



Bank

**01 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

BÖLÜM I - BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER

İletişim Bilgileri

Yönetim Merkezi'nin Adresi	: Aydınevler Mahallesi Kapitan 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, İstanbul Genel Müdürlük ve Ankara Şube olmak üzere 2 Şubesiyle faaliyet göstermektedir. 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 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

Ticaret savaşına ilişkin gelişmeler küresel ekonominin en önemli gündemi olmaya devam ediyor. ABD, Çin'den ithal edilen 200 milyar USD tutarındaki ürüne bu yıl için %10, gelecek yıldan itibaren ise %25 oranında vergi getirirken, Çin 60 milyar USD tutarındaki ABD ürününe %5-10 arasında değişen oranlarda vergi uygulayacağını açıkladı. Diğer taraftan, ABD ile Kanada arasındaki müzakerelerin olumlu sonuçlanmasının ardından ABD, Meksika ve Kanada arasında NAFTA yerine USMCA anlaşmasının imzalanması bekleniyor.

26 Eylül'de sona eren para politikası toplantısında Fed, politika faiz oranını piyasa beklentileri paralelinde 25 baz puan artırarak %2,0-2,25 aralığına yükseltti. Toplantının karar metninde, ABD ekonomisindeki koşulların önemli ölçüde iyileşme kaydettiğine dikkat çekilirken, "para politikasının ekonomiyi destekleyici yönde olacağı" ifadesine yer verilmemesi dikkat çekti.

Fed üyelerinin 2018 ve 2019 yıllarına ilişkin büyüme tahminlerini sırasıyla %3,1 ve %2,5 olacak şekilde yukarı yönlü revize ettiği, aynı dönem için çekirdek enflasyon beklentilerini ise %2 ve %2,1 seviyesinde koruduğu görüldü. Üyelerin gelecek iki yıla ilişkin medyan faiz projeksiyonları da değiştirilmeyerek %3,1 ve %3,4 seviyelerinde bırakıldı. Bu durum, üyelerin gelecek yıl 3, bir sonraki yıl ise 1 kez faiz artışı beklediklerini gösterdi. Fed kararı sonrasında ABD dolarının diğer önde gelen para birimleri karşısında değerini gösteren DXY endeksi yukarı yönlü bir seyir izledi. ABD 10 yıllık Hazine tahvilinin faiz oranı da Eylül ayının son haftasında %3,10 ile son 7 yılın yeni en yüksek seviyelerini test etti. ABD ekonomisinde olumlu görünüm yılın 3. Çeyreğinde de korunurken, ikinci çeyrek büyümesi nihai olarak %4,2 olarak teyit edildi.

ECB 13 Eylül'de gerçekleştirdiği toplantısında politika faizini %0'da, mevduat kolaylığı faizini -%0,4'te tutarken, aylık tahvil alımlarını daha önce planlandığı üzere Ekim'den itibaren 15 milyar EUR'ya düşüreceğini açıkladı. Toplantı ertesinde yaptığı konuşmada çekirdek enflasyon göstergelerindeki iyileşme paralelinde piyasaların desteğe ihtiyacının azaldığını belirten ECB Başkanı Draghi, politika faizinde mevcut seviyenin en azından 2019 yılının ikinci yarısına kadar korunacağını açıkladı. ECB büyüme projeksiyonlarında da aşağı yönlü revizyona gitti. Buna göre ECB, 2018 ve 2019 yılları için GSYH büyüme tahminini 0,1'er puan düşürerek %2 ve %1,8 seviyesine revize ederken, her iki yıl için de enflasyon öngörüsünü %1,7 olarak korudu. Euro Bölgesi ekonomisi ikinci çeyrekte bir önceki çeyreğe kıyasla %0,4, bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %2,1 oranında büyüdü.

İtalya'da göreve gelen yeni hükümetin harcamalarda artış öngören bütçe tasarısı ile risk algısının artmasıyla, İtalyan tahvil faizlerinde hızlı yükselişler kaydedilirken, İtalyan hükümetinin AB yetkilileri ile bütçe konusunda uzlaştığı yönündeki haberlerin ardından piyasalarda endişelerin azaldığı gözlemlendi. Brexit görüşmelerinde ise son aşamaya gelinmesine karşılık özellikle Brexit sonrası Kuzey İrlanda ile İngiltere arasında fiziksel bir sınırın varlığı ve İngiltere ile AB vatandaşlarının karşılıklı durumlarına yönelik belirsizliklerin çözümünde sıkıntı yaşanıyor. Bu durum Brexit sonrası geçiş sürecinin 2020'ye kadar uzatılması görüşlerini destekliyor. Diğer taraftan, Brexit karşıtları yeni bir referandum talebini daha sesli biçimde dile getiriyor.

