



FAALİYET RAPORU 2008

GSD Yatırım Bankası A.Ş.

2008 YILI YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BEYAN

Banka'nın

Yönetim Merkezi'nin Adresi : Aydınevler Mahallesi İnönü Caddesi Gökçe Sok. No:14
34854 Küçükyalı, Maltepe – İstanbul
Telefon Numarası : (0216) 587 90 00
Faks Numarası : (0216) 487 97 81
Elektronik Site Adresi : www.gsdbank.com.tr
Elektronik Posta Adresi : muhasebe@gsdbank.com.tr

GSD Yatırım Bankası A.Ş.'nin 31 Aralık 2008 tarihli Yıllık Faaliyet Raporu, ilgili kişi ve kuruluşların bilgilendirilmesini sağlamak amacıyla, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 01 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Bankalarca Yıllık Faaliyet Raporunun Hazırlanmasına ve Yayımlanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" hükümleri çerçevesinde hazırlanmış olup, ilişikte sunulmuştur.

13 Mart 2009



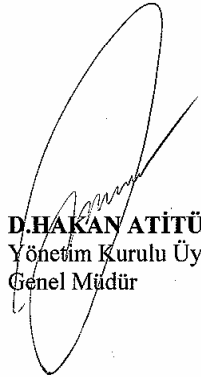
AKGÜN TÜNER
Yönetim Kurulu Başkanı



NİHAT YALÇINTAŞ
Yönetim Kurulu Üyesi
Denetim Komitesi Başkanı



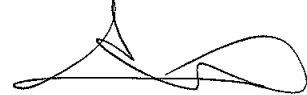
EKREM CAN
Yönetim Kurulu Üyesi
Denetim Komitesi Üyesi



D.HAKAN ATITÜRK
Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür



AHMET KAPICIOĞLU
Genel Müdür Yardımcısı



SENEM SAROHAN
Finansal Kontrol Bölüm
Müdürü

BÖLÜM 1-GENEL BİLGİLER

- 1.1 Döneme Ait Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Özet Finansal Bilgiler
- 1.2 Bankanın Tarihsel Gelişimi ve Ana Sözleşme Değişiklikleri
- 1.3 Bankanın Ortaklık Yapısı
- 1.4 Bankanın Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri İle Genel Müdür ve Yardımcılarının Sahip oldukları Paylara İlişkin Açıklama
- 1.5 Yönetim Kurulu Başkanı Mesajı
- 1.6 Genel Müdür Mesajı
- 1.7 Sektörel Konum ve Faaliyetlerin Değerlendirilmesi
- 1.8 Yeni Hizmet ve Faaliyetlere İlişkin Açıklamalar

BÖLÜM 2 - YÖNETİM VE KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARI

- 2.1 Yönetim Kurulu ve Üst Yönetime İlişkin Bilgiler
- 2.2 Denetçiler
- 2.3 Komiteler ve Toplantılara İlişkin Bilgiler
- 2.4 Özet Yönetim Kurulu Raporu
- 2.5 İnsan Kaynakları Uygulamaları
- 2.6 Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubuyla Yaptığı İşlemler
- 2.7 Destek Hizmeti Alınan Kişi ve Kuruluşlar

BÖLÜM 3 - FİNANSAL BİLGİLER VE RİSK YÖNETİMİ

- 3.1 Denetçiler Raporu
- 3.2 Denetim Komitesinin İç Sistemlere İlişkin Değerlendirmeleri
- 3.3 İç Sistemler Kapsamındaki Birimlerin Faaliyetleri
- 3.4 Bağımsız Denetim Raporu
- 3.5 Finansal Tablolar ve Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler
- 3.6 Mali Durum, Karlılık ve Borç Ödeme Gücü Değerlendirmeleri
- 3.7 Son Beş Yıllık Döneme Ait Özet Finansal Bilgiler
- 3.8 Derecelendirme Kuruluşları'nca Verilen Notlar

BÖLÜM I- GENEL BİLGİLER**1.1 DÖNEME AİT FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN ÖZET FİNANSAL BİLGİLER**

(Bin TL)	2008	2007
Toplam Aktifler	76.114	161.097
Nakdi Krediler (*)	38.636	126.945
Fin. Kiralama Alacakları (Net)	11	1.556
Bilanço Dışı Yükümlülükler	112.400	104.960
Ödenmiş Sermaye	25.000	25.000
Özkaynaklar	59.200	58.525
Dönem Net Kârı	9.346	8.175

(*) Takipteki krediler dahil

1.2 BANKANIN TARİHSEL GELİŞİMİ VE ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

1998 yılında kurulan ve 1999 yılında faaliyete geçen özel sermayeli bir yatırım bankası olan GSD Bank, kurumsal ve ticari krediler pazarlamasına ağırlık vermiş ve özellikle dış ticaretin finansmanında aktif olarak yer almıştır. Bankamız her türlü yurtiçi ve yurtdışı yatırım, kalkınma ve ticari bankacılık işlemleri ile fon yönetimi işlemleri (döviz, para piyasaları ve menkul kıymet işlemleri) gibi bankacılık faaliyetlerinin yanı sıra finansal kiralama (leasing) işlemleri de gerçekleştirmektedir. Bankamız faaliyetlerinin kapsamı aşağıda sıralanmıştır:

- Nakdî, gayrinakdî her cins ve surette kredi verme işlemleri,
- Nakdî ve kaydî ödeme ve fon transferi işlemleri, muhabir bankacılık veya çek hesaplarının kullanılması dahil her türlü ödeme ve tahsilat işlemleri,
- Çek ve diğer kambiyo senetlerinin iştirası işlemleri,
- Saklama hizmetleri
- Efektif dahil kambiyo işlemleri,
- Para piyasası araçlarının alım ve satımı,
- Döviz dayalı vadeli işlem sözleşmelerinin alım ve satımı,
- Döviz dayalı vadeli işlem sözleşmelerine aracılık,
- Sermaye piyasası araçlarının alım ve satımı işlemleri,
- Sermaye piyasası araçlarının geri alım veya tekrar satım taahhüdü işlemleri,
- Başkaları lehine teminat, garanti ve sair yükümlülüklerin üstlenilmesi işlemleri gibi garanti işleri,
- Bankalararası piyasada para alım satımı işlemlerine aracılık,
- Finansal kiralama işlemleri

Bankamıza ayrıca Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 18.09.2008 tarih ve 2816 sayılı Kararı ile; 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 4 üncü maddesinin birinci fıkrasının (v) bendi ile geçici 3 üncü maddesi çerçevesinde;

- İştiraklerine ve mensubu olduğu gruba sunucu ve uygulama barındırma,

FAALİYET RAPORU 2008

- Veri yedekleme (off-site saklama, veri kurtarma)
- Sistem işletimi (gün sonu işlemleri),
- İletişim ve altyapı tasarımı,
- İşlem ve destek alanlarında destek hizmeti vermesi,

konularında faaliyette bulunmasına, Kanun ve ilgili mevzuat hükümleri saklı kalmak kaydıyla ve söz konusu şirketlerin ana faaliyet konularının hiçbir şekilde yapılmaması ve bu faaliyetlerin icra edilmesinin planlanmaması şartıyla izin verilmiştir.

GSD Bank'ın kredi plasmanları yıllar itibariyle aktifleri içerisinde hep en büyük yeri tutmuştur.

28 Aralık 1998 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanmış olan Banka Ana Sözleşmesinde cari yıl içerisinde bir değişiklik yapılmamıştır.

1.3 BANKANIN ORTAKLIK YAPISI

Bankanın sermayesi 25 Mio Türk Lirası olup, hisselerinin %99.99'u GSD Holding A.Ş.'nin elinde bulunmaktadır. 2008 yılında ortaklık yapısında değişiklik olmamıştır.

GSD Holding, GSD Grubuna stratejik yönetim ve yönlendirme hizmetleri vermektedir. 1986 yılında kurulup, iştirakleri ve bağlı ortaklıkları için daha verimli bir kurumsal yapı oluşturmak amacıyla 1996 yılında holdingleşen GSD Holding'in temel görevi varlıklarının yönetimidir. GSD Holding aynı zamanda, gruptaki büyümenin yönetimi, finansmanı ve karlı işletmelere yatırım yapılmasını amaçlamaktadır.

1.4 BANKANIN YÖNETİM KURULU BAŞKAN VE ÜYELERİ İLE GENEL MÜDÜR VE YARDIMCILARININ SAHİP OLDUKLARI PAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA

Bankanın, Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Denetim Kurulu üyeleri ile Genel Müdür ve Yardımcıları bankada pay sahibi değildir.

1.5 YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN MESAJI***Dünya tarihinin en ağır ekonomik ve finansal krizi...***

2008 yılı gelişmiş ülkelerin finansal sisteminin büyük ölçüde çöktüğü ve krizin reel ekonomiye yayıldığı bir yıl olmuştur. Bu doğrultuda, bankacılık sektöründe risk yönetimi ve denetimin önemi bir kez daha ortaya çıkmıştır. Henüz, krizin temelini oluşturan ABD konut sektörü ve finans sisteminde elle tutulur bir düzelme görülmemiş olmakla birlikte, ağırlıklı olarak gelişmiş ülkelerde alınan ve alınması beklenen önlemlerin etkisinin 2009'un son çeyreğinden itibaren hissedilmesi beklenmektedir. Sonrasında, küresel ekonomideki ülkelerarası dengelerin daha sağlam bir yapıya kavuşması olasılığı göz ardı edilmemelidir. Sağlam yapısı sayesinde, bugüne kadar küresel krizden sınırlı ölçüde etkilenen Türk bankacılık sektörünün, risk yönetimini ön planda tutmaya devam ederek bu süreci ciddi bir hasar almadan atlatacağını düşünüyorum.

2008 yılının ikinci yarısında ekonomik yavaşlama yerini daralmaya bırakmış olup, açıklanan her ekonomik veri 2009 yılının daha zor geçeceğini açıkça göstermektedir. Uluslararası piyasalarda düzelmelerin uzun dönemde olacağı düşünülürse Türkiye'nin 2009 yılını daha az hasarla atlatabilmesi için piyasa düzenleyici ve karar verici mekanizmaların zamanında ve etkin çözümler sunması gerekmektedir.

Türk bankacılık sektörü bilançolarında sorunlu toksik türev ürünler olmaması başta olmak üzere, güçlü sermaye ve likidite yapısı sayesinde krizden oldukça sınırlı etkilenmiştir. Ancak küresel talebin hızla düşmesi ve risk iştahının tersine dönmesi ile gelişmekte olan ülkelere sermaye akışının azalması reel sektörü olumsuz etkilemiştir. Bu doğrultuda bankaların kredi riski yükselmiş ve kredi verme iştahında azalma olmuştur.

Türk bankacılık sistemi geçmişte de çeşitli zor dönemlerden geçmiş olup, GSD Yatırım Bankası bu güçlükleri başarıyla yöneterek yoluna devam etmeyi başarmıştır. Bu başarının arkasında risklerin iyi tanımlanmasının ve yönetilmesinin önemli bir payı vardır.

Bankamız ekonomik konjonktüre bağlı olarak 2008 yılının son çeyreğinde büyümede hız kesmiş buna rağmen karlılığını bir önceki yıla göre %14,32 oranında artırmıştır. 2009 yılı Bankamız için mevcut durumunu koruyarak reel sektöre desteğini sürdüreceği bir yıl olacaktır.

2008 yılı Faaliyet Raporumuzu ve finansal tablolarımızı hissedarlarımızın onayına sunarken, Bankamızın başarılarında emeği geçen tüm çalışma arkadaşlarıma teşekkür eder, değerli hissedarlarımıza saygılarımı sunarım.



Akgün TÜRER
Yönetim Kurulu Başkanı

1.6 GENEL MÜDÜR'ÜN FAALİYET DÖNEMİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELERİ VE GELECEĞE YÖNELİK BEKLENTİLERİ

Bankamız 2008 yılı genelindeki ekonomik konjonktürdeki olumsuz gelişmelere rağmen karlılığını bir önceki yıla göre %14.32 oranında artırarak 9.346 Bin TL'ye ulaştırmayı başarmıştır.

Ticari Bankacılık stratejisi doğrultusunda, kredili müşteri sayısı 2006'ya göre 4 kat, 2007'ye göre 2 kat artmıştır.

Sermaye yeterlilik rasyomuz ise %49.16 olarak gerçekleşmiştir. Bunda en büyük etken, artan karlılığımızın otofinansman yoluyla özkaynaklarımızı güçlendirmesidir.

Ekonomik krize güçlü bir mali yapı, likitide ve özkaynakla giren bankamız krize karşı gereken önlemleri almış ve konjonktürün etkisiyle bilançosunda bir önceki yıla göre bir düşüş yaşamıştır. Bankamız 2009 yılı içinde tekrar seçici olarak kredi verme işlevini yerine getirmeyi sürdürecektir.


D. Hakan ATITÜRK
Genel Müdür

1.7 BANKANIN PERSONEL VE ŞUBE SAYISI, HİZMET TÜRÜ VE FAALİYET KONULARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR VE SEKTÖRDEKİ KONUMUNUN DEĞERLENDİRİLMESİ

Bankamız, faaliyetleri ticari bankacılık alanında yoğun olan, kurumsal ve ticari müşterilere yönelik hizmet ve ürünler sunan bir yatırım bankasıdır. Güçlü sermaye yapısına sahip bankamız, kurumsal ve ticari kredilere ağırlık vermiş, dış ticaretin finansmanında aktif rol almıştır.

Bankamız 37 kişilik kadrosuyla mevduat toplamak hariç olmak üzere TP/YP nakdi ve gayrinakdi kredi, hazine ve fon yönetimi ile dış ticaret aracılık ve finansmanı, leasing alanlarında hizmet vermektedir.

Bankamız ülkemizdeki özel sektöre ait yatırım bankaları arasında hizmet kalitesi ve performansı itibarıyla ön sıralarda yer almaktadır.

Kurumsal ve Ticari Bankacılık Faaliyetleri

“Kurumsal Bankacılık” faaliyetleri ve özellikle dış ticaretin finansmanı, GSD Bank'ın kuruluşundan itibaren ana faaliyet kolu olmuştur. Bankanın nispeten küçük ölçekli oluşu kredi tahsis ve kredilendirme karar alma süreçlerini hızlandırmış, kredi risk yönetimi ve kredi risk izleme faaliyetlerinin etkin bir şekilde yürütülmesini kolaylaştırmıştır.

FAALİYET RAPORU 2008

GSD Bank'ın kurumsal ve ticari müşterilerin ihtiyaçlarını tanıyıp müşteriye özel finansal çözümler üreterek butik bankacılık hizmeti sunması mevcut müşterileriyle uzun vadeli ilişkiler geliştirmesinde etkili olmuştur.

2008 Yılı Değerlendirmeleri

2007 yılında başlanan yeniden yapılanma ve şubeleşme sürecine 2008 yılında da devam edilmiş, müşteri portföyü genişletilmiş ve mevcut müşterilerin yanında yeni müşterilere de bankacılık hizmetleri sunulmuştur.

Ancak 2008 yılı sonlarına gelindiğinde ekonomik konjonktürdeki olumsuz gelişmeler sonucunda bankamızın almış olduğu önlemler nedeniyle 2007 ve 2008 yılında açılan iki şube kapatılmıştır.

Müşteri Portföyü

Pazarlama stratejileri Yönetim Kurulu tarafından ana hatları çizilen temel stratejiler rehberliğinde Genel Müdür tarafından belirlenmektedir. Ekonomik göstergeler, piyasa ve pazar araştırmaları sonuçları ile müşteriler hakkında edinilen bilgiler ışığında pazarlama stratejileri sık sık gözden geçirilerek revize edilmektedir.

Değişik sektörlerden çeşitli büyüklükteki sağlam bilanço yapısına sahip müşteriler hedef müşteri kitlesi olarak seçilerek riskin dağıtılması yoluyla risk yoğunlaşmaları ve sektörel yoğunlaşmaların önüne geçilmesi hedeflenmiştir. GSD Bank'ın müşteri portföyü ağırlıklı olarak İstanbul ve çevresindeki organize sanayi bölgelerinde yerleşik reel sektör firmalarından oluşmaktadır.

Kredilendirme Politikaları

Bankamız kredi politikası, kredi ile ilgili öngörülebilir risklerin minimize edilmesi, kredilendirme süreçlerinin ve kredi riski ölçümünün ve izlenmesinin etkinleştirilmesi amacıyla oluşturulmuştur. Bankamız kaynakları mali açıdan kredi geri ödemesini sağlayabilecek nakit akışına sahip ve moraliteleri iyi olan firmalara kullanılmaktadır. GSD Bank kredilendirme politikası, sektörel ve coğrafi ayırım yapmaksızın kredi değerliliği olan tüm müşterilerle çalışma esasına dayanmaktadır.

GSD Bank kredi politikaları 'seçici ve temkinli kredilendirme' şeklinde özetlenmektedir. Potansiyel kredi müşterileri ön değerlendirme ve ön eleme süreci sonrasında Mali Tahlil ve İstihbarat sürecinden geçirilmekte olup sonuçların ayrıntılı bir şekilde değerlendirildiği rapor kredi teklifiyle birlikte Kredi Komitesine ya da Yönetim Kurulu'na sunulmaktadır.

Bankamız, kredilendirme aşamasında işletmenin faaliyet performansı, mali yapısı, cari dönemdeki borç ödeme gücü ve borç ödeme gücünün gelecekte devam edip etmeyeceğini değerlendirmekte olup, ortakların moralitesini de önemli değerlendirme kriteri olarak görmektedir.

Kredi karar aşamasında Kredi Derecelendirme Sistemi kullanılarak ulaşılan firma derece notu da etkili olmaktadır. Derecelendirme; firma ile yapılan görüşme ve banka/piyasa istihbaratı sonucu ulaşılan her türlü bilgi ile birlikte firmanın mali tablolarının, firmadan alınan bilgiler ve muhasebe kuralları

FAALİYET RAPORU 2008

çerçevesinde aktarma-arındırma işlemlerine tabi tutularak, ağırlıklı objektif kriterler bileşkesinde yapılmaktadır.

Firmaların Mali Risk Notları hesaplanırken ağırlıklı olarak cari, likidite, toplam borç/özkaynaklar, kısa vadeli finansal borçlar/toplam aktifler, ödenmiş sermaye/toplam aktifler, kısa vadeli finansal borçlar/net satışlar, alacak tahsil ve borç ödeme süreleri ve karlılık oranları gibi oranlar önem kazanırken, ilgili oranlar belirli kriterlere göre belirlenmiş ağırlıkları ölçülerinde Mