

TEKSTİL BANKASI A.Ş.

2011 YILI II. DÖNEM

KONSOLİDE OLMAYAN FAALİYET RAPORU

Raporun Ait Olduğu Dönem	:	01.01.2011-30.06.2011
Bankanın Ticaret Unvanı	:	Tekstil Bankası A.Ş.
Genel Müdürlük Adresi	:	Büyükdere Caddesi No: 247 Maslak- İstanbul
Genel Müdürlük Telefonu	:	0212 335 53 35
Genel Müdürlük Faks Numarası	:	0212 328 13 28
İnternet Sitesi Adresi	:	www.tekstilbank.com.tr
Elektronik posta	:	spo@tekstilbank.com.tr

SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN**SERİ:XI, NO:29 SAYILI TEBLİĞİN ÜÇÜNCÜ BÖLÜMÜNÜN 9. MADDESİ
GEREĞİNCE KONSOLİDE OLMAYAN 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 – 30.06.2011 dönemine ait konsolide olmayan 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

Güliden AKDEMİR
Mali İşler Grubu
Genel Müdür Yardımcısı

Bölüm 1

Genel Görünüm

Dünyada riskler ön plana çıktı... Küresel ekonominin ilk çeyrekte %4'ün üzerinde büyüme oranıyla iyice belirginleşen başarılı görünümü, yılın ikinci çeyreğinde bulutlanmaya başlamıştır. ABD'de büyüme sinyalleri yavaşlarken, hem Euro Bölgesi hem de ABD'de gittikçe ağırlaşan sorunlara kalıcı bir çözüm için gerekli politik basiretin gösterilememesi ve Japonya'daki depremin ekonomiye darbesinin ilk tahminlerin üzerine çıkması, orta vade için belirsizliği artırmıştır. Euro Bölgesinde Yunanistan'ın bariz borç ödeme sorununa net bir çözümde anlaşılmakta geç kalınması bölgeye güveni iyice sarsarak daha büyük ülkeleri de risk çemberine sokarken, yine borçluluk rekoru kıran ABD'de mali sıkılaştırma projeleri ve borçlanma limitlerinin artırılması iki partinin gövde gösterisine dönüştürülmüştür. Bu arada Fed programlandığı şekilde ikinci parasal gevşeme programını Haziran itibarıyla bitirmiş, ancak genel olarak gevşek para politikasını sürdürmüştür. Avrupa Merkez Bankası ise, bankalara euro enjekte etmeye devam ederken, artan enflasyon risklerini ön planda tutarak, agresif olmasa da, faiz artırımına başlamıştır. Gelişmekte olan ülkelerde ise başarılı büyüme performansının devam etmesi olumlu karşılırken, yükselen enflasyon riskine dikkat çekilmektedir. Başlıca uluslararası kuruluşlar yılın kalanında küresel büyümenin yavaşlamasını beklemekte, ancak yeni bir daralma öngörmemektedir. Yunanistan'ın borçlarının yeniden yapılandırılması finansal kurumların yükünü artıracak olsa da, orta vadeli bir çözüm adına olumlu karşılanmaktadır. Başlıca ekonomilerin ciddi sorunlarla boğuşması tek güvenli liman olarak altına talebi artırırken, büyüme beklentilerindeki bozulma ikinci çeyrekte petrol fiyatlarını aşağı çekse de, bu iniş kalıcı olmamıştır. Yılın kalanında gelişmiş ülkelerde büyümenin biraz daha toparlanmakla birlikte düşük seyretmesi, dolayısıyla gevşek para politikalarının sürdürülmesi beklenmektedir. Diğer taraftan, özellikle ABD'de maliye politikalarını sıkılaştırmaya yönelik somut adımlar atılması güvenin desteklenmesi açısından önem taşıyacaktır.

Büyüme normalleşme sürecine girdi... Türkiye ekonomisi 2010'da kaydedilen %9 büyümenin ardından bu yılın ilk çeyreğinde de %11 büyüyerek dünyada ön sıralara yerleşmiştir. Büyüme tamamen iç talepten kaynaklanırken, kamunun katkısı 1 puanın altında kalmıştır. Özel kesim yatırım ve tüketim harcamaları ise büyümeye 16 puanlık bir katkı sağlamış, yüksek ithalat nedeniyle net dış talebin 5.5 puanlık negatif etkisi ise daha da çarpıcı bir büyümeyi engellemiştir. Sanayi üretimi ve kapasite kullanım oranı gibi öncü göstergeler üçüncü çeyrekte üretimin hız kesmekte olduğunu göstermektedir. Özetle, beklentileri aşan ve cari işlemler hesabındaki açığı yeni bir rekora taşıyan iç talebi frenlemek amacıyla otoritelerin aldığı tedbir etkili olmaya başlamıştır. Merkez Bankası, 2010'un son aylarından itibaren, çok kısa vadeli yabancı sermaye girişlerini engellemek için borçlanma faizini düşürmüş ve özellikle kısa vadeli kredilerde zorunlu karşılık oranlarını artırarak bankaların kredi maliyetini yükseltmiştir. Ayrıca BDDK karşılık artışı da dahil olmak üzere tüketici kredilerine kısıtlamalar getirmiştir. Dış dünyada artan belirsizliğin etkisi ile yılın kalanında ekonomide yeni bir ivmelenme görülmeyeceği beklentisi altında yılın tamamında %6 civarında bir büyüme oranına ulaşılacağı tahmin edilmektedir.

Enflasyon yükselişe geçti... 2010'u %6.4 seviyesinde bitiren yıllık TÜFE enflasyonu, yılın ilk çeyreğinde ortalama %4.3'e geriledikten sonra ikinci çeyrekte %5.9'a yükselmiştir. Enflasyonu yukarı iten temel faktörler, küresel bazda emtia fiyatlarında gözlenen artışa ve TL'nin değer kaybı gibi temelde arz yönlü gelişmeler olmuştur. Bu doğrultuda TÜFE endeksinden gıda, içki, alkolsüz içecekler, tütün ürünleri ve altın çıkartılarak hesaplanan çekirdek enflasyon geçen yılın sonunda %3'e kadar düştükten sonra Haziran itibarıyla %5.3'e yükselmiştir. Talep kaynaklı baskılar ise önceki dönemlere göre biraz daha belirginleşmiş olsa da, genel olarak sınırlı kalmaya devam etmiştir. Merkez Bankası Temmuz ayında yayınlanan son enflasyon raporunda, yılsonunda enflasyonun %7 civarına yükselerek, %5.5 hedefinin biraz üzerinde kalacağı öngörüsünü korumuştur.

Bütçe ilk yarıda fazla verdi... Merkezi Yönetim bütçesi başarılı bir performans sergileyerek yılın ilk yarısında 3 milyar TL fazla vermiştir. 2010'un aynı döneminde 15 milyar TL bütçe açığı kaydedilmişti. Öncelikle bazı alacakların yeniden yapılandırılmasına ilişkin düzenleme sayesinde toplanan 8 milyar TL başarılı tabloda önemli rol oynamıştır. Ek olarak, yüksek büyüme performansı sayesinde vergi gelirlerindeki artışın sürmesi, faiz harcamaları gerilerken, faiz dışı harcamalarda tasarrufa gidilmediyse de en azından artışın çok yüksek olmaması da güçlü mali performansa katkıda bulunmuştur. Bu doğrultuda, faiz dışı fazla 2010'un ilk yarısında kaydedilmiş olan 12 milyar TL'yi ikiye katlayarak 25 milyar TL'ye ulaşmıştır.

Para politikasında sıkılaştırma ihtiyacı azaldı... Merkez Bankası yılın ikinci çeyreğinde politika faizini düşük tutarken, geniş faiz koridoru ile çok kısa vadeli sermaye girişini frenleme ve yüksek zorunlu karşılık faiz oranları ile para politikasını biraz sıkılaştırma üzerine kurulu yeni uygulamasını sürdürmüştür. Bu doğrultuda, 1 haftalık borç verme faizi olan politika faizi %6.25 oranında tutulurken, Nisan ayında zorunlu karşılık oranı TL yükümlülüklerde, en kısa vadede %16'ya, ortalamada ise %13.5'e yükseltildikten sonra ilk yarının kalanında değiştirilmemiş, Temmuz ayında yabancı para zorunlu karşılık oranları uzun vadeli yükümlülüklerde azaltılmıştır. BDDK'nın özellikle tüketici kredilerini azaltmak için aldığı tedbirlerin ardından kredi hacmindeki artış hız keserken, ekonomiye yönelik öncü göstergelerin de ivme kaybına işaret etmesi nedeniyle Merkez Bankası, yılın kalanında, daha fazla parasal sıkılaştırmaya gitmeye şimdilik gerek kalmadığını belirtmiştir. Son enflasyon raporunda faiz oranlarının da yılsonuna kadar sabit tutulması öngörülmüştür.

Dış açık problemi artarak devam etti... Cari işlemler hesabındaki açık yılın ikinci çeyreğinde büyümeye devam etmiştir. Ocak-Mayıs döneminde açık 37 milyar dolara ulaşarak 2010'un aynı döneminde kaydedilen 17 milyar dolar açığı ikiye katlamıştır. 12-aylık toplamlar itibariyle bakıldığında da açık 68 milyar dolara ulaşarak yeni bir rekor kırmıştır. Cari açık büyürken, kısa vadeli girişlere dayalı zayıf finansman yapısı da sürmüştür. Ocak-Mayıs dönemindeki 37 milyar dolarlık sermaye girişinin 15 milyar dolarını portföy yatırımları, 18 milyar dolarını diğer yatırımlar oluşturmuş, doğrudan yatırımlar ise 4 milyar dolar ile sınırlı kalmıştır. Portföy yatırımlarında hükümetin iç ve dış borçlanmaları ile elde edilen 12 milyar dolara ek olarak, bankaların 2.3 milyar dolarlık tahvil ihracı önemli rol oynamıştır. Diğer yatırımlarda ise döviz varlıklarındaki erimenin yanı sıra, banka ve diğer sektörlerin net borçlanması dikkati çekmiştir. Ayrıca net hata ve noksan kaleminden 8 milyar dolara ulaşan kaynağı belirsiz döviz girişi gözlenmiştir.

Türkiye ekonomisi, düşük kamu borcunun yanı sıra, güçlü büyümesi ve güçlü mali performansı ile bölgesinde örnek konumunu sürdürmektedir. Buna karşılık, enerjide ithalat bağımlılığına ek olarak, büyüme modelinde ithal girdi ve ara malının gittikçe daha fazla ağırlık kazanması, dış açığın hızla büyümesine neden olmaktadır. Ayrıca gelişmiş ülkelerde finansal sektörün güçlendirilememiş ve güven problemlerinin henüz çözülememiş olması, yüksek likiditenin gelişmekte ülkelere doğrudan yatırımlardan daha ziyade kısa vadeli getiri arayışı ile yönelmesine neden olmaktadır. Özetle kırılğan bir dış finansman yapısı gözlenmektedir. Ancak ekonomi otoritelerinin ekonomide balon oluşmasını engelleme adına aldıkları tedbirlerin, bazı uluslararası kuruluşlar ve kredi derecelendirme kuruluşlarının telaffuz etmeye başladığı büyümede ani düşüş riskini azaltacağı düşünülmektedir. Bu doğrultuda, euro bölgesindeki durumun daha fazla kötüleşmediği ve sermaye akımlarında ani bir kesilme olmadığı bir ortamda, Türkiye orta vadede, %5 civarında olduğu varsayılan potansiyeline yakın, daha ılımlı bir büyüme oranı ile yoluna devam edebilecektir. Sonbaharda açıklanması beklenen ve gelecek üç yılı kapsayacak Orta Vadeli Program'da büyüme dönemlerinde cari işlemler hesabının çok hızlı artmasına neden olan yapısal sorunlara yönelik tedbirlerin ön plana çıkması, ve maliye politikasının biraz daha sıkılaştırılması Türkiye ekonomisinin daha istikrarlı bir yapıya oturmasına ve hak etmiş olduğu kredi notu artırımlarına büyük katkı sağlayacaktır.

Sunum

Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı

Dünyada ekonomik büyüme devam etmekle birlikte, gelişmiş ülkelerdeki toparlanmanın yavaş seyretmesi ve yapısal sorunların çözümünde kayda değer bir ilerleme gözlenememesi endişe yaratmaktadır. Söz konusu ortamda Türkiye ekonomisi momentumu ile hem dünyada, hem de gelişmekte olan ülkeler arasında sıyrılmaktadır. Ancak yılın ikinci çeyreğinde hızlı büyüme ve yüksek emtia fiyatları nedeniyle dış açığın daha da fazla büyümesi, ekonominin zayıf karnını oluşturmuştur. Fakat Merkez Bankası, BDDK ve ekonomi yönetiminin aldığı tedbirlerin etkisiyle büyüme hızının son dönemde çeyrekte yavaşlamaya başladığı öngörülmektedir. Bu doğrultuda, yılın kalanında daha fazla zorunlu karşılık artışı planlanmıyor olması bankacılık sektörü açısından olumludur. Yine yılın ikinci çeyreğinde gerçekleştirilen genel seçimler ile siyasi istikrarını pekiştiren Türkiye, düşük borçluluk oranı, başarılı mali performansı ve güçlü bankacılık sektörü ile ön planda kalmayı sürdürmektedir. Diğer taraftan, Euro bölgesinde, Yunanistan'ın borç sorununu çözmek adına kapsamlı bir program hazırlanmış olması olumlu karşılanmakla beraber, bölgeye yönelik belirsizlik ortamının, hem yabancı sermaye girişleri, hem de ihracat açısından, Türkiye'ye için risk unsuru oluşturduğunu göz önünde tutmak gerekmektedir.

Bankacılık sektörüne bakıldığında, yılın ikinci çeyreğinde kredi hacmi %36 civarında büyümeye devam etmiştir. Aynı dönemde kredi/mevduat oranı 2010 sonundaki %83 seviyesinden %91'e yükselmiştir. Diğer taraftan, 2010 yılının Kasım ayından itibaren, en son Nisan ayında olmak üzere, kademeli uygulanan zorunlu karşılık artışları ve BDDK'nın Haziran ayında kredi portföylerinde tüketici kredilerinin payı yüksek olan bankalar için karşılık oranlarını artırma kararı, son dönemde, kredi artış hızının geçmiş yılların altına inmesini sağlamıştır. Aynı zamanda, bahis konusu maliyet artışlarının fiyatlamalara yansıtılması nedeniyle ticari krediler başta olmak üzere, kredi faizleri yükselmiş ve bu doğrultuda kredi-mevduat faizleri arasındaki fark ilk bakışta açılmıştır. Sonuç olarak bankaların karlılığı azalmış, sermaye yeterlilik oranı yüksek seyretmekle birlikte gerilemiştir. Diğer taraftan, mevduatın vadesinin yavaş da olsa uzamaya başlaması ve kredi kalitesindeki istikrarlı düzelenin devam etmesi sektör açısından olumlu gelişmeler olarak kaydedilmiştir.

Tekstilbank Nisan-Haziran döneminde aktiflerindeki ılımlı büyümeyi sürdürmüştür. Bankamız bugüne kadar uyguladığı temkinli politikalar sayesinde, tüketici kredilerinde karşılığın artırılması uygulamasına dahil olmamıştır. Ancak zorunlu karşılık artışları karlılık üzerinde önemli baskı yaratmıştır. Sermaye yeterlilik oranımızdaki düşüş, sektöre paralel, devam ettiyse de %17.6 oranında halen güçlü seyretmektedir. Risk yönetimine verilen azami önem sürdürülmektedir. Bankamızın bugüne kadar uygulamış olduğu kontrollü büyüme politikasının, küresel risklerdeki artış göz önüne alındığında, önümüzdeki dönem için de en geçerli uygulama olacağı görülmektedir.

Saygılarımla,



Akgün TÜNER

Yönetim Kurulu Başkanı

Genel Müdür'ün Mesajı

Ülkemizin 2010 yılında dünyada en fazla büyüyen 3. ekonomi olması ve bu yılın ilk çeyreğinde de %11 büyümesi bu başarının tesadüf olmadığını göstermiştir. Bu başarının arkasında yatan neden denetlenen ve şeffaf bir duruş sergileyen denetleme otoritesi, yüksek sermaye yeterlilik rasyosuna sahip bir Bankacılık sektörü ve bu sektörün reel sektöre olan katkısıdır. Bu büyümenin kontrolsüz gitmemesi için de gerekli her türlü tedbirlerin alınmaya başladığını görmek mümkündür. Bu tedbirlerin en önemlisi ise 2011 yılı başında makro ekonominin başlıca gündem konularından biri olan kredi portföylerindeki aşırı büyümenin, artan cari açık ile ilişkilendirilmesi ve bunun soğutulması için kredi büyüme hedefinin %25 bandı içerisinde tutulmasıdır. Aynı zamanda TC Merkez Bankası'nın munzam karşılıkları artırma politikası da bu ekonomiyi soğutma çabaları içerisinde yer almaktadır. Fakat aynı zamanda artan munzam maliyetleri artan bancılık maliyetleridir. Bu çerçevede Bankacılık sektörü için geçmiş karların yakanması pek söz konusu olamayacaktır.

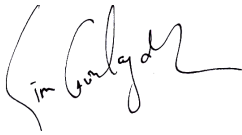
2010 yılında yüksek bir büyüme performansı yakalayan Türkiye ekonomisi, 2011 yılı ilk yarısında da bu performansını sürdürmesi beklenmektedir. Bankamız bu dönemde de mevcut riskleri de göz önünde bulundurarak istikrarlı büyümeye odaklanmayı sürdürmüştür.

Tekstil Bankası'nın karlılığının kaynağı geçmiş yıllarda olduğu gibi, müşteri odaklı faaliyetlerden oluşmaktadır. Geçen yıla göre %25 artan ücret ve komisyon gelirlerinin asıl göstergesi artan müşteri işlemlerinden kaynaklanmaktadır. Banka'nın dönem karı 10,1 milyon TL olurken, işletme giderleri geçmiş yıla göre sadece %1 artarak 47,2 milyon TL olmuştur.

Toplam kredilerimiz 2,174 milyon TL seviyesinde gerçekleşirken, müşteri mevduatları Tekstil Bankası'nın ana fonlanma kaynağı olmaya devam etmiş ve bilanço pasifi içindeki payı %69 olarak 2,062 milyon TL gerçekleşmiştir. Toplam kredi hacmimiz geçen yıl sonuna kıyasla %16 artarken, mevduatımız da %16 artmıştır. Özkaynaklarımız %1'lik bir büyüme ile 502 milyon TL olmuştur. 30 Haziran 2011 sonunda sermaye yeterlilik rasyomuz %17.6 seviyesinde gerçekleşmiştir.

2011 yılı, 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 Haziran 2011 tarihli ortaklık yapısı aşağıda verilmiştir.

Ortaklık Unvanı	Ortaklık Tutarı (TL)	Payı (%)
GSD Holding A.Ş.(*).	317,101,075	75.5
Diğer Ortaklar	102,898,925	24.5
Genel Toplam	420,000,000	100

(*.) 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 teminatlı 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

Haziran 2011 itibariyle Banka'nın toplam aktifleri 2010 yıl sonuna göre TL bazında %16 artarak 2.976 milyon TL seviyesine gelmiştir. Kredilerin toplam aktifler içindeki payı %73 olarak gerçekleşmiştir. Kredilerden sonra toplam aktiflerde ikinci büyük kalem olan likit değerlerin ve menkul değerler toplamının payı Haziran 2011'de %21'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

Finansal Büyüklükler (Milyon TL)	31.12.2010	30.06.2011	%
Toplam Aktifler	2,573	2,976	15.8%
Mevduat (*)	1,782	2,062	15.9%
Krediler	1,871	2,174	16.5%
Özkaynak	496	502	1.7%
Kar	14.2	10.1	

Finansal Rasyolar %	31.12.2010	30.06.2011	%
Aktif Karlılığı	0.6	0.7	21%
Özkaynak Karlılığı	3.0	4.1	37%
Sermaye Yeterlilik Oranı	19.4	17.6	-10%
Krediler/Toplam Aktifler	72.7	73.1	0%
Mevduat/Toplam Aktifler	69.3	69.3	0%
Takipteki Kredi Oranı	4.9	4.0	-18%

(*) 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 Haziran 2011 tarihleri itibariyle) karşılaştırarak Bankamızın sektördeki konumuna baktığımızda;

- Sektörün toplam banka plasmanlarının %1.1 küçüldüğü bu dönemde bankamızın plasmanlarının %8.7 arttığı,
- Sektörün toplam menkul değerlerinin %3.0 küçüldüğü bu dönemde bankamızın menkul değerlerinin %7.4 küçüldüğü,
- Sektörün toplam kredilerinin %17.9 büyüdüğü bu dönemde bankamız kredilerinin %16.8 büyüdüğü,
- Sektörün toplam brüt takipteki kredi alacaklarının %5.9 küçüldüğü bu dönemde bankamız takipteki kredi alacaklarının %4.8 küçüldüğü,
- Sektörün toplam mevduatının %6.8 büyüdüğü bu dönemde bankamızın mevduatının %17.4 büyüdüğü, (bankalar mevduatı dahildir)
- Sektörün toplam gayrinakdi kredilerinin %17.6 büyüdüğü bu dönemde bankamızın gayrinakdi kredilerinin %19.4 büyüdüğü,

görülmektedir.

Milyon TL	31.12.2010		30.06.2011		Değişim Oranları	
	Tekstilbank	Sektör	Tekstilbank	Sektör	Tekstilbank	Sektör
Nakit Değerler ve TCMB	175	43,682	263	94,693	50.1%	116.8%
Bankalara Plasmanlar	76	34,064	82	33,701	8.7%	-1.1%
Menkul Değerler Portföyü	320	287,902	297	279,257	-7.4%	-3.0%
Krediler	1,836	532,330	2,144	627,362	16.8%	17.9%
Krediler (takip dahil)	1,871	535,336	2,174	630,035	16.2%	17.7%
Takipteki Alacaklar (Brüt)	94	19,781	89	18,621	-4.8%	-5.9%
Takipteki Alac.Özel Karş.	59	16,775	60	15,947	1.3%	-4.9%
Mevduat ve Fon Toplamı	1,791	644,583	2,102	688,534	17.4%	6.8%
Gayrinakdi Krediler	888	163,652	1,061	192,459	19.4%	17.6%
Toplam Aktifler (*)	2,573	1,006,671	2,976	1,115,396	15.6%	10.8%

Not: Veriler BDDK'nın günlük raporlarından alınmıştır.

(*) Sektörün Aktif toplamı Mayıs 2011 tarihidir.

	31.12.2010		30.06.2011		Değişim Oranları	
	Tekstilbank	Sektör	Tekstilbank	Sektör	Tekstilbank	Sektör
Toplam Krediler/Toplam Aktif	71%	53%	72%	56%	1.0%	6.4%
Toplam Mevduat/Toplam Pasif	70%	64%	71%	62%	1.5%	-3.6%
Menkul Değerler/Toplam Aktif	12%	29%	10%	25%	-19.9%	-12.5%
Takipteki Krediler Oranı	5%	4%	4%	3%	-17.8%	-19.5%
Likid Değerler/Toplam Aktif	10%	8%	12%	12%	19.0%	49.0%
Gayrinakdi Krediler/Toplam						
Nakit Krediler	47%	31%	49%	31%	2.8%	-0.1%

İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar

Tekstil Bankası'nın iştiraki bulunmamaktadır.

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 (*)	Bankacılık	99.99
Diğer Ortaklar	Tekstil Bilişim Hizmetleri A.Ş.	IT Şirket	99.97

Not: 1 - Bankamızın %99,97 payla sahip olduğu Tekstil Bilişim Hizmetleri ve Ticaret A.Ş.'nin 21 Mart 2011 tarihli Olağan Genel Kurulunda T.T.K.'nun 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 Haziran 2011

tarihi itibariyle hazırlanan Kamuya Açıklanacak Konsolide Olmayan 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 Haziran ayında yaklaşık 3 milyar TL bilanço büyüklüğüne ve 10.1 milyon TL vergi sonrası kar rakamına ulaşmıştır.

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

- Aktif büyüklüğü yaklaşık 3 milyar TL'ye ulaşmıştır.
- Toplam nakdi kredileri yaklaşık 2,2 milyar TL'ye ulaşırken bilanço içerisindeki payı %73 seviyesinde gerçekleşmiştir.
- Toplam mevduatı 2.1 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.
- Mevduatımızın toplam aktifteki payı %69'dur.
- 2011 yılı ilk 6 aylık net dönem karı 10.1 milyon TL gerçekleşmiştir.
- Aktif karlılığı 2010 sonu %0.6 iken bu dönem %0.7, özkaynak karlılığı 2010 yıl sonu %3.0'den bu dönem %4.1 seviyesine yükselmiştir.
- Sermaye yeterlilik oranı %17.6 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
Gülden 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 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 - Haziran
Toplam Aktifler	2,902,437	2,953,108	2,133,095	2,573,174	2,975,537
Toplam Mevduat	1,486,133	1,417,701	1,446,979	1,782,328	2,062,071
Toplam Krediler	2,082,976	1,606,119	1,576,057	1,871,014	2,174,361
Özkaynaklar	380,462	449,827	468,095	496,027	502,449
Net Kar	42,457	12,579	13,064	14,232	10,117

Bankanın Kredi Notları ve İlgili Açıklamalar

Uluslararası Derecelendirme Kuruluşu Fitch Ratings	
Bireysel	D
Ulusal	BBB+(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 toplam aktifleri 2011 Haziran'ında TL bazında %15.6 artarak 3 milyar TL seviyesine gelmiştir. Bankacılık sektörünün Mayıs 2011 itibariyle %10.8 büyüdüğü bir ortamda, Tekstilbank'ın aktif toplamının bir önceki yıl sonuna göre %15.6 büyümesi reel sektöre katkısının artarak devam ettiğinin bir göstergesidir. Krediler ise %16.8 büyüyerek toplam aktif içindeki payı %73 olarak gerçekleşmiştir. 2010 yıl sonunda %4.9 olan takipteki kredilerin nakdi krediler toplamına oranı tahsilatların da etkisiyle %4.0'e inmiştir. Kredilerden sonra toplam aktiflerde ikinci büyük kalem olan likit değerlerin payı 2011 Haziran sonunda %21 olarak gerçekleşmiştir.

Pasifte yıllık bazda %15.7 artan mevduatın toplam aktiflerdeki payı %69 olarak gerçekleşmiştir. Sektörün aynı dönem için mevduat büyümesi %6.8 olarak kaydedilmiştir.

Banka'nın 2011 ilk 6 ayında özkaynak toplamı 502 milyon TL'ye yükselerek, sermaye yeterlilik rasyosu %17.6 olarak gerçekleşmiştir. Sektörün aynı dönem için sermaye yeterlilik rasyosu ise %17.4 seviyesindedir.

Karlılık

Banka'nın vergi sonrası karı 10.1 milyon TL olarak geçen yılın aynı dönemine göre %1.7 altında gerçekleşmiştir. 2011 yılında Banka'nın aktif karlılığı %0.7 (2010: %0.6), özkaynak karlılığı ise %4.1 (2010: %3.0) olmuştur. Banka'nın yasal mevzuat ve uluslararası uygulamalar doğrultusunda ilk altı ayda ayırdığı kredi karşılıkları ve vergi öncesi faaliyet karı önceki yılın aynı dönemine oranla aynı kalmıştır.

Finansal tablolara bakıldığında 2011 ve 2010 yılları ilk altı aylar karşılaştırıldığında net faiz gelirinde %8.3 azalış kaydedilmiştir. Sektörün Mayıs sonu itibariyle geçen yılın aynı dönemine göre % 18.4 azalan net karı, Bankacılık sektöründeki kar problemini ve azalan spreadleri de gözler önüne sermektedir. Hem Merkez Bankası'nın artan munzam maliyetleri ve buna paralel artan müşteri mevduat maliyetleri Bankaların spreadlerinin azalmasına neden olmuştur.

Bankanın diğer faaliyet gelirleri geçen yılın aynı dönemine göre %4.6 artarken, diğer faaliyet giderlerinde %1.1 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 30.06.2011 sonu itibarı ile muhtelif kurumlara toplam 6.773,20 TL bağışta bulunulmuştur.

Bağış Yapılan Kurum (tam rakam)	Tutar (TL)
Çağdaş Yaşamı Destekleme Derneği	4.719,80
Türk Eğitim Vakfı	400,00
Die Brücke	1.083,40
Mali Müş.ve Muh. Birliği Deneği Bayrampaşa Şubesi	500,00
Adana Ticaret Odası Vakfı	70,00
Toplam	6.773,20

Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu Konsolide Olmayan

Tekstil Bankası A.Ş.'nin İMKB'ye yapılan tüm özel durum açıklamalarına, 30.06.2011 tarihinde sona eren 6 aylık hesap dönemine ait Konsolide Olmayan Finansal Tabloları ile Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu'na ve Tekstil Bankası faaliyetleri hakkında detaylı bilgi için yıllık raporlara www.tekstilbank.com.tr adresindeki "Hakkımızda" başlığı altında yer alan **Faaliyet Sonuçları** ile **Yatırımcı İlişkileri**'nden ulaşılması mümkündür.