşteri memnuniyeti temelli pazarlama stratejimiz ile faaliyetlerimize devam edeceğiz.

Saygılarımızla,



Akgün TÜRER
Yönetim Kurulu Başkanı



Engin KAM
Genel Müdür

Banka'nın Personel ve Şube Sayısı, Hizmet Türü ve Faaliyet Konularına İlişkin Açıklamalar ve Sektördeki Konumunun Değerlendirilmesi

Bankamız, ticari bankacılık alanında, kurumsal ve ticari müşterilere yönelik hizmet ve ürünler sunan bir yatırım bankasıdır. Güçlü sermaye yapısına sahip bankamız, ticari kredilere ağırlık vermiştir.

Bankamız 31.03.2018 tarihi itibarı ile 30 kişilik kadrosuyla ve Genel Müdürlük Birimi olarak hizmet vermektedir.

Kurumsal Bankacılık faaliyetleri doğrultusunda reel sektörün finansman gereksinimlerine uygun çözümler geliştirmek, GSD Bank'ın kuruluşundan beri ana faaliyet konusu olmuştur.

Banka'nın nispeten küçük ölçekli oluşu kredi tahsis ve karar alma süreçlerini hızlandırmış, kredi risk yönetimi ve kredi risk izleme faaliyetlerinin etkin bir şekilde yürütülmesini kolaylaştırmıştır.

GSD Bank'ın kurumsal ve ticari müşterilerin ihtiyaçlarını tanıyıp müşteriye özel finansal çözümler üreterek butik bankacılık hizmeti sunması mevcut müşterileriyle uzun vadeli ilişkiler geliştirmesinde etkili olmuştur.

Bankamız ülkemizdeki özel sektöre ait yatırım bankaları arasında hizmet kalitesi ve performansı itibarıyla ön sıralarda yer almaktadır.

Yeni Hizmet ve Faaliyetlere İlgili Olarak Araştırma ve Geliştirme Uygulamaları

Mevcut yada yeni hizmet ve faaliyetlerin geliştirilmesi öncelikle “ Yeni Ürün ve Hizmet Oluşturma Uygulama Talimatı ” kapsamında ilgili iş birimlerin tarafından değerlendirilmekte, bu kapsamda Bilgi Teknolojileri alanında yapılacak olan geliştirmeler ise Bilgi Teknolojileri Bölümü tarafından yayınlanan “ BT Ürün Geliştirme ve Değişiklik Uygulama Talimatı ” çerçevesinde yürütülmektedir.

BÖLÜM II - YÖNETİM UYGULAMALARI

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Denetim Komitesi Üyeleri, Genel Müdür ve Yardımcıları, Grup Başkanları İle İç Sistemler Kapsamındaki Bölümlerin Yöneticilerinin Ad ve Soyadları, Sorumlu Oldukları Alanlar, Öğrenim Durumları

Ünvanı	İsmi	Görevi	Öğrenim Durumu
Yönetim Kurulu Başkanı	Akgün TÜRER	Yönetim Kurulu Başkanı	Yüksek Lisans
Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Denetim Komitesi Başkanı	İsmail Sühan ÖZKAN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Denetim Komitesi Başkanı	Lisans
Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi	Murat ATIM	Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi	Lisans
Yönetim Kurulu Üyesi	Cezmi ÖZTÜRK	Yönetim Kurulu Üyesi	Lisans
Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	Engin KAM	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	Lisans
Genel Müdür Yardımcıları	Ebru BALKAN KOÇAK	Hazine ve Fon Yönetimi	Lisans
Grup Başkanları	Neşat KARDEŞ	Bilgi Teknolojileri	Lisans
	Ahmet Münir KORKUT	Pazarlama	Lisans
	Nurullah ÖZ	Pazarlama	Lisans
	Uğur TUĞ	Krediler	Lisans
	F.Devrim EREN	Operasyon ve Finansal Raporlama	Lisans
Risk Yönetimi Bölüm Başkanı	Mehmet YILMAZ	Risk Yönetimi	Lisans
İç Kontrol Bölüm Başkanı	Emre DÜZ	İç Kontrol	Lisans
İç Denetim Bölüm Başkanı Yardımcısı	Kübra GÖK	İç Denetim	Lisans

Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi Üyelerinin İlgili Toplantılara Katılımları Hakkında Bilgiler

2018 I. Hesap dönemi itibarıyla yapılmış Yönetim Kurulu toplantı sayısı 12'dir. Aynı dönem içinde Denetim Komitesi belirli periyotlarla İç Sistemler ve bağımsız denetçilerle yapılan toplantılar da dahil olmak üzere toplam 8 adet toplantıya katılmıştır.

Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu İle Yaptığı İşlemlere İlişkin Bilgiler

2018 yılının ilk çeyreğinde Banka' nın dahil olduğu risk grubuna yönelik gayrinakdi olarak verilen kredilerin bakiyesi 338 Bin TL olup verilen nakdi kredileri ise 24.627 bin TL' dir. Banka' nın, dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmeler 2018 yılının ilk çeyreğinde bulunmamaktadır.

Banka' nın dahil olduğu risk grubu ile yaptığı işlemler Bankacılık Kanununa uygun olarak, piyasa şartları dahilinde, piyasa fiyatları üzerinden yapılmaktadır. 31 Mart 2018 itibarıyla risk grubu şirketlerine kullandırılan nakdi kredilerin toplam nakdi kredilere oranı %7,93 gayrinakdi kredilerin toplam gayrinakdi kredilere oranı % 0,04'dür.

Bankaların Alacakları Destek Hizmetleri ve Destek Hizmeti Kuruluşlarının Yetkilendirilmesi Hakkında Yönetmelik Uyarınca Destek Hizmeti Alınan Faaliyet Konuları ve Hizmetin Alındığı Kişi ve Kuruluşlara İlişkin Bilgiler

Bankamız tarafından "Bankaların Alacakları Destek Hizmetleri ve Destek Hizmeti Kuruluşlarının Yetkilendirilmesi Hakkında Yönetmelik" kapsamında aldığı hizmetler aşağıda yer almaktadır.

- Informix Veri tabanı Yazılım Bakım ve Destek Hizmeti DB Teknoloji Ltd.Şti.'den alınmaktadır.
- Uluslararası Ödeme Sistemi SWIFT Destek ve Bakım Hizmeti Fineks Bilişim Çözümleri Ticaret A.Ş.' den alınmaktadır.

BÖLÜM III - FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

Banka'nın Mali Durumu Karlılık ve Borç Ödeme Gücüne İlişkin Açıklamalar

2017 yılı sonunda 297.722 Bin TL olan Bankamız aktif büyüklüğü 2018 yılının ilk 341.230 Bin TL düzeyine gelmiştir. 2018 yılının ilk çeyreğinde krediler % 91.00'lık oranla toplam aktiflerdeki en büyük paya sahiptir.

Bankamızın kaynaklarını yoğun olarak ticari bankacılık alanında değerlendirmesi sonucu, 2018 yılı ilk çeyreği itibarıyla faiz gelirlerinin % 99'u kredilerden alınan faizlerden oluşmuştur. Bankamız 2018 yılının ilk çeyreğini 25.841 Bin TL tutarında Net karla kapatmıştır.

Bankanın sermaye yeterliliği standart oranı 23 Ekim 2015 tarih ve 29511 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" de geçerli olan hükümler çerçevesinde hesaplanmaktadır. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Bankamız sermaye yeterlilik rasyosu %17.67 olup, yasal sınır olan % 8'in üzerinde gerçekleşmiştir. Öz kaynak tutarı Banka'nın toplam pasif büyüklüğünün % 48.21'sini oluşturmaktadır.

Banka tarafından yabancı para kur riski bilanço dışı vadeli işlemler ile (swap) dengelenerek taşınan kur riskinin finansal etkisi minimize edilmektedir. Aynı şekilde Bankamız likidite ve faiz oranı uyumsuzluğunu önlemek için aktif ve pasif yapısını oluştururken vade ve faiz oranı belirlemede paralellik gözetilmektedir.

Bankamız kullandığı kaynakların ve çeşitli finansal aktiflere yapılan plasmanların risk ve getiri açısından dengesini kurarak, riskleri azaltan ve kazançları yüksek tutan etkin bir aktif-pasif yönetimi stratejisi takip etmektedir.

Derecelendirme Kuruluşlarınca Verilen Derecelendirme Notu ve Bu Notun İçeriği Hakkında Bilgiler

Bankamız tarafından derecelendirme hizmeti alınmamaktadır.

Sınırlı Denetim ve Finansal Tablolar

01.01.2018 - 31.03.2018 Hesap Dönemi hesapları KPMG Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş. (KPMG) tarafından denetlenmiş olup, Banka'nın 31.03.2018 tarihli sınırlı denetimden geçmiş, konsolide olmayan finansal tabloları ve bunların dipnotlarına www.gsdbank.com.tr adresindeki "Kurumsal" başlığı altında yer alan Denetim Raporları'ndan ulaşılması mümkündür.