Türkiye ekonomisinde, ekonomik aktivitede beklenen yavaşlama ikinci çeyrek itibarıyla büyüme verilerine yansımaya başladı. Türkiye ekonomisi ikinci çeyrekte yıllık bazda %5,2 ile piyasa beklentisine uyumlu oranda büyüdü. Haziran döneminde işsizlik oranı %10,2 seviyesinde

FAALİYET RAPORU 2018 III. DÖNEM

gerçekleşti. Mevsimsellikten arındırılmış verilere bakıldığında ise, işsizlik oranı %10,9 seviyesine ulaştı. Takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretimi Temmuz'da yıllık bazda %5,6 arttı. Eylül ayı imalat sektörü PMI verisi ise 42,7 ile Mart 2009'dan bu yana en düşük seviyeye geriledi. Ağustos ayında ihracat hacmi yıllık bazda %6,5 daralarak 12,4 milyar USD, ithalat hacmi %22,7 oranında gerileyerek 14,8 milyar USD düzeyinde gerçekleşti. Bu dönemde dış ticaret açığı bir önceki yılın aynı dönemine göre %59 oranında daraldı. Ağustos ayı ödemeler dengesi istatistiklerine göre 2018 yılı Ağustos ayında +2.59 milyar dolar cari fazla oluşurken böylece 12 aylık kümüle açık -54.6 milyar dolardan -51.1 milyar dolara geriledi.

Merkezi yönetim bütçesi Ağustos ayında 5,8 milyar TL açık verdi. Sekiz aylık bütçe açığı geçen yılın aynı dönemine kıyasla iki katına çıkarak 50,8 milyar TL oldu. Eylül'de TÜFE'deki aylık artış %6,30 ile piyasa beklentilerinin oldukça üzerinde gerçekleşti. Nisan ayından bu yana artan yıllık tüketici enflasyonu Eylül'de bu trendini sürdürerek %24,52 oldu. Yİ-ÜFE'deki yıllık artış da Eylül ayında %46,15'e ulaştı.

Bankamız tarafından tüm dünyadaki ekonomik gelişmeler yakında takip edilmektedir. Bankamız 2018 yılının üçüncü çeyreğini 338 milyon TL aktif büyüklüğü ,46.9 milyon TL kar ve %14.89 SYR ile tamamlamış bulunmaktadır. 2018 yılının son çeyreğinde de, likidite ve risk yönetimi konusunda azami dikkat gösterilerek ekonomiye destek olmaya 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 30 Eylül 2018 tarihi itibarı ile Genel Müdürlük biriminde 28 kişilik kadrosuyla ve Ankara Şube biriminde 2 kişilik kadrosuyla 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 ya da 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	Mehmet Sedat ÖZKANLI	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 III. Hesap dönemi itibariyle yapılmış Yönetim Kurulu toplantı sayısı 36'dır. Aynı dönem içinde Denetim Komitesi belirli periyotlarla İç Sistemler ve bağımsız denetçilerle yapılan toplantılar da dahil olmak üzere toplam 19 adet toplantıya katılmıştır.

Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu İle Yaptığı İşlemlere İlişkin Bilgiler

2018 yılının üçüncü çeyreğinde Banka' nın dahil olduğu risk grubuna yönelik gayrinakdi olarak verilen kredilerin bakiyesi 764 Bin TL olup verilen nakdi kredileri ise 22.050 Bin TL' dir. Banka' nın, dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmeler 2018 yılının üçüncü çeyreğinde bulunmamaktadır.

Banka' nın dahil olduğu risk grubu ile yaptığı işlemler Bankacılık Kanununa uygun olarak, piyasa şartları dahilinde, piyasa fiyatları üzerinden yapılmaktadır. 30 Eylül 2018 itibarıyla risk grubu şirketlerine kullandırılan nakdi kredilerin toplam nakdi kredilere oranı %8,28, gayrinakdi kredilerin toplam gayrinakdi kredilere oranı %0,05'dir.

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 Fineksus 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 üçüncü çeyreğinde 337.788 Bin TL düzeyine gelmiştir. 2018 yılının üçüncü çeyreğinde krediler % 78,87'lik oranla toplam aktiflerdeki en büyük paya sahiptir.

Bankamızın kaynaklarını yoğun olarak ticari bankacılık alanında değerlendirmesi sonucu, 2018 yılı üçüncü çeyreği itibarıyla faiz gelirlerinin %99'u kredilerden alınan faizlerden oluşmuştur. Bankamız 2018 yılının üçüncü çeyreğini 46.931 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. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Bankamız sermaye yeterlilik rasyosu %14,89 olup, yasal sınır olan % 8'in üzerinde gerçekleşmiştir.Özkaynak tutarı Banka'nın toplam pasif büyüklüğünün %54,95'ini 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.

Bağımsız Denetim ve Finansal Tablolar

01.01.2018 - 30.09.2018 Hesap Dönemi hesapları KPMG Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş. tarafından denetlenmiş olup, Banka'nın 30 Eylül 2018 tarihli bağımsız 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.