

# TEKSTİL BANKASI A.Ş.

2011 YILI III. DÖNEM

## KONSOLİDE FAALİYET RAPORU

---

<b>Raporun Ait Olduğu Dönem</b>	:	01.01.2011-30.09.2011
<b>Bankanın Ticaret Unvanı</b>	:	Tekstil Bankası A.Ş.
<b>Genel Müdürlük Adresi</b>	:	Büyükdere Caddesi No: 247 Maslak- İstanbul
<b>Genel Müdürlük Telefonu</b>	:	0212 335 53 35
<b>Genel Müdürlük Faks Numarası</b>	:	0212 328 13 28
<b>İnternet Sitesi Adresi</b>	:	<a href="http://www.tekstilbank.com.tr">www.tekstilbank.com.tr</a>
<b>Elektronik posta</b>	:	<a href="mailto:spo@tekstilbank.com.tr">spo@tekstilbank.com.tr</a>

---

**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN****SERİ:XI, NO:29 SAYILI TEBLİĞİN ÜÇÜNCÜ BÖLÜMÜNÜN 9. MADDESİ  
GEREĞİNCE KONSOLİDE FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN****SORUMLULUK BEYANI**

İlişikte sunduğumuz Tekstil Bankası A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: XI No: 29 sayılı tebliği uyarınca düzenlenmiş 01.01.2011 – 30.09.2011 dönemine ait konsolide faaliyet raporu tarafımızdan incelenmiş olup, önemli konularda gerçeğe aykırı açıklama veya herhangi bir eksiklik içermemekte ve şirketin mali durumu ve faaliyet sonuçları hakkında gerçeği doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Saygılarımızla,

Akgün TÜRER  
Yönetim Kurulu ve  
Denetim Komitesi Başkanı

H. Çim GÜZELAYDINLI  
Genel Müdür ve  
Yönetim Kurulu Üyesi

Gülden AKDEMİR  
Mali İşler Grubu  
Genel Müdür Yardımcısı

## Bölüm 1

---

### Genel Görünüm

**Gelişmiş ülkelerin sorunları derinleşti...:** Yılın üçüncü çeyreğinde, Amerika'da finansal kriz sonrasında yakalanmış olan büyüme performansının yavaşladığı net olarak görülmüştür. Aynı şekilde yüksek kamu borçları ve kırılgan finansal sistemiyle gündemde olan Euro bölgesinde çözüm konusunda ilerleme sağlanamadığı gibi, göstergeler bozulmaya devam etmiştir. Bu doğrultuda 2011 ve 2012 için küresel büyüme tahminleri geriye çekilirken, Uluslararası Para Fonu da tahminlerini 2011 için %4.3'ten, 2012 için %4.5'ten, %4'e indirmiştir. Söz konusu ortamda ABD başta olmak üzere para politikalarının bir süre daha gevşek devam edeceği teyid edilmiştir. Artan belirsizlik, risk iştahının azalmasına neden olmuş, yabancı yatırımcıların Türkiye de dahil olmak üzere gelişmekte olan ülke enstrümanlarına talebi azalmıştır.

**Büyüme ikinci çeyrekte de kuvvetliydi...:** Ekonomide yılın ikinci çeyreğinde, birinci çeyreğe göre, öncü göstergelerin işaret ettiği daralmanın aksine, %1.3 büyüme kaydedilmiştir. Benzer şekilde 2010'un aynı dönemine göre de ekonomi %8.8 gibi güçlü bir oranda büyürken, yılın ilk yarısında toplam büyüme %10.2'ye ulaşmıştır. Bu dönemde özel tüketim harcamaları 7.6 puan ile büyümeye en büyük katkıyı yaparken, özel yatırım harcamaları da 7 puan ile önemli rol oynamıştır. Kamunun yatırım ve tüketim harcamalarının büyümeye toplam katkısı ise 1 puan ile sınırlı kalırken, yüksek ithalat hacminin ihracat hacmindeki artışı fazlasıyla aşması nedeniyle net dış talebin 5.2 puanlık negatif etkisi olmuştur. Ancak yılın ikinci yarısında büyümenin hızla yavaşlaması ve çeyrek bazda üretiminin azalması şaşırtıcı olmayacaktır. Merkez Bankası, Euro Bölgesi başta olmak üzere kürede artan sorunları göz önüne alarak Ağustos ayında para politikasını gevşetmeye başlamış olsa da, Ekim ayından itibaren enflasyonu frenlemek amacıyla daha esnek sıkılaştırıcı tedbirler de almaya başlamıştır. Özetle para politikası ve büyüme, yabancı finansman imkanları açısından da hayati olan, Euro bölgesi başta olmak üzere mevcut küresel sorunların ne kadar giderilebildiğine göre belirlenecek gibi görülmektedir. Ekim ayının ortalarında yayınlanmış olan ve 2011-2014 dönemini kapsayan Orta Vadeli Programda (OVP) hükümet bu yıl için %7.5, 2012 için ise %4 büyüme hedeflemektedir. Ancak büyümenin daha zayıf bir performans sergileyerek, bu yıl %6.5 civarında gerçekleşmesi, gelecek yıl ise %3'e gerilemesi daha olası görülmektedir.

**Enflasyon yükselişe geçti...:** Yılın ilk çeyreğinde %4'e kadar gerilemiş olan TÜFE enflasyonu Eylül ayı itibariyle yeniden %6.2'ye yükselmiştir. İlk dokuz ayda TL'nin döviz sepeti karşısında reel %16 değer kaybetmiş olmasının yanı sıra, petrol fiyatlarının yılsonuna göre yaklaşık %25 yükselmesi enflasyondaki artışta önemli rol oynamıştır. Aynı dönemde çekirdek enflasyon olarak nitelendirilen ve TÜFE'den enerji, gıda, alkolsüz içecekler, alkollü içkiler, tütün ürünleri ve altın çıkarılarak hesaplanan I endeksi 2010 sonundaki %3 seviyesinden %7'ye kadar yükselmiştir. Ayrıca Ekim ayında, elektrik ve doğalgaz zamlarının ardından, cari işlemler hesabındaki açığı azaltmak amacıyla alkollü içecek ve tütüne ek olarak, bazı araçlar ve cep telefonlarında ÖTV'nin arttırılmasının enflasyonu yılsonunda %8-9 bandına yükselteceği öngörülmektedir. Aynı dönemde yayınlanan OVP'de yılsonu enflasyon tahmini %7.8 olarak açıklanmıştır. Programda gelecek yıl enflasyonun, iyimser bir tahmini yansıtarak, %5.2'ye gerileyeceği öngörülmektedir. Merkez Bankası ise yılsonu tahminini %8.3'e yükseltmiş, ancak 2012 tahminini %5.2 oranında teyit ederek enflasyondaki artışın kalıcı olmayacağı mesajını vermiştir.

**Vergi affı bütçeyi destekledi...:** Bütçenin başarılı görünümü yılın üçüncü çeyreğinde de devam etmiştir. İlk dokuz ayda, çoğunluğu vergi olmak üzere bazı alacakların yeniden yapılandırılması sayesinde elde edilen 11.4 milyar TL gelirin de önemli desteğiyle, bütçe rekor bir performans sergileyerek dengede kalmıştır. Söz konusu bir kerelik tutar çıkarıldığında, gelirler, yüksek ekonomik büyümeyi yansıtarak, reel bazda %6 yükselerek 210 milyar TL'ye ulaşmış, buna karşılık bütçe disiplininin önemli bir göstergesi olan faiz dışı

harcamalar %4 yükselmiştir. Bu tablo ciddi bir sıkılaştırma içermiyorsa da, genel olarak mali disiplinin koruduğuna işaret etmektedir. Faiz ödemeleri ise 2010 yılının aynı dönemine göre %16 gerileyerek 35 milyar TL'ye inmiştir. Hükümet OVP'de yılın tamamında 22 milyar TL (GSYH'nin %1.7'si) bütçe açığı verileceğini tahmin etmektedir. Ancak söz konusu rakam yılın kalan son üç ayında harcamalarda ciddi bir artışa işaret ettiğinden, toplamda daha düşük bir açık ile yılın tamamlanması şaşırtıcı olmayacaktır. Gelecek yıl ise, iddialı bir program ile açığın 21 milyar TL (GSYH'nin %1.5'i) ile sınırlı kalması hedeflenmektedir.

**Merkez Bankası politikalarını esnetti.:** Merkez Bankası'nın endişeleri üçüncü çeyrekte şekil değiştirmiştir. Başlıca ülkelerin uyguladığı gevşek para politikası nedeniyle hızlanan sıcak para girişi altında finansal istikrarı sağlamak adına 2010'un Kasım ayından itibaren parasal sıkılaştırmaya giden Banka, küresel belirsizliklerin artması nedeniyle Ağustos ayında bir ara toplantı ile faiz indirimine gitmişti. Sonrasında bir süre daha para politikasının gevşetilebileceği sinyali vermiş olsa da hükümet kanadından art arda gelen zam ve vergi artırımları ile TL'nin hızlı değer kaybı enflasyon endişelerini ön plana çıkarmıştır. Enflasyondaki artışın geçici olmasını bekleyen Merkez Bankası, yine de artışın beklentileri olumsuz etkilememesi ve döviz kurunu kontrol altına almak için Ekim ayında, politika faizini %5.75 oranında sabit bırakmakla birlikte, gecelik borç verme faizini %9'dan %12.5'e yükseltmiştir. Böylece yüksek belirsizlik ortamında günlük tepki verilebilecek esnek bir politika uygulamaya başlamıştır. Ayrıca hem YP hem de TL zorunlu karşılık oranlarında indirim sürecine girilmiş, Nisan itibarıyla ortalama %13.5'e yükseltilmiş olan TL zorunlu karşılık oranları Ekim ayında yapılan iki indirim ile %10.5'e düşürülmüştür.

**Dış açık problemi hız kesmeye başladı...:** Cari işlemler hesabındaki açık yılın sekiz aylık döneminde 54 milyar dolara ulaşırken, 12-aylık toplam açık 75 milyar dolara yükselerek yeni bir rekor kırmıştır. Ancak Ağustos ayı itibarıyla cari açığın hız kesmekte olduğu net olarak görülmektedir. Yılın kalan kısmında büyümenin ivme kaybetmesinin de etkisiyle açığın yavaşlamaya devam edeceği tahmin edilmektedir. Ancak yüksek enerji fiyatlarının da önemli etkisi ile, mevcut büyüme tahminleri altında, açıkta çok hızlı bir daralma öngörülememektedir. OVP'de yer alan resmi tahminler de, 2010 yılında 48 milyar dolar (GSYH'nin %6.5'i) olan cari işlemler hesabındaki açığın bu yılı 72 milyar dolar (GSYH'nin %9.4'ü) civarında bitirdikten sonra 2012'de 65 milyar dolara (GSYH'nin %8'i) gerileyeceğini öngörmektedir. Açığın finansmanında yaklaşık dokuz milyar dolarlık doğrudan yatırım girişi göz doldurduysa da, yurtdışı yerleşiklerin 12.5 milyar dolar tutarında Hazine tahvili talebi ile banka ve banka dışı özel kesimin toplam 14.6 milyar dolarlık net borçlanması finansmanda önemli yer tutarak kırılğan yapıyı ortaya koymuştur.

**Özetle,** yılın üçüncü çeyreğinde, dış dünyada gelişmiş ülke problemlerine hala ciddi bir çözüm bulunamaması nedeniyle belirsizlik artmış, beklentiler bozulmuş ve ekonomiler olumsuz etkilenmeye başlamışlardır. Türkiye'de bu tabloyu, birçok ülkeye göre daha hafif olsa da, yansıtarak yeni dengelerin oluşmaya başladığı bir döneme girmiştir. 2010 yılından itibaren beklentileri aşan hızlı büyüme ile cari açıkta da yeni bir rekor kıran Türkiye ekonomisinin, daha ılımlı büyüme ve daha düşük bir açıkla daha sağlıklı bir platoya oturması bekleniyorsa da, Avrupa'da artan sorunlar hızlı bir soğuma endişelerini de ön plana çıkarmıştır. Ancak son dönemde Euro bölgesi liderlerinin işbirliğini daha ciddiye alarak Yunanistan başta olmak üzere yüksek borç yükü ve finansal sistemin kırılğanlığının azaltılması için yeni tedbirler üretmeye başlamaları gelecek dönem açısından umut vericidir. Ayrıca hükümetin açıklamış olduğu OVP, ılımlı bir büyüme, mali disiplinin korunması ve cari açığın kontrol altında tutulması ana üçgenine oturtulmuş olup 2012 beklentileri açısından olumlu algılanmıştır.

## Sunum

### Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı

2008 yılının sonlarında başlamış olan finansal krizin artçı etkileri özellikle Avrupa'da bankalar üzerindeki riskleri artırmaktadır. Parasal birliğe rağmen, mali birliğin söz konusu olmadığı Euro Bölgesinde, yöneticilerin politik birlik sağlayarak ortak bir planda anlaşmak için de gecikmesi yılın üçüncü çeyreği itibarıyla ülkelerin durumunu daha da zorlaştırmıştır. Uluslararası Kredi Derecelendirme Kuruluşları art arda not indirimine giderken, en yüksek nota sahip belli başlı ülkelerin notunun düşürülmesi de gündeme gelmiş, finansal kuruluşların fonlama maliyetleri artmıştır. Söz konusu belirsizlik ortamında doğal olarak risk iştahının azalması, gelişmekte olan ülkelere sermaye akışını sekteye uğratmıştır. Türkiye, yüksek büyüme performansı, güçlü bütçesi ve düşük borç oranlarına rağmen, yüksek dış ticaret açığı ve dış finansman ihtiyacı nedeniyle bu gelişmelerden olumsuz etkilenmiştir. Nitekim yılın üçüncü çeyreğinde Türkiye'nin risk primi yükselmiş, TL'de hızlı bir değer kaybı yaşanmıştır. Bu çerçevede G20 üyelerinin özellikle Euro Bölgesi liderlerine yapmakta oldukları, sorunlara biran önce ortak bir çözüm bulunması çağrısı son derece yerindedir. Son dönemde Almanya ve Fransa başkanlığında alınmakta olan yeni tedbirlerin faydalı olacağı ümit edilmektedir.

Türk bankacılık sektörünün güçlü yapısı önemli bir tampon görevi görüyor olmakla birlikte, dünyada zeminin oynaklaşması zorlu bir dönemden geçilmesine neden olmaktadır. Merkez Bankası'nın zorunlu karşılık oranlarının artırımının etkisiyle, 2011 yılında sektörde karlılık azalmıştır. Kredi büyümesi BDDK'nın almış olduğu tedbirlerin de etkisiyle belirgin şekilde yavaşlamış, geçmiş yıl ortalamalarının altına inmiştir. Diğer taraftan aktif kalitesi iyileşmeyi sürdürmüş, sektörde sorunlu kredi oranı %2.8'e gerilemiştir. Sermaye yeterlilik rasyosu biraz gerilemiş olmakla birlikte halen güçlü seyretmektedir. Yılın son çeyreğinde Merkez Bankası'nın son dönemde zorunlu karşılık oranlarını yeniden düşürmeye başlamasının önümüzdeki dönemde baskıyı bir nebze de olsa azaltacağı öngörülmektedir. Diğer taraftan TL'deki baskıyı azaltmak amacıyla fonlama maliyetlerinin yükseltilmesi kısa vadede karlılığı olumsuz etkileyebilecektir.

Tekstilbank temel stratejisi çerçevesinde benimsemiş olduğu temkinli politikalar sayesinde mevcut riskli ortamlarda da gücünü korumaya devam etmektedir. Yılın üçüncü çeyreğinde de bankamız bilançosu büyümeye devam etmiştir. Resmi otoritelerin kredi büyümesini yavaşlatmak amacıyla aldıkları tedbirler bütün sektörü olduğu gibi bankamızın da karlılığını etkilemiş, ancak basiretli uygulamalar sayesinde söz konusu etki minimize edilmiştir. Sermaye yeterlilik rasyomuz %17 ile oldukça kuvvetli seyretmeye devam etmektedir. Mevcut belirsizlik ortamında bankamızın güçlü risk yönetimi ve esnek yapısı önemli bir avantaj oluşturacaktır.

Saygılarımla,



Akgün TÜNER

Yönetim Kurulu Başkanı

---

## Genel Müdür'ün Mesajı

Tekstil Bankası'nın karlılığının kaynağı geçmiş yıllarda olduğu gibi, müşteri odaklı faaliyetlerden oluşmaktadır. Geçen yıla göre %13 artan konsolide bazda ücret ve komisyon gelirlerinin asıl göstergesi artan müşteri işlemlerinden kaynaklanmaktadır. Banka'nın konsolide bazda dönem karı 17.5 milyon TL ile geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %10 artış kaydedilmiştir. Enflasyon oranının Eylül sonu itibariyle %6.2 olmasına rağmen konsolide bazda işletme giderlerinin geçmiş yıla göre sadece %1.7 artması Bankamızın tasarruf tedbirlerinin bir sonucudur.

Toplam kredilerimiz 2,257 milyon TL seviyesinde gerçekleşirken, müşteri mevduatları Tekstil Bankası'nın ana fonlama kaynağı olmaya devam etmiş ve bilanço pasifi içindeki payı %70 olarak 2,253 milyon TL (bankalar mevduatı hariç) gerçekleşmiştir. Toplam kredi hacmimiz geçen yıl sonuna kıyasla %20 artarken, mevduatımız da %27 artmıştır. Özkaynaklarımız %3'lük bir büyüme ile 510 milyon TL olmuştur. 30 Eylül 2011 sonunda sermaye yeterlilik rasyomuz %17.0 seviyesinde gerçekleşmiştir.

2012 yılında, sektör açısından karlılığın korunmasının en önemli kriter olacağı kanaatindeyiz. Karlılığın korunabilmesi için hacimlerin büyütülmesi bankalar açısından kaçınılmaz olacaktır. Bu çerçevede bankamızda istikrarlı bir şekilde risk yönetiminden taviz vermeden büyümesini sürdürecektir. Bankamız önümüzdeki günlerin bankacılık faaliyetlerini, maliyetlerin düşürülmesi, özkaynağın korunması, aktif kalitesinin sürdürülmesi kriterlerine öncelik vererek biçimlendirmiştir. Bu strateji doğrultusunda kurumsal ve ticari müşterilerine gerekli desteği vermeye devam edecek olan Bankamız, müşteri odaklı yaklaşımı ile hizmet kalitesini koruyarak faaliyetlerine devam edecektir.

Saygılarımla,



H. Çim GÜZELAYDINLI

Genel Müdür

---

## Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Bankamızın 30 Eylül 2011 tarihli ortaklık yapısı aşağıda verilmiştir.

Ortaklık Unvanı	Ortaklık Tutarı (TL)	Payı (%)
GSD Holding A.Ş.(*)	317,101,075	75.50
GSD Dış Ticaret A.Ş.	4,205,564	1.00
GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San ve Tic. A.Ş.	150,000	0.04
Diğer Ortaklar	98,543,361	23.46
Genel Toplam	420,000,000	100.00

(\* ) Banka'nın Nitelikli Paya Sahip Tüzel Kişi ortağı GSD Holding A.Ş.'dir.

Tekstil Bankası'nın ortaklık yapısı içerisinde **pay defteri kayıtlarına göre** Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri ile Genel Müdür ve Yardımcılarının payları bulunmamaktadır.

## Dönem İçinde Ana Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Bankamızın 21 Mart 2011 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul kararıyla Banka ana sözleşmesinin "Tahviller ve Kar Ortaklığı Belgeleri" başlıklı 16.maddesi aşağıda belirtildiği şekilde değiştirilmiştir.

**ESKİ METİN :** TAHVİLLER VE KAR ORTAKLIĞI BELGELERİ MADDE 16 Banka, Türk Ticaret Kanunu, ilgili Tebliğler ve ileride bunların yerini alacak ve bunlarda değişiklik yapacak olan sair mevzuat hükümlerine uymak kaydı ile teminatsız veya teminatl her nev'i tahvil ve kar ortaklığı belgesi (kara ve zarara iştirakli tahvil) ihraç edebilir.Tahviller ve kar ortaklığı belgeleri Genel Kurul kararı ile ihraç edilir. Genel Kurul, ihracını kararlaştırdığı tahvillerin ve kar ortaklığı belgelerinin miktarı ile ihraç zamanı ve şartlarını tayin yetkisini Yönetim Kurulu'na bırakabilir.

**YENİ METİN :** TAHVİLLER VE DİĞER BORÇLANMA ARAÇLARI MADDE 16 Bankanın, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve diğer ilgili mevzuatın belirttiği esaslar dairesinde ikramiyeli, primli, pay senedi ile değiştirilebilen ve kara ve zarara iştirakli ve diğer türlerde nama veya hamiline yazılı tahvil, finansman bonusu, kar/zarar ortaklığı belgesi, banka bonusu, banka garantili bono, varlığa dayalı menkul kıymet, kar paylarına katılımlı veya katılımsız veya pay senedine çevrilebilir benzeri borçlanma araçları ile her türlü sermaye piyasası aracı niteliğindeki borçlanma senetlerinin ihracında, Yönetim Kurulu yetkilidir. Bu durumda borçlanma araçlarının çıkarılmasına dair Genel Kurul kararı alınmasını öngören Türk Ticaret Kanunu hükümleri uygulanmaz.

## Genel Bilgiler

Eylül 2011 itibariyle Banka'nın konsolide bazda toplam aktifleri 2010 yıl sonuna göre TL bazında %25 artarak 3.215 milyon TL seviyesine gelmiştir. Kredilerin toplam aktifler içindeki payı %70 olarak gerçekleşmiştir. Kredilerden sonra toplam aktiflerde ikinci büyük kalem olan likit değerlerin ve menkul değerler toplamının payı Eylül 2011'de %23'ler seviyesindedir.

Tekstil Bankası A.Ş., 1986 yılında Türk tekstil sektörünün öncü ve saygın kuruluşu Akın Şirketler Grubu tarafından kurulmuştur. 1992 yılında, Türkiye'nin 96 seçkin tekstil kuruluşunun bir araya gelmesiyle kurulan GSD Dış Ticaret A.Ş., Tekstil Bankası'nın %30 hissesini alarak ikinci büyük ortağı olmuştur. 21 Kasım 1996'da GSD Dış Ticaret A.Ş.'nin ünvanı GSD Holding A.Ş. olarak değişmiştir. Ülkemizin en aktif dış ticaret gruplarının başında yer alan GSD Holding A.Ş., zaman içerisinde Tekstil Bankası A.Ş.'deki ortaklık payını yükseltmiş ve 2007 yılı itibariyle %75.5'lik pay ile en büyük ortak konumuna yükselmiştir. Banka'nın diğer hisseleri halka açık olarak İMKB'de işlem görmektedir.

Tekstil Bankası, faaliyetlerini İstanbul'daki Genel Müdürlüğü ve yurt çapındaki 44 şubesi aracılığı ile sürdürmektedir. Bankacılık hizmetlerini şubelerin dışında, Bireysel ve Kurumsal İnternet Şubeleri ile de sunmaktadır. Bankacılık dışı sermaye piyasası ve yatırım hizmetleri ise, Banka'nın %99.9 oranında iştiraki olduğu Tekstil Menkul Değerler A.Ş. tarafından verilmektedir. Tekstil Bankası'nın Almanya'da bir dış temsilciliği ve çok sayıdaki yurtdışı muhabir banka ilişkisi ile müşterilerin dış işlemlere yönelik taleplerini ve ihtiyaçlarını karşılamaktadır.

## Seçilmiş Finansal Göstergeler (konsolide)

Finansal Büyüklükler (Milyon TL)	31.12.2010	30.09.2011	%
Toplam Aktifler	2,571	3,215	25%
Mevduat (*)	1,775	2,253	27%
Krediler	1,873	2,257	20%
Özkaynak	497	510	3%
Kar	20.0	17.5	

Finansal Rasyolar %	31.12.2010	30.09.2011	%
Aktif Karlılığı	0.9	0.8	-5%
Özkaynak Karlılığı	4.2	4.6	11%
Sermaye Yeterlilik Oranı	19.5	17.0	-13%
Krediler/Toplam Aktifler	72.8	70.2	-4%
Mevduat/Toplam Aktifler	69.0	70.1	2%
Takipteki Kredi Oranı	4.9	3.8	-22%

(\*) Bankalar mevduatı hariçtir.

## Banka'nın Sektördeki Konumunun Değerlendirmesi (\*)

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun (BDDK) açıklamış olduğu "Günlük Bankacılık Sektör Raporları"ndaki veriler (Aralık 2010 ve Eylül 2011 tarihleri itibariyle) karşılaştırarak Bankamızın sektördeki konumuna baktığımızda;

- Sektörün toplam banka plasmanlarının %11.5 büyüdüğü bu dönemde bankamızın plasmanlarının %6.4 arttığı,
- Sektörün toplam menkul değerlerinin %0.2 büyüdüğü bu dönemde bankamızın menkul değerlerinin %5.3 küçüldüğü,
- Sektörün kredilerinin %25.6 büyüdüğü bu dönemde bankamız kredilerinin %21.0 büyüdüğü,
- Sektörün toplam brüt takipteki kredi alacaklarının %7.3 küçüldüğü bu dönemde bankamız takipteki kredi alacaklarının %7.0 küçüldüğü,
- Sektörün toplam mevduatının %10.9 büyüdüğü bu dönemde bankamızın mevduatının %26.3 büyüdüğü, (bankalar mevduatı dahildir)
- Sektörün toplam gayri nakdi kredilerinin %26.5 büyüdüğü bu dönemde bankamızın gayri nakdi kredilerinin %25.9 büyüdüğü,

görülmektedir.

(\*) değerlendirmeler solo bazda verilmiştir.



Milyon TL	31.12.2010		30.09.2011		Değişim Oranları	
	Tekstilbank	Sektör	Tekstilbank	Sektör	Tekstilbank	Sektör
Nakit Değerler ve TCMB	175	43,682	366	93,621	109.4%	114.3%
Bankalara Plasmanlar	76	34,064	81	37,994	6.4%	11.5%
Menkul Değerler Portföyü	320	287,902	303	288,563	-5.3%	0.2%
Krediler	1,836	532,330	2,222	668,401	21.0%	25.6%
Krediler (takip dahil)	1,871	535,336	2,249	671,605	20.2%	25.5%
Takipteki Alacaklar (Brüt)	94	19,781	87	18,343	-7.0%	-7.3%
Takipteki Alac.Özel Karş.	59	16,775	60	15,139	1.9%	-9.8%
Mevduat ve Fon Toplamı	1,791	644,583	2,262	714,621	26.3%	10.9%
Gayrinakdi Krediler	888	163,652	1,118	207,031	25.9%	26.5%
<b>Toplam Aktifler</b>	<b>2,573</b>	<b>1,006,671</b>	<b>3,199</b>	<b>1,194,510</b>	<b>24.3%</b>	<b>18.7%</b>

Not: Veriler BDDK'nın günlük raporlarından alınmıştır.

(\*) Sektörün Aktif toplamı Ağustos 2011 tarihlidir.

	31.12.2010		30.09.2011		Değişim Oranları	
	Tekstilbank	Sektör	Tekstilbank	Sektör	Tekstilbank	Sektör
Krediler/Toplam Aktif	71%	53%	69%	56%	-2.6%	5.8%
Toplam Mevduat/Toplam Pasif	70%	64%	71%	60%	1.6%	-6.6%
Menkul Değerler/Toplam Aktif	12%	29%	9%	24%	-23.9%	-15.5%
Takipteki Krediler Oranı	5%	4%	4%	3%	-22.3%	-25.4%
Likid Değerler/Toplam Aktif	10%	8%	14%	11%	43.4%	42.7%
Gayrinakdi Krediler/Toplam						
Nakit Krediler	47%	31%	50%	31%	4.7%	0.8%

## İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar

Şirket	Bağlı Ortaklıklar	Faaliyet Konusu	Payı %
Finans Sektörü	Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Borsa Aracılık Hizmetleri	99.92
	The Euro Textile International Banking Unit Ltd <sup>2</sup>	Bankacılık	99.99
Diğer Ortaklar	Tekstil Bilişim Hizmetleri A.Ş. <sup>1</sup>	IT Şirket	99.97

Not: 1 - Bankamızın %99,97 payla sahip olduğu Tekstil Bilişim Hizmetleri ve Ticaret A.Ş.'nin 21/03/2011 tarihli Olağan Genel Kurulunda T.T.K.'nin 434.madde kapsamında şirket faaliyetlerinin azalması nedeniyle Şirketin tasfiye edilmesine karar verilmiştir. Tasfiye süreci devam etmektedir.

2 - Bankamızın 5.250.000.- USD sermayesinde %99.99 payla sahip olduğu The Euro Textile International Banking Unit Ltd 'nin 04/11/2010 tarihli Olağanüstü Genel Kurulunda şirketin faaliyetlerinin zaman içinde azalmış olması sebebiyle şirket faaliyetlerinin resmi olarak sona erdirilmesine karar verilmiştir. Tasfiye işlemleri 18/07/2011 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

## Tekstil Bankası'nın Dahil Olduğu Risk Grubu İle Yaptığı İşlemlere İlişkin Bilgiler

Banka'nın dahil olduğu risk grubu ile olan ilişkileri Bankacılık Kanunu'na uygun olarak, normal banka-müşteri ilişkisi çerçevesinde ve piyasa koşulları dahilinde her türlü bankacılık işlemlerini kapsamaktadır. Söz konusu işlemlerle ilgili ayrıntılı açıklamalar "30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan Kamuya Açıklanacak Konsolide Finansal Tablolar, Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar ile Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu"nun beşinci bölümünün V no'lu dipnotun I. fıkrasında yer almaktadır.

## Özet Yönetim Kurulu Raporu

Bankamız 2011 yılının Eylül ayında konsolide bazda yaklaşık 3.2 milyar TL bilanço büyüklüğüne ve 17.5 milyon TL vergi sonrası kar rakamına ulaşmıştır.

2011 Eylül itibariyle Tekstil Bankası'nın Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu düzenlemelerine uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tablolarına göre;

- Aktif büyüklüğü yaklaşık 3.2 milyar TL'ye ulaşmıştır.
- Toplam nakdi kredileri yaklaşık 2,3 milyar TL'ye ulaşırken bilanço içerisindeki payı %70 seviyesinde gerçekleşmiştir.
- Toplam mevduatı 2.3 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.
- Mevduatımızın toplam aktifteki payı %70'dir.
- 2011 yılı ilk 9 aylık net dönem karı 17.5 milyon TL gerçekleşmiştir.
- Aktif karlılığı 2010 sonu %0.9 iken bu dönem yine %0.8, özkaynak karlılığı 2010 yıl sonu %4.2'den bu dönem %4.6 seviyesine yükselmiştir.
- Sermaye yeterlilik oranı %17.0 olarak gerçekleşmiştir.

## Bölüm 2

### Yönetim ve Kurumsal Yönetim Uygulamalarına İlişkin Bilgiler

İsim	Görev
Akgün TÜNER	Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi Başkanı
İ.Sencan DEREBEYOĞLU	Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi Üyesi
İ. Sühan ÖZKAN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Cezmi ÖZTÜRK	Üye
Murat ATIM	Üye
H. Çim GÜZELAYDINLI	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi

### Genel Müdür ve Yardımcıları ve Bankadaki Sorumlulukları

İsim	Görev
H. Çim GÜZELAYDINLI	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi
Ümit ALTINAY	Bilgi Teknolojileri, Organizasyon, Operasyonlar ve Destek Grubu
Güliden AKDEMİR	Mali İşler Grubu
D.Halit DÖVER	Dış İlişkiler Grubu
Bozok EVRENOSOĞLU	Krediler Grubu
Hüseyin H. İMECE	Hazine ve Yatırımcı İlişkileri Grubu
Başbuğ Y. SAMANCIOĞLU	Kurumsal ve Ticari Bankacılık Grubu

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Genel Müdür ve yardımcılarının güncel listesi ve özgeçmiş bilgilerine [www.tekstilbank.com.tr](http://www.tekstilbank.com.tr) adresindeki "Hakkımızda" başlığı altında yer alan Kurumsal Yönetim'den ulaşılması mümkündür.

## Bölüm 3

### Finansal Bilgiler ve Risk Yönetimi

#### Beş Yıllık Özet Finansal Bilgiler:

Bin TL	2007	2008	2009	2010	2011 - Eylül
Toplam Aktifler	3,012,498	2,968,278	2,140,007	2,571,380	3,214,616
Toplam Mevduat	1,644,535	1,515,466	1,457,182	1,774,693	2,252,840
Toplam Krediler	2,201,716	1,629,656	1,587,563	1,873,029	2,256,844
Özkaynaklar	379,331	441,476	462,811	496,544	509,973
Net Kar	41,943	5,266	16,159	20,042	17,540

### Bankanın Kredi Notları ve İlgili Açıklamalar

Uluslararası Derecelendirme Kuruluşu Fitch Ratings	
Bireysel	D
Ulusal	A-(tur)
Uzun Vadeli YP ve Türk Lirası	B+
Kısa vadeli YP ve Türk Lirası	B

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, Tekstil Bankası'nın kredi notlarını ve görünümünü "durağan" olarak teyit etmiştir.

### Risk Türleri İtibariyle Uygulanan Risk Yönetim Politikalarına İlişkin Açıklamalar

#### Risk Yönetimi Politikaları

**Piyasa Riski Yönetimi,** Bankamızda, piyasa riski yönetiminde Riske Maruz Değer (RMD), stres testi ve senaryo analizleri ile durasyon, gap ve duyarlılık analizleri gibi ölçümler kullanılır.

Piyasa riski, Banka'nın alım satım hesaplarında yer alan pozisyonlarının değerinde faiz oranları, hisse senedi fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riskini ifade eder. Belirli bir zaman diliminde, elde tutulan alım satım portföyünün piyasa değerinde meydana gelebilecek maksimum potansiyel kaybın bir ölçüsü olan RMD; Bankamızda %99 güven aralığı ve 1 günlük elde tutma süresi için Tarihsel Benzetim, Varyans-Kovaryans ve Monte-Carlo Benzetim yöntemleri ile günlük olarak hesaplanır. İçsel modeller ile hesaplanan RMD, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış limit çerçevesinde Hazine alım-satım işlemlerinin yönetiminde kullanılmaktadır. Limit takibi Risk Yönetimi Bölümü tarafından yapılmaktadır.

Kullanılan risk ölçüm modeli ile tahmin edilen kazanç/kayıplar, gerçekleşen değerlerle karşılaştırmak suretiyle geriye dönük test uygulanarak modelin güvenilirliği izlenmektedir.

Piyasada dalgalanmanın çok yüksek olduğu zamanlarda oluşabilecek risklere karşı sermayenin dayanıklılığının ölçümü stres testleri ve senaryo analizleri ile yapılmaktadır.

Mevcut yasal düzenlemelere uygun olarak, piyasa riski için yasal sermaye ihtiyacı standart metod kullanılarak hesaplanmakta ve BDDK'ya raporlanmaktadır.

**Yapısal Faiz Oranı Riski**, Banka'nın bilanço yapısındaki vade uyumsuzluğu nedeniyle maruz kaldığı faiz riskini ifade eder. Riskin ölçümünde, bilanço içi ve dışı tüm faize duyarlı aktif ve pasifin işlem bazında nakit akışları üzerinden piyasa faizleri kullanılarak hesaplanan bugünkü değerlerine bağlı olarak hazırlanan durasyon/gap raporları kullanılmaktadır.

Faiz oranlarındaki değişimin net ekonomik değere etkisi senaryo analizleri ile ölçülmektedir. Senaryo analizlerinde TL aktif-pasif için %6, YP aktif-pasif için %2 faiz şoku uygulanmaktadır. Net ekonomik değerdeki değişimin özkaynaklara oranı yakından takip edilmektedir.

**Likidite Riski**, piyasa koşulları yanı sıra Banka'nın bilanço yapısından kaynaklanabilecek nakit akımı uyumsuzlukları nedeniyle yükümlülüklerin tam olarak ve zamanında karşılanamaması riskini ifade eder. Bankamızda likidite yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış limite uygun olarak Aktif Pasif Komitesinde belirlenen stratejiler çerçevesinde Hazine Bölümü tarafından yapılmaktadır. Likidite limiti, riski minimize etmek amacıyla, nakit değerler ve kullanılabilir borçlanma kaynaklarının nakit toplamının bilanço büyüklüğünün belirli bir seviyesinin altına düşmemesi prensibine uygun olarak belirlenir.

Banka likidite riskini yazılı olarak Likidite Yönetimi Esaslarında belirlenen erken uyarı sinyalleri ve alınabilecek aksiyonlar çerçevesinde izlemektedir.

## **Kredi Riski Yönetimi**

Bankamızda kredi riski portföyler bazında, risk/getiri dengesi ve Banka'nın aktif kalitesi gözetilerek yönetilmektedir.

Kredi riski, kredili müşterilerin sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi sonucu oluşabilecek zarar olasılığını ifade eder. Kredilerin bilançodaki ağırlığı dolayısıyla kredi riski için ayrılacak yasal sermaye ihtiyacının yüksek olması nedeniyle, kredi riski yönetimi politikaları, kredi ile ilgili öngörülebilir riskleri minimize edecek ve kredi sürecinin etkin çalışmasını sağlayacak şekilde oluşturulmuştur.

Bankamızda kredi portföyünün yapısını ve kalitesini belirlenen seviyede tutabilmek için içsel olarak belirlenmiş ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış yoğunlaşma limitleri – derece, sektör, ürün- bulunmaktadır. Kredi politikası limitleri takibi ve kullanılan derecelendirme modellerine ilişkin değerlendirmeler Risk Yönetimi Bölümü tarafından yapılmaktadır.

Kurumsal ve ticari krediler portföyü için geliştirilen içsel risk derecelendirme modeli Nisan 2007 tarihinden itibaren kredi tahsis aşamasında kullanılmaktadır. İşletme Bankacılığı kredi portföyü derecelendirmesi için satın alınan skor kart modeli Ağustos 2008 de kullanılmaya başlanmıştır.

## **Operasyonel Risk Yönetimi**

Bankamızda operasyonel risk yönetimi kapsamında gerçekleştirilen tüm çalışmalarda öncelik, her aşamada Basel II ile uyumun sağlanmasıdır. Ayrıca operasyonel risk farkındalığının kurum kültürünün parçası haline gelmesi yönündeki çalışmalara önem verilmektedir.

Operasyonel riskler, Basel II tarafından önerildiği şekilde gruplanmak suretiyle sınıflandırılarak takip edilmektedir. Operasyonel risk kayıp veritabanı oluşturulmak suretiyle kayıp verileri biriktirmektedir.

İş sürekliliği kapsamında, içsel ve dışsal acil ve beklenmedik durumlarda, bankacılık hizmetlerinin devam edememesi halinde kayıpların minimize edilebilmesi amacıyla uyulması gereken genel kuralları içeren İş Sürekliliği Planı, Acil Durum Eylem Planı, Risk Analizi ve Olasılık Planı ve Manuel İşlemler Uygulama Talimatı bulunmaktadır. Olağanüstü Durum Merkezi ve İş Sürekliliği Planı testleri yanı sıra acil durum tatbikatları yapılmaktadır.

---

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

### Mali Durum

Banka'nın konsolide bazda toplam aktifleri 2011 Eylül'ünde TL bazında %25.0 artarak 3.2 milyar TL seviyesine gelmiştir. Bankacılık sektörünün Ağustos 2011 itibariyle %18.7 büyüdüğü bir ortamda, Tekstilbank'ın aktif toplamının bir önceki yıl sonuna göre %25.0 büyümesi reel sektöre katkısının artarak devam ettiğinin bir göstergesidir. Krediler ise %20.5 büyüyerek toplam aktif içindeki payı %70 olarak gerçekleşmiştir. 2010 yıl sonunda %4.9 olan takipteki kredilerin nakdi krediler toplamına oranı tahsilatların da etkisiyle %3.8'e inmiştir. Kredilerden sonra toplam aktiflerde ikinci büyük kalem olan likit değerlerin payı 2011 Eylül sonunda %23 olarak gerçekleşmiştir.

Pasifte yıllık bazda %26.9 artan mevduatın toplam aktiflerdeki payı %70 olarak gerçekleşmiştir. Sektörün aynı dönem için mevduat büyümesi %10.9 olarak kaydedilmiştir.

Banka'nın 2011 ilk 9 ayında özkaynak toplamı 510 milyon TL'ye yükselerek, sermaye yeterlilik rasyosu %17.0 olarak gerçekleşmiştir. Sektörün aynı dönem için sermaye yeterlilik rasyosu ise %16.6 seviyesindedir.

### Karlılık

Banka'nın konsolide bazda vergi sonrası karı 17.5 milyon TL olarak geçen yılın aynı dönemine göre %10 üzerinde gerçekleşmiştir. 2011 yılında Banka'nın aktif karlılığı %0.8 (2010: %0.9), özkaynak karlılığı ise %4.6 (2010: %4.2) olmuştur. Banka'nın yasal mevzuat ve uluslararası uygulamalar doğrultusunda ilk dokuz ayda ayırdığı kredi karşılıkları ve vergi öncesi faaliyet karı önceki yılın aynı dönemine göre %2.1 artış kaydedilmiştir.

Finansal tablolara bakıldığında 2011 ve 2010 yılları ilk dokuz aylar karşılaştırıldığında net faiz gelirinde %5.3 azalış kaydedilmiştir. Sektörün Ağustos sonu itibariyle geçen yılın aynı dönemine göre % 13.7 azalan net karı, Bankacılık sektöründeki kar problemini ve azalan marjları da gözler önüne sermektedir. Hem Merkez Bankası'nın artan munzam maliyetleri ve buna paralel artan müşteri mevduat maliyetleri Bankaların marjlarının azalmasına neden olmuştur.

Bankanın diğer faaliyet gelirleri geçen yılın aynı dönemine göre %2.6 artarken, diğer faaliyet giderlerinde %1.7 artış kaydedilmiştir. Enflasyon oranının %6.2 olduğu bu dönemde, giderlerdeki bu düşük oranlı artışın çok olumlu bir gelişme olduğu ve Banka'nın 2011 yılında sürdürdüğü tasarruf tedbirlerinin bir sonucu olduğu gözlemlenmektedir.

## Yıl İçinde Yapılan Bağışlar Hakkında Bilgiler

Bankamız tarafından 30.09.2011 sonu itibarı ile muhtelif kurumlara toplam 10.688,13 TL bağışta bulunulmuştur.

Bağış Yapılan Kurum (tam rakam)	Tutar (TL)
Çağdaş Yaşamı Destekleme Derneği	6.967,00
Türk Eğitim Vakfı	400,00
Die Brücke	2.751,13
Mali Müş.ve Muh. Birliği Deneği Bayrampaşa Şubesi	500,00
Adana Ticaret Odası Vakfı	70,00
<b>Toplam</b>	<b>10.688,13</b>

## Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu Konsolide

Tekstil Bankası A.Ş.'nin İMKB'ye yapılan tüm özel durum açıklamalarına, 30.09.2011 tarihinde sona eren 9 aylık hesap dönemine ait Konsolide Finansal Tabloları ile Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu'na ve Tekstil Bankası faaliyetleri hakkında detaylı bilgi için yıllık raporlara [www.tekstilbank.com.tr](http://www.tekstilbank.com.tr) adresindeki "Hakkımızda" başlığı altında yer alan **Faaliyet Sonuçları** ile **Yatırımcı İlişkileri**'nden ulaşılması mümkündür.

---