GSD® Bank

01 OCAK 2018 – 30 HAZİRAN 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	: muhasebe@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

ABD tarafından uzun zamandır gündeme getirilen, Çin devletinin kendi sanayi şirketlerine rekabet dışı desteğini, parasını manipülatif bir şekilde zayıf tutmasını, fikri mülkiyet hırsızlıklarını ve uyguladığı tarife dışı engelleri konusunda Trump ilk somut tedbiri Mart ayında almış, ABD'nin tüm çelik ve alüminyum ithalatına gümrük vergisi koymuştu. Haziran ortasında ise ilk defa Çin'i doğrudan hedefleyerek bu ülkeden ithal edilen 34 milyar dolarlık ürüne yüzde 25 gümrük vergisi getirdi. Asıl darbe ise 2018 yılının 2. yarısının başında geldi. 200 milyar dolarlık mal üzerine daha Ağustos sonundan itibaren yüzde 10 oranında gümrük vergisi getirilmiş bulunuyor. Böylece ABD toplamda Çin'den ithalatının yaklaşık yarısına vergi koymuş durumda. Hatta Trump'ın son açıklamaları vergilerin kapsamının daha da genişletilerek toplamda 500 milyarlık ürünü kapsayabileceği şeklinde. Çin de hemen bu getirilen vergilere karşı ABD ürünlerine benzer şekilde gümrük vergisi uygulayacağını beyan etti.

"Ticaret savaşı"na ilişkin gelişmeler, tahvil faizlerinde yaşanan hızlı yükseliş ve gündemden düşmeyen jeopolitik riskler piyasalarda oynaklığın çok ciddi bir şekilde artmasını beraberinde getirirken, tüm bunlar sonucunda Ocak sonundan Mayıs bitimine kadar geçen sürede dünya Borsalarının değeri 4,2 trilyon dolar eridi. En fazla kayıp ise 563,4 milyar dolarla "ticaret savaşı"nın baş aktörlerinden Çin borsasında yaşandı.

Fed 12-13 Haziran'daki toplantısında politika faizini beklentiler paralelinde 25 baz puan artırarak %1,75-2,0 bandına yükseltti. Toplantının ardından yayımlanan makroekonomik projeksiyonlarda Fed üyelerinin 2018 yılı için toplam faiz artırım beklentisi sayısının 3'ten 4'e çıktığı, 2019 yılı için ise 3 olarak korunduğu izlendi. Bu öngörülerle uyumlu olarak Fed 2018 yılına ilişkin enflasyon ve büyüme beklentilerini sırasıyla %1,9'dan %2,1'e ve %2,7'den %2,8'e yükseltti. Ayrıca, her üç ayda bir yapılan basın toplantılarının daha şeffaf ve kuvvetli bir iletişim gerçekleştirilebilmesi için her Fed toplantısından sonra yapılacağı açıklandı.

Avrupa Merkez Bankası (ECB) Haziran ayı para politikası toplantısında Eylül ayına kadar aylık 30 milyar EUR olarak sürdürülecek olan varlık alım programının Eylül-Aralık 2018 döneminde 15 milyar EUR'ya indirilerek yılsonu itibarıyla sonlandırılacağını açıkladı. Öte yandan, toplantı sonrasında konuşan ECB Başkanı Draghi'nin faizlerin 2019 yaz dönemine kadar mevcut seviyesini koruyacağına işaret etmesi, para politikasında sıkılaştırmaya gidilmesi konusunda aceleci hareket edilmeyeceğine işaret ederek euronun küresel piyasalarda değer kaybetmesine neden oldu.

Türkiye ekonomisi büyüme hızını yılın ilk çeyreğinde korudu. GSYH bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %7,4 ile beklentilerin üzerinde büyüdü. Böylece, yılın ilk çeyreği itibarıyla Türkiye ekonomisinin büyüklüğü 3,25 trilyon TL civarına yükseldi. USD cinsi GSYH yıllık bazda %5,1 oranında genişleyerek 883 milyar USD düzeyinde gerçekleşti. Ancak İmalat sektörü satın alma yöneticileri endeksi (PMI) Nisan ve Mayıs'ın ardından Haziran ayında da sektörde yavaşlamaya işaret etti. Mayıs'ta 46,4 ile son 9 yılın en düşük seviyesine inen endeks, Haziran'da bir miktar toparlanarak 46,8'e yükselmiş olsa da zayıf görünümünü korudu. Endeksin alt kalemleri incelendiğinde üretim ve yeni siparişlerdeki düşüşün Haziran ayında bir miktar ivme kaybetmekle birlikte sürdüğü görüldü. Ayrıca, enflasyonist gelişmelerin maliyet kanalı üzerinden sektörün aktivitesine olumsuz yansıdığı izleniyor. Sektörel güven endeksleri 2018 yılı başından bu yana gerilemeye devam ediyor. Tüm sektörlerin gelecek üç aylık döneme ilişkin satış ve ciro beklentilerinin Mayıs ayında belirgin biçimde bozulduğu izleniyor. Ekonomik büyümenin seyrinde

önemli rol oynayan hizmetler sektöründe son 3 aylık döneme yönelik iş durumundaki bozulmanın Mayıs ayında Nisan'a kıyasla hızlanması, ikinci çeyrekte sektörün büyümeye katkısının azalacağına işaret ederek büyümedeki ivme kaybı beklentilerini destekliyor. Benzer biçimde inşaat sektöründeki kayıtlı siparişlerin Mayıs ayında önemli ölçüde gerilemesi de yılın ikinci çeyreğinde ekonomik aktivitenin gücüne ilişkin endişe yaratıyor.

12 aylık kümülatif cari açık Nisan'da yıllık bazda 23 milyar USD artarak 57,1 milyar USD oldu. Mart 2014'ten bu yana en yüksek düzeye işaret eden bu rakam net enerji ve altın ticareti hariç tutulduğunda 7,8 milyar USD'ye geriliyor. Ancak net enerji ve altın ticareti hariç cari dengede de son sekiz aydır bozulma eğilimi gözleniyor. TÜFE'deki yıllık enflasyon Haziran ayında hızlı bir artış kaydederek %15,39 düzeyinde gerçekleşti. Yİ-ÜFE'deki yıllık artış da Haziran ayında %23,71'e ulaştı. Böylece, TÜFE ve Yİ-ÜFE'deki artış oranları 2003 bazlı serinin en yüksek seviyesine çıkmış oldu.

Global ekonomide likiditenin azaldığı, faizlerin arttığı şu dönemde, tüm gelişmekte olan ülkeler için yurtdışı yatırım ve sıcak para girişinin en zor olduğu dönemleri yaşıyoruz.

Tüm bu global ve ülkemizdeki ekonomik gelişmelerin yaşandığı dönem içinde, Bankamız 2018 yılının ilk yarısını 329.065 Bin TL aktif büyüklüğü, 34.227 Bin TL kar ve %17,78 SYR ile tamamlamış bulunmaktadır. 2018 yılının ikinci yarısında, risk yönetimi konusunda azami hassasiyet göstererek, doğru kredi politikaları ve hassas likidite yönetimi ile müşterilerimize hizmet vermeye 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 Haziran 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 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

(*) 31.07.2018 tarihinde Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi üyeliği son bulmuştur.

Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi Üyelerinin İlgili Toplantılara Katılımları Hakkında Bilgiler

2018 II. Hesap dönemi itibariyle yapılmış Yönetim Kurulu toplantı sayısı 23'tür.Aynı dönem içinde Denetim Komitesi belirli periyotlarla İç Sistemler ve bağımsız denetçilerle yapılan toplantılar da dahil olmak üzere toplam 16 adet toplantıya katılmıştır.

Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu İle Yaptığı İşlemlere İlişkin Bilgiler

2018 yılının ilk yarısında Banka' nın dahil olduğu risk grubuna yönelik gayrinakdi olarak verilen kredilerin bakiyesi 631 Bin TL olup verilen nakdi kredileri ise 29.025 Bin TL' dir. Banka' nın, dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmeler 2018 yılının ilk yarısında bulunmamaktadır.

Banka' nın dahil olduğu risk grubu ile yaptığı işlemler Bankacılık Kanununa uygun olarak, piyasa şartları dahilinde, piyasa fiyatları üzerinden yapılmaktadır.30 Haziran 2018 itibarıyla risk grubu şirketlerine kullandırılan nakdi kredilerin toplam nakdi kredilere oranı %9,4, gayrinakdi kredilerin toplam gayrinakdi kredilere oranı %0,061'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.

- İnformix 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 ilk yarısında 329.065 Bin TL düzeyine gelmiştir.2018 yılının ilk yarısında krediler % 93'lük oranla toplam aktiflerdeki en büyük paya sahiptir.

Bankamızın kaynaklarını yoğun olarak ticari bankacılık alanında değerlendirmesi sonucu, 2018 yılı ilk yarısı itibarıyla faiz gelirlerinin % 99'u kredilerden alınan faizlerden oluşmuştur.Bankamız 2018 yılının ilk yarısını 34.227 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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Bankamız sermaye yeterlilik rasyosu %17,78 olup, yasal sınır olan % 8'in üzerinde gerçekleşmiştir.Öz kaynak tutarı Banka'nın toplam pasif büyüklüğünün %52,54'ünü 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 uyuşmazlığını önlemek için aktif ve pasif yapısını oluştururken vade ve faiz oranı belirlemede parallellik 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 - 30.06.2018 Hesap Dönemi hesapları KPMG Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş. tarafından denetlenmiş olup, Banka'nın 30 Haziran 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.