



TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2011

KONSOLİDE ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

Genel Bilgiler	1
Türkiye İş Bankası A.Ş. Hakkında Özet Bilgi	1
Sermaye ve Ortaklık Yapısı	1
Şube ve Personel Bilgileri	1
Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri ile Yasal Denetçiler	1
Denetim Komitesi	2
Genel Müdür ve Yardımcıları	2
Türkiye Ekonomisi ve Bankacılık Sektörüne Genel Bir Bakış	3
Banka Hakkında Döneme İlişkin Finansal Bilgiler ve Değerlendirmeler	4
Döneme İlişkin Özet Finansal Veriler	4
Yönetim Kurulu Başkanı'nın Döneme İlişkin Değerlendirmeleri	5
Genel Müdür'ün Döneme İlişkin Değerlendirmeleri	6
Banka'nın Finansal Durumu ve Performansına İlişkin Değerlendirme	7
Yönetim Kurulu Toplantılarına İlişkin Bilgiler	7
İç Sistemler Kapsamındaki Komitelerin Faaliyetlerine İlişkin Bilgiler	7
Denetim Komitesi	7
Risk Komitesi	8
Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti (KKTC) İç Sistemler Komitesi	8
Kredi Komitesi Faaliyetlerine İlişkin Bilgiler	8
Banka'nın Risk Grubu ile Yaptığı İşlemlere İlişkin Bilgiler	8
Kar Dağıtımına İlişkin Bilgiler	9
İştirakler Portföyüne İlişkin Gelişmeler	9
Konsolidasyon Esaslarına İlişkin Bilgiler	9
Dönem İçinde Meydana Gelen Diğer Gelişmeler	10

A. GENEL BİLGİLER

1. Türkiye İş Bankası A.Ş. Hakkında Özet Bilgi

26.08.1924 tarihinde Büyük Önder Mustafa Kemal Atatürk tarafından kurulan Türkiye İş Bankası A.Ş. kuruluşundan bugüne kadar geçen 87 yıllık sürede ülkemizin sanayi ve ticaret başta olmak üzere birçok alanda gelişmesinde çeşitli roller üstlenmiş ve önemli katkılarda bulunmuştur. Ülkemizin en büyük özel bankası olan Türkiye İş Bankası A.Ş. 1.169 adet yurtiçi ve yurtdışı şubesi, 4.360 adet ATM'den oluşan Türkiye'nin en büyük Bankamatik ağı, internet bankacılığı, telefon bankacılığı ve çağrı merkezi ile müşterilerine en hızlı şekilde bankacılık hizmetlerine erişme ve çok geniş bir yelpazede hem Banka'nın hem de iştiraklerinin sunduğu finansal ürünlerden ihtiyaçlarına uygun olanları seçme imkanı sağlamaktadır.

2. Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Banka'nın kayıtlı sermaye tavanı 7 milyar TL, ödenmiş sermayesi 4,5 milyar TL'dir.

Merkezi Kayıt Kuruluşu verilerine göre 30.06.2011 tarihi itibarıyla Banka hisse senetlerinin %39,29'una Türkiye İş Bankası A.Ş. Mensupları Munzam Sosyal Güvenlik ve Yardımlaşma Sandığı Vakfı, %28,09'una Cumhuriyet Halk Partisi (Atatürk Hisseleri) sahiptir. Banka hisselerinin %32,62'lik bölümü halka açıktır.

3. Şube ve Personel Bilgileri

30.06.2011 itibarıyla Banka'nın toplam şube sayısı 1.169, toplam personel sayısı ise 24.689'dur. 1.169 şubenin 16'sı yurtdışı, 1.153'ü ise yurtiçi şubedir. Öte yandan, halen Almanya merkezli İşbank GmbH'in ağırlığını oluşturduğu yurtdışı örgütünü de genişletme yönünde adımlar atan İş Bankası, Nisan ayı içerisinde Rusya'da faaliyet gösteren Closed Joint Stock Company Bank Sofia'nın alım işlemlerini tamamlamıştır.

4. Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri ile Yasal Denetçiler

<u>İsmi</u>	<u>Görevi ve Sorumluluk Alanı</u>
H. Ersin Özince	Yönetim Kurulu Başkanı
Fusun Tümsavaş	Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Denetim Komitesi, KKTC İç Sistemler Komitesi ve Risk Komitesi Başkanı, Kredi Komitesi Üyesi
Adnan Bali	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi, Kredi Komitesi Başkanı, Risk Komitesi Üyesi, İcra Kurulu Başkanı
Prof. Dr. Savaş Taşkent	Üye, Denetim Komitesi ve KKTC İç Sistemler Komitesi Üyesi
Hasan Koçhan	Üye, Kredi Komitesi Üyesi
Aynur Dülger Ataklı	Üye, Sosyal Sorumluluk Komitesi Üyesi
M. Mete Başol	Üye, Kredi Komitesi Yedek Üyesi
Mustafa Kıcılıoğlu	Üye
Aysel Tacer	Üye, Sosyal Sorumluluk Komitesi Üyesi, Kredi Komitesi Yedek Üyesi
Hüseyin Yalçın	Üye
Murat Vulkan	Üye
A. Taciser Bayer	Denetçi
Kemal Ağanoğlu	Denetçi

30.05.2011 tarihinde Yönetim Kurulu üyesi H. Fevzi Onat'ın istifası ile boşalan üyeliğe Yönetim Kurulu'nun aynı tarihli kararı ile Murat Vulkan atanmıştır.

5. Denetim Komitesi

İsmi

Görevi

Fusun Tümsavaş	Başkan
Prof. Dr. Savaş Taşkent	Üye

6. Genel Müdür ve Yardımcıları

İsmi

Görevi ve Sorumluluk Alanı

Adnan Bali	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi, Kredi Komitesi Başkanı, Risk Komitesi Üyesi, İcra Kurulu Başkanı
Özcan Türkakın	İştirakler, Kurumsal İletişim Yönetimi, Risk Komitesi Üyesi*
Mahmut Magemizoğlu	Finansal Yönetim, Yatırımcı İlişkileri, Yönetim Raporlaması ve İç Muhasebe
Suat İnce	Kurumsal Bankacılık Pazarlama, Satış ve Ürün Yönetimi, Ticari Bankacılık Pazarlama, Satış ve Ürün Yönetimi, Serbest Bölge Şubeleri
Serdar Gençer	Bankacılık Temel Operasyonları, Bireysel Kredi ve Kart Operasyonları, Dış İşlemler ve Ticari Kredi Operasyonları, İç Operasyonlar Yönetimi
Hakan Aran	Alternatif Dağıtım Kanalları Operasyonları, Alternatif Dağıtım Kanalları Strateji, Bilgi Teknolojileri Çözüm Geliştirme, Bilgi Teknolojileri Mimari ve Güvenlik, Bilgi Teknolojileri Sistem ve İşletimi, Bilgi Teknolojileri Ürün ve Hizmet Yönetimi
Aydın Süha Önder	Hukuk Müşavirliği, İstihbarat ve Mali Analiz, Ticari ve Kurumsal Krediler ile Perakende Krediler İzleme ve Takip Yönetimi
Levent Korba	Destek Hizmetleri ve Satın Alma, İnşaat ve Gayrimenkul, Şube Ağı Geliştirme
Ertuğrul Bozgedik	Kurumsal Krediler, KOBİ Kredileri ve Ticari Krediler Tahsis, Kredi Riski Yönetimi ve Portföy İzleme, Risk Komitesi Üyesi
Yalçın Sezen	Bireysel Krediler, Kartlı Ödeme Sistemleri, Bireysel Bankacılık Pazarlama, Satış ve Ürün, Özel Bankacılık Pazarlama ve Satış Yönetimi
Rıza İhsan Kutlusoy	İnsan Kaynakları, İnsan Kaynakları İş Ortaklığı ve İnsan Kaynakları Faaliyetleri Destek, Kurumsal Mimari, Proje ve Değişim Yönetimi, Strateji ve Kurumsal Performans ve Yetenek Yönetimi
A. Erdal Aral	Uluslararası Bankacılık, Dış Şubeler ve Dış Temsilcilikler, Sermaye Piyasaları
Senar Akkuş	İktisadi Araştırmalar, Hazine Yönetimi, Risk Komitesi Üyesi

*Özcan Türkakın, Risk Komitesinin konsolide bazdaki toplantılarına iştirak etmektedir.

B. TÜRKİYE EKONOMİSİ ve BANKACILIK SEKTÖRÜNE GENEL BİR BAKIŞ

2010 yılında güçlü bir büyüme kaydeden Türkiye ekonomisi 2011 yılının ilk çeyreğinde de benzer bir performans sergilemiş ve % 11 büyümüştür. Yılın ikinci çeyreğinde ise TCMB'nin finansal istikrarı ön plana çıkaran politika bileşimi etkilerinin daha yoğun bir şekilde hissedilmesiyle ekonomik büyümenin % 7-8 civarında gerçekleştiği tahmin edilmektedir. Yılın geri kalan kısmında ise, TCMB'nin uygulayacağı politika bileşiminin yanı sıra küresel ekonomideki gelişmeler çerçevesinde ekonomik aktivitenin şekilleneceği düşünülmektedir.

Yılın ilk yarısında, dış ticaret açığındaki genişleme devam etmiştir. Bu dönemde, Kuzey Afrika ve Orta Doğu ülkelerinde yaşanan belirsizliklerin petrol fiyatlarına yansması ile Euro Alanı'nda ekonomideki zayıflıkların devam etmesi dış ticaret açığı üzerinde etkili olmuştur. Yılın ilk yarısında ithalat yüksek seviyelerde gerçekleşirken, ihracatta ise sınırlı bir iyileşme gözlenmiştir.

Dış ticaret açığındaki gelişmelere paralel bir seyir izleyen cari açığındaki artış yılın ilk beş ayında devam etmiştir. Önümüzdeki dönemde, iç talepteki olası ivme kaybına karşılık dış talebe ilişkin belirsizlikler ve enerji fiyatlarındaki gelişmeler dikkate alındığında cari açığındaki genişlemenin devam ederek 2011 yılsonunda 70 milyar ABD Doları'nı aşması beklenmektedir. Cari açığın finansmanında, borç senetlerine yönelen portföy yatırımlarının ve bankacılık sektörü ile bankacılık dışı sektörün yurtdışından sağladığı kredilerin etkili olduğu, net doğrudan yatırımların sağladığı katkının sınırlı düzeyde gerçekleştiği görülmektedir.

Yılın ilk yarısında Merkezi Yönetim Bütçesi fazla vererek güçlü performans sergilemeye devam etmiştir. Bu dönemde faiz dışı fazlanın bir önceki yılın aynı dönemine göre % 109'luk artış kaydettiği gözlenmiştir. İç talebin güçlü seyrine bağlı olarak vergi gelirlerinin % 24,4 artmasına karşılık harcamalardaki artış % 4,9 ile sınırlı kalmıştır.

Haziran ayı itibarıyla yıllık enflasyon TÜFE'de % 6,24, ÜFE'de % 10,19 düzeyinde gerçekleşmiştir. Yılın ikinci çeyreğinde ithalat fiyatlarının birikimli yansımaları, gıda fiyatlarındaki artışlar ve baz etkisi nedeniyle yıllık enflasyon artmıştır. Önümüzdeki dönemde gıda fiyatlarındaki gelişmelerin enflasyon üzerinde etkili olacağı tahmin edilmektedir. Ayrıca, giyim ithalatına yönelik vergi düzenlemelerinin yılın son çeyreğinde enflasyonu artırıcı yönde etkide bulunacağı öngörülmektedir. Bu çerçevede, yılsonunda enflasyonun % 7 civarında gerçekleşeceği tahmin edilmektedir.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun (BDDK) yayımladığı Haftalık Bülten'e göre 1 Temmuz 2011 itibarıyla toplam mevduat hacmi, 2010 yılı sonuna göre % 6,2 artarak 685 milyar TL'ye yükselmiştir. Aynı dönemde, Türk Lirası mevduat hacmi % 5,1 oranında, yabancı para mevduat hacmi ise TL bazında % 8,8, ABD Doları bazında % 5,0 artmıştır.

Yılın ilk altı ayında kredi büyümesindeki artışın devam ettiği gözlenmiştir. Bu dönemde bankaların toplam kredi hacmi yılsonuna göre % 16,8 artarak 625 milyar TL'ye ulaşmıştır. Bu gelişmede, tüketici kredileri ile taksitli ticari kredilerdeki hızlı artışlar etkili olmuştur. Mevcut koşullar altında önümüzdeki dönemde kredi hacmindeki artışın ivme kaybedeceği öngörülmektedir.

2011 yılının ilk altı ayında, sektör genelinde yabancı para pozisyonu konusundaki ihtiyatlı tutumun devam ettiği görülmektedir. 1 Temmuz 2011 itibarıyla bankacılık sektörünün yabancı para net genel pozisyonu 820 milyon ABD Doları düzeyinde gerçekleşmiştir.

2011 yılının ilk altı aylık döneminde güçlü bir seyir izleyen ekonomik aktivitenin yılın geri kalan kısmında yurtdışı piyasalardaki gelişmelere paralel olarak TCMB'nin uygulayacağı politikalara bağlı bir seyir izleyeceği öngörülmektedir.

C. BANKA HAKKINDA DÖNEME İLİŞKİN FİNANSAL BİLGİLER VE DEĞERLENDİRMELER

1. Döneme İlişkin Özet Finansal Veriler

AKTİF KALEMLER (Bin TL)	2011/6	2010/12
Nakit Değerler	1.666.827	1.262.764
Bankalar ve Para Piyasalarından Alacaklar (1)	18.978.815	13.719.134
Menkul Değerler (Net)	47.630.185	51.814.331
Krediler ve Faktoring Alacakları	83.741.366	69.409.124
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar (Net)	1.266.215	963.265
Diğer	15.640.347	13.642.118
Aktif Toplamı	168.923.755	150.810.736
PASİF KALEMLER (Bin TL)	2011/6	2010/12
Mevduat	90.910.055	88.476.619
Alınan Krediler ve Para Piyasalarına Borçlar	36.505.725	27.330.398
Özkaynaklar	19.860.778	18.986.655
Diğer	21.647.197	16.017.064
Pasif Toplamı	168.923.755	150.810.736
GELİR VE GİDER KALEMLERİ (Bin TL)	2011/6	2010/6
Faiz Gelirleri	5.581.593	5.382.921
Faiz Giderleri	2.993.522	2.575.077
Net Faiz Geliri	2.588.071	2.807.844
Ticari Kar/Zarar	144.183	271.353
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	531.250	499.295
Diğer Gelirler	2.083.464	2.050.245
Faaliyet Gelirleri Toplamı	5.346.968	5.628.737
Diğer Faaliyet Giderleri	3.151.036	2.764.808
Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı	669.307	693.069
VERGİ ÖNCESİ KÂR/ZARAR	1.526.625	2.170.860
Vergi Karşılığı	324.129	415.336
NET DÖNEM KÂRI/ZARARI	1.202.496	1.755.524
GÖSTERGE RASYOLAR	2011/6	2010/12
Faiz Getirili Aktifler / Aktif Toplamı	89,4%	89,7%
Krediler ve Faktoring Alacakları / Aktif Toplamı	49,6%	46,0%
Bireysel Krediler / Toplam Krediler	27,6%	28,7%
Takipteki Krediler Oranı	2,7%	3,4%
Vadesiz Mevduat / Toplam Mevduat	17,8%	16,7%
Sermaye Yeterliliği Standart Oranı	15,9%	17,6%
Ortalama Aktif Karlılığı (2)	1,5%	2,3%
Ortalama Özkaynak Karlılığı (2)	12,4%	18,9%
	2011/6	2010/6
Faaliyet Giderleri / Faaliyet Gelirleri (3)	46,6%	35,6%

(1) Merkez Bankası ve Zorunlu Karşılık hesaplarını da içermektedir.

(2) Ortalamalar cari dönem ve yılsonu bakiyeleri üzerinden hesaplanmıştır.

(3) Hesaplamalar Faaliyet Gelir/Giderlerindeki Sigorta Teknik Gelir/Gider bakiyeleri netleştirilerek yapılmıştır.

2. Yönetim Kurulu Başkanı'nın Döneme İlişkin Değerlendirmeleri

Yılın ikinci çeyreği küresel ölçekteki büyüme oranının 2008 krizinden bu yana en zayıf düzeyde gerçekleştiği bir dönem olmuştur. Avrupa Birliği'nin Yunanistan'ın iflas tehlikesine karşı, Avrupa Merkez Bankası'nın koordinasyonunda aldığı önlemler, kısa vadede söz konusu ülkenin özellikle para birliği üzerinde yaratabileceği muhtemel riskleri kısmen de olsa ortadan kaldırmakla birlikte, İtalya ve İspanya ekonomilerinin, özellikle yüksek kamu borçları sebebiyle yaratabileceği potansiyel tehlikeler sebebiyle uluslararası piyasaların normalleşmesi için yeterli olmamıştır. Euro bölgesindeki en önemli sorun sürdürülemez borçluluk seviyelerine sahip ülkelerin aynı zamanda ciddi seviyede bir üretim ve rekabet gücü kaybı yaşamalarından kaynaklanmakta olup, söz konusu ülkelerin çok daha hızlı bir ekonomik büyüme olmaksızın borç yüklerini nasıl azaltabilecekleri sorusu önemini korumaktadır. Diğer taraftan, derecelendirme kuruluşu S&P'nin yine benzer gerekçelerle ABD'nin ratingini tarihte ilk kez AAA'dan AA+'ya indirmesi de olumsuz ekonomik konjonktürün önümüzdeki süreçte de küresel ölçekte devam edeceğine yönelik beklentileri güçlendiren bir gelişme niteliğindedir.

Başta birinci dereceden ticari ilişki içerisinde olduğumuz Avrupa Birliği ülkeleri olmak üzere, dünya ekonomisinin önde gelen aktörlerinde yaşanan ve "kriz" kelimesini gündeme tekrar ve ciddi bir şekilde sokan olumsuz gelişmelere karşın ülkemiz ekonomisi, hızlı artan cari açık tehlikesi dışında genel olarak olumlu göstergelere sahip olup, halen görece daha sağlıklı bir düzlemde ilerlemektedir. Bununla birlikte, yurtdışında artan risklerin potansiyel etkileri sebebiyle ülkemizde de ihtiyatlı olunması zorunluluğu bulunmaktadır. Bu çerçevede Merkez Bankası da ekonomideki ısınmayı yavaşlatabilmek amacıyla para politikası araçlarını çok daha sert bir şekilde kullanma yoluna gitmiş ve kredi hacmini sınırlamayı amaçlayan bir dizi önlemi yürürlüğe koymuştur. Merkez Bankası'nın zorunlu karşılık oranlarını artırma suretiyle tetiklediği süreçte, BDDK da genel karşılıklara ilişkin getirdiği kredi artışını sınırlayıcı düzenlemelerle, ekonomik büyümenin aşırı ısınmaya yol açarak, zaten yüksek seviyede olan cari açık üzerindeki olası genişletici etkisini kontrol altına almaya çalışmaktadır.

Bu kapsamda alınan tedbirlerin etkileri yavaş bir şekilde de olsa hissedilmeye başlanmıştır. Özel tüketim harcamaları ve iç talebi sınırlayıcı tesirler cari açığın artış hızında öncü bir yavaşlamaya yol açmıştır. Alınan tedbirlerin önümüzdeki dönemlerde daha da etkili olacağı değerlendirilmektedir. Ayrıca, yılın ilk yarısı itibarıyla fazla veren bütçenin kamu maliyesini daha sağlam hale getirdiği ve bankacılık sektöründe 2001 yılındaki gibi kırılğan risklerin mevcut olmadığı dikkate alındığında, cari açığın 2001 krizindeki gibi bir sorun oluşturma olasılığının daha düşük olduğu düşünülmektedir.

Bu ekonomik koşullar dahilinde İş Bankası, adımlarını ihtiyatlı şekilde atarak kontrollü büyüme stratejisini yılın ilk yarısında da başarılı şekilde tatbik etmiştir. Sağlıklı büyümesinin yanında Banka, bu dönemde hedeflediği karlılık performansını da yakalamıştır. Diğer yandan, her biri faaliyet gösterdiği sektörün önde gelen firmaları arasında olan iştirakleri, Banka'nın sonuç rakamlarına önemli seviyede katkı sağlamaya devam etmiştir.

İş Bankası, güçlü kurumsal kimliği, yaygın şube ağı ve kanalları ve kaliteye dayalı hizmet anlayışının verdiği güçle, ihtiyatlı, randımanlı ve sürdürülebilir büyüme stratejisini, ekonomide yaşanan gelişmeleri de göz önünde tutarak uygulamaya devam edecektir.

Saygılarımla,

H. Ersin Özince
Yönetim Kurulu Başkanı

3. Genel Müdür'ün Döneme İlişkin Değerlendirmeleri

The Banker tarafından yayınlanan "Dünyanın En Büyük 1000 Bankası" listesinde 100. sırada yer alarak pek çok Avrupa ve Türk bankasını geride bırakan ve ilk 100 içindeki tek Türk bankası olan İş Bankası, yılın ilk yarısında elde ettiği sonuçlarla Türkiye'nin en büyük özel bankası olma unvanını pekiştirmiştir. Bu dönemde İş Bankası'nın konsolide aktifleri % 12'lik büyüme ile 168.924 milyon TL'ye, konsolide özkaynakları ise % 4,6'lık artışla 19.861 milyon TL'ye ulaşmıştır. Bankacılık sektöründe kaynak maliyetini artıran yeni düzenlemelerin ve artan rekabet ortamının yarattığı olumsuz koşullara rağmen, Banka'nın 6 aylık konsolide net karı 1.202 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Sektörün en çok kredi veren bankası olan İş Bankası'nın konsolide kredi hacmi, % 20,6 oranındaki artışla 83.289 milyon TL'ye yükselmiştir. Bu dönemde Banka'nın konsolide ticari kredileri % 22,5, tüketici kredileri ise % 17,7 oranında büyümüştür. Kredi hacmindeki gelişimini seçici ve ihtiyatlı yaklaşımı yanında alınan ekonomik tedbirleri de gözeterek sürdüren İş Bankası ve Grubu, önümüzdeki dönemde de reel sektörün en büyük destekçilerinden olmaya devam edecektir.

Sorunlu kredilerin yönetiminde başarılı bir performans elde edilmiş ve takipteki alacaklarının 88 milyon TL tutarındaki bölümünü uygun bir fiyatla satan İş Bankası ve Grubu'nun takipteki krediler bakiyesi, tahsilatların katkısı ve takibe intikallerde yaşanan gerilemenin etkisi ile azalmış, Bankanın konsolide takipteki krediler rasyosu % 2,7 düzeyinde gerçekleşmiştir. Öte yandan, İş Bankası ve Grubu güçlü mali bünyesinin verdiği imkan çerçevesinde bu dönemde de takibe intikal eden kredilere % 100 karşılık ayırmıştır.

İş Bankası, özel bankalar arasındaki liderliğini sürdürdüğü bir diğer kalem olan mevduatta ise, piyasanın artan likidite ihtiyacı çerçevesinde sektörde agresif bir fiyatlamaların da görülebildiği bir ortamda maliyet unsuruna azami ölçüde dikkat etmiş ve bilinçli bir tercihle, sistem büyümesinin altında, % 2,8'lik bir büyüme sağlayarak konsolide mevduat hacmini 90.910 milyon TL'ye çıkarmıştır. Mevduat hacmi içinde en önemli paya sahip olan ve en yaygın mevduat tabanımızı oluşturan Türk Parası tasarruf mevduatında ise bu dönemde konsolide bazda % 4,1'lik artış gerçekleştirilmiştir.

Gerek daralan faiz marjları gerekse piyasa koşulları nedeniyle uygun maliyetli fon sağlama ve kaynak yapısını çeşitlendirme yoluna giden İş Bankası, ikinci çeyrekte 1.400 milyon TL tutarında bono ve 300 milyon TL tutarında tahvil ihraç etmiştir. Bunun yanında, Banka dış ticaretin finansmanında kullanılmak üzere EUR ve ABD Doları olmak üzere iki dilimde yaklaşık 1,2 milyar ABD Doları tutarında sendikasyon kredisi temin etmiştir. Söz konusu kredinin 19 ülkeden 45 bankanın katılımıyla sağlanması, İş Bankası'na uluslararası piyasalarda duyulan güvenin bir göstergesi olmuştur.

Kredi hacmindeki büyümeye paralel olarak kredilerden alınan faizler kaleminde konsolide bazda % 10,5 oranında artış sağlayan Banka'nın toplam konsolide faiz geliri % 3,7'lik artışla 5.582 milyon TL olmuştur. Bununla birlikte, gerek artan maliyetler gerekse hacimdeki büyüme çerçevesinde mevduata verilen faizler kaleminde konsolide bazda görülen % 19,6'lık artışın etkisiyle Banka'nın konsolide net faiz geliri önceki yılın aynı dönemine kıyasla % 7,8 oranında gerileyerek 2.588 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Daralan marjlar ve rekabet koşulları yanında ekonomiyi bir miktar soğutmaya dönük tedbirlerin etkilerinin daha da hissedileceği önümüzdeki dönemde, İş Bankası ve Grubu faaliyetlerini aktif kalitesi, karlılık ve verimliliği gözetken bir yaklaşımla sürdürecektir.

Saygılarımla,

Adnan Bali
Genel Müdür

4. Banka'nın Finansal Durumu ve Performansına İlişkin Değerlendirme

İş Bankası'nın konsolide aktifleri yılın ilk yarısında % 12'lik artış ile 168.924 milyon TL'ye yükselmiştir. Söz konusu gelişmede 83.289 milyon TL'ye ulaşan konsolide krediler rakamında yaşanan % 20,6'lık büyüme önemli rol oynamıştır. Konsolide krediler kaleminin yılsonunda % 45,8 olan konsolide aktif içindeki payı % 49,3'e yükselmiştir.

83.289 milyon TL'lik konsolide kredi rakamı ile sektörün en çok kredi veren bankası konumunda olan İş Bankası'nın konsolide ticari kredileri % 22,5, tüketici kredileri ise % 17,7 oranında büyümüştür. Takibe intikal eden kredilere bu dönemde de % 100 karşılık ayıran İş Bankası ve Grubu'nun takipteki krediler tutarı, takibe intikallerde yaşanan azalma, sağlanan tahsilatlar ve 88 milyon TL'lik portföy satışı sonucunda % 7,5 oranında gerilemiştir. Bu gelişme paralelinde Banka'nın konsolide bazda yılsonunda % 3,4 olan takipteki krediler rasyosu % 2,7 düzeyinde gerçekleşmiştir.

İş Bankası'nın konsolide mevduat hacmi % 2,8'lik artışla 90.910 milyon TL'ye yükselmiş ve Banka bu alanda da özel bankalar arasındaki liderliğini sürdürmüştür. Mevduatın yanında düşük maliyetli diğer kaynaklara da yönelen İş Bankası, ikinci çeyrekte yurt içinde yerleşik kişi ve kuruluşlara satılmak üzere 1.400 milyon TL nominal değerli bono ve 300 milyon TL nominal değerli tahvil ihraç etmiş, bunun yanı sıra dış ticaretin finansmanı amacıyla 290 milyon ABD Doları ve 626 milyon Euro tutarında olmak üzere iki dilim halinde, 1 yıl vadeli ve 1 yıl vade uzatma opsiyonlu sendikasyon kredisi kullanmıştır. 19 ülkeden 45 bankanın katılımıyla sağlanan kredinin en yüksek tutarla katılan bankalara ait bölümünün toplam maliyeti Libor+% 1,1 ve Euribor+% 1,1 olarak gerçekleşmiştir.

İş Bankası ve Grubu, kredi portföyünün gelişimi doğrultusunda kredilerden alınan faiz gelirlerinde sağlanan % 10,5 oranındaki artışın katkısı ile 5.582 milyon TL tutarında faiz geliri elde etmiş ve konsolide faiz gelirleri % 3,7 oranında artmıştır. Konsolide faiz giderleri ise % 16,3'lük artış ile 2.994 milyon TL'ye yükselmiş, bu gelişmede büyüyen mevduat hacmi ve artan mevduat maliyetleri etkili olmuştur. Faiz gelir ve giderlerinde yaşanan bu gelişmeler sonucunda Banka'nın konsolide net faiz geliri 2.588 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Yılın ilk yarısında konsolide komisyon gelirlerini % 6,4 oranında artıran Banka'nın konsolide bazda diğer faaliyet gelirleri 1.907 milyon TL, diğer faaliyet giderleri ise 3.151 milyon TL seviyesinde oluşmuş, konsolide net dönem karı ise 1.202 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Halka açık iştiraklerin piyasa değerlerinde meydana gelen artışlar ve güçlü karlılık performansı çerçevesinde Banka'nın konsolide özkaynakları % 4,6'lık artışla 19.861 milyon TL'ye ulaşmıştır. Banka'nın konsolide sermaye yeterlilik oranı ise kredi hacmindeki artış paralelinde risk artışlı varlıkların artması sonucunda % 15,9 seviyesinde gerçekleşmiştir.

D. YÖNETİM KURULU TOPLANTILARINA İLİŞKİN BİLGİLER

Yılın ilk altı aylık döneminde 9 kez yönetim kurulu toplantısı yapılmıştır. Söz konusu toplantılarda, kredi tahsisi için 341, kredi ile ilgili diğer konular için 70 adet olmak üzere toplam 411 adet dosya ile ilgili inceleme yapılarak 216 adet kredi kararı, kredi dışı konularla ilgili olarak da toplam 273 adet dosya incelenerek 273 adet karar alınmıştır. Yılın ilk altı aylık dönemindeki Yönetim Kurulu karar sayısı, toplantılarda alınan kararlar da dâhil olmak üzere toplam 592 adet olarak gerçekleşmiştir.

E. İÇ SİSTEMLER KAPSAMINDAKİ KOMİTELERİN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER

1. Denetim Komitesi

2 üyeden oluşan Denetim Komitesine Yönetim Kurulu Başkan Vekili Füsün Tümsavaş başkanlık etmektedir. Komitenin diğer üyesi, Yönetim Kurulu Üyesi Prof. Dr. Savaş Taşkent'tir. İlk altı aylık dönemde Denetim Komitesi 10 defa toplanarak 13 adet karar almıştır.

2. Risk Komitesi

Banka'nın konsolide ve konsolide olmayan bazda izleyeceği risk yönetimi strateji ve politikalarının hazırlanması, Yönetim Kurulu'nun onayına sunulması ve uygulamaların izlenmesi için faaliyette bulunan Risk Komitesi'nin üyelerine aşağıda yer verilmiştir;

- Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Risk Komitesi Başkanı: Füsün Tümsavaş
- Genel Müdür ve Kredi Komitesi Başkanı: Adnan Bali
- Genel Müdür Yardımcısı: Ertuğrul Bozgedik
- Genel Müdür Yardımcısı ve Aktif Pasif Komitesi Başkanı: Senar Akkuş
- Risk Yönetimi Bölümü Müdürü: Gamze Yalçın

Banka'nın mali ve mali olmayan iştiraklerini kapsayacak şekilde, konsolide olarak da toplanarak grup risk politikalarının oluşturulmasına katkı sağlayan Risk Komitesi'nin konsolide bazda yapılan çalışmalarına;

- Genel Müdür Yardımcısı: Özcan Türkakın
- İştirakler Bölümü Müdürü: Burhanettin Kantar

tarafından da iştirak edilmektedir.

Risk Komitesi yılın ilk altı aylık döneminde 2 adedi konsolide bazda olmak üzere toplam 6 defa toplanmıştır. Toplantılarda, İş Bankası ve konsolide risk politikaları kapsamında izlenmekte olan iştiraklerin risk yönetimi çalışmalarının değerlendirilmesinin yanı sıra Komiteye sunulan 6 adet risk yönetimi raporu incelenmiş ve risk yönetimi sistem ve süreçleri ile ilgili 6 adet karar alınmıştır.

3. Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti (KKTC) İç Sistemler Komitesi

2 üyeden oluşan Komitenin Başkanı Yönetim Kurulu Başkan Vekili Füsün Tümsavaş olup, diğer üye Yönetim Kurulu Üyesi Prof. Dr. Savaş Taşkent'tir. Komite, Banka'nın KKTC şubelerinin faaliyetlerine yönelik olarak tesis ettiği iç sistemlerin etkinliğini ve yeterliliğini, bu sistemler ile muhasebe ve raporlama sistemlerinin yasa ve ilgili düzenlemeler çerçevesinde işleyişini ve üretilen bilgilerin bütünlüğünü gözetmek, bağımsız denetim kuruluşları ve diğer bankacılık faaliyetleri ile doğrudan ilgili olarak hizmet alınan kuruluşların yönetim kurulu tarafından seçilmesinde gerekli ön değerlendirmeleri yapmak, yönetim kurulu tarafından seçilen ve sözleşme imzalanan bu kuruluşların faaliyetlerini düzenli olarak izlemek ve eşgüdümünü sağlamakla görevli ve sorumludur.

Yılın ilk altı aylık döneminde KKTC İç Sistemler Komitesi 3 defa toplanarak 4 adet karar almıştır.

F. KREDİ KOMİTESİ FAALİYETLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER

Kredi Komitesi, daimi üye ve Komite Başkanı olan Genel Müdür ve 2 Yönetim Kurulu Üyesi olmak üzere 3 kişiden oluşmaktadır. Komitenin Başkanlığını yürütmekte olan Genel Müdür Adnan Bali dışındaki üyeler, Yönetim Kurulu Başkan Vekili Füsün Tümsavaş ve Yönetim Kurulu Üyesi Hasan Koçhan'dır. Kredi Komitesi yedek üyeleri ise Yönetim Kurulu Üyeleri Aysel Tacer ve M. Mete Başol'dur. İlk altı aylık dönemde Kredi Komitesi, yetkisindeki 81 adet dosyayı incelemek suretiyle 64 adet karar almıştır.

G. BANKA'NIN RİSK GRUBU İLE YAPTIĞI İŞLEMLERE İLİŞKİN BİLGİLER

İş Bankası Risk Grubuna dahil firmalara yönelik her türlü finansal hizmet, üçüncü taraflara uygulanan aynı prosedür ve politika çerçevesinde sağlanmaktadır. Risk Yönetimi Bölümü, Banka Risk Grubu bünyesindeki firmalara tahsis edilen kredi ve ödünç verme işlemlerini analiz ederek bu işlemlerin yasal limitler içerisinde kalıp kalmadığını izlemektedir.

2011 yılının ilk altı aylık döneminde grup firmalarına kullandırılan krediler, yasal risk limitleri içerisindeki Grup firmaları ile çoğunlukla kredi ve mevduat işlemleri gerçekleştirilmiştir. Risk grubuna tahsis edilen nakdi kredilerin

toplam nakdi kredilere oranı % 1,25, risk grubuna ait mevduatın toplam mevduata oranı ise % 3,30 seviyesindedir.

H. KAR DAĞITIMINA İLİŞKİN BİLGİLER

Banka'nın Olağan Genel Kurul Toplantısı 31.03.2011 tarihinde yapılmıştır. Olağan Genel Kurul Toplantısında 2010 yılı faaliyetlerinden elde edilen 2.982.210 bin TL tutarındaki net karın;

-ilgili mevzuat gereği dağıtımına konu olmayan iştirak ve gayrimenkul satış kazançlarından oluşan 151.759 bin TL'sinin özel bir fon hesabında tutulmak ve gerektiğinde sermayeye ilave edilmek üzere yedeklere aktarılmasına,

2.830.451 bin TL'lik dağıtılabilir karın;

-690.874 bin TL'sinin A, B ve C grubu paylara nakden,

-4 bin TL'sinin kurucu hisselere nakden,

-139.774 bin TL'sinin Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ve personele nakit temettü olarak dağıtılmasına,

- 1.999.799 bin TL'sinin ise yasal ve olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

31.03.2011 tarihinde 1.999.799 bin TL'nin yedek akçeler hesabına aktarımı gerçekleştirilmiş, 01.04.2011 tarihinden itibaren de nakit temettü dağıtımına başlanmıştır.

I. İŞTİRAKLER PORTFÖYÜNE İLİŞKİN GELİŞMELER

Banka Yönetim Kurulu'nun 25.10.2010 tarihli kararı uyarınca, Rusya'da faaliyet göstermekte olan Closed Joint Stock Company Bank Sofia'nın % 100 hissesinin satın alınmasına yönelik olarak imzalanan Hisse Alım Sözleşmesi çerçevesinde, toplam 40 milyon ABD Doları tutarındaki hisse bedelinin 36 milyon ABD Dolar'lık kısmı 27.04.2011 tarihinde ödenmiş ve hisse devri tamamlanmıştır. Bakiye 4 milyon ABD Doları ise Hisse Alım Sözleşmesi kapsamında bir yıl sonra ödenecektir.

J. KONSOLİDASYON ESASLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında, 8.11.2006 tarih ve 26340 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ düzenlemeleri çerçevesinde hareket edilmektedir. Tebliğ gereği kredi kuruluşu veya finansal kuruluş niteliğindeki tüm bağlı ortaklık ve iştirakler konsolidasyona dahil edilmiştir.

Bu kapsamda, Ana Ortaklık Banka ile bağlı ortaklıkları niteliğindeki; Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi, Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş., Camış Menkul Değerler A.Ş., Efes Varlık Yönetim A.Ş., İşbank GmbH, İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., İş Faktoring Hizmetleri A.Ş., İş Finansal Kiralama A.Ş., İş Portföy Yönetimi A.Ş., İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş., İş Yatırım Ortaklığı A.Ş., JSCB Sofia, Maxis Securities Ltd., Milli Reasürans T.A.Ş., Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş., TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. "tam konsolidasyon yöntemine" göre, iştiraki niteliğindeki; Arap-Türk Bankası A.Ş. ise "özsermaye yöntemine" göre konsolide finansal tablolara dahil edilmişlerdir.

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerle ilgili dönem içinde meydana gelen diğer gelişmeler;

Cari dönemde gerçekleştirilen olağan genel kurul toplantılarında alınan kararlar doğrultusunda, tamamı 2010 yılı karlarından karşılanmak üzere Grup şirketlerinden; Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. 40 milyon TL, Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi 10 milyon TL, İşbank Gmbh 1,8 milyon Euro, İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. 22,5 milyon TL, İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı 2,5 milyon TL, İş Portföy Yönetimi A.Ş. 3 milyon TL, İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 20 milyon TL, İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. 21,6 milyon TL, Milli Reasürans T.A.Ş. 35 milyon TL, TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş. 2 milyon TL, Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. 42 milyon TL ortaklarına nakit temettü dağıtmıştır.

Dönem içerisinde tamamı iç kaynaklardan karşılanmak üzere Grup şirketlerinden Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. 50 milyon TL, İş Finansal Kiralama A.Ş. 44 milyon TL, İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. 150 milyon TL, İş Portföy Yönetimi A.Ş. 15 milyon TL, İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 60 milyon TL, Milli Reasürans T.A.Ş. 90 milyon TL, Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. 100 milyon TL, Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. 8 milyon TL sermaye artırımını yapmıştır.

İşbank GmbH, 30 milyon Euro'su nakden, 18,9 milyon Euro'su iç kaynaklardan olmak üzere toplam 48,9 milyon Euro; Camiî Menkul Değerler A.Ş. ise nakden 2 milyon TL sermaye artırımını yapmıştır.

K. DÖNEM İÇİNDE MEYDANA GELEN DİĞER GELİŞMELER

Banka, 290 Milyon ABD Doları ve 626 Milyon EURO tutarında olmak üzere 2 ayrı kredi dilimi halinde, 1 yıl vadeli ve 1 yıl vade uzatma opsiyonlu sendikasyon kredisi kullanmıştır. 19 ülkeden, 45 bankanın katılımıyla sağlanan ve dış ticaretin finansmanında kullanılacak olan sendikasyon kredisinin, en yüksek tutarla katılan bankalara ait bölümünün toplam maliyeti sırasıyla Libor + % 1,1 ve Euribor + % 1,1 olarak gerçekleşmiştir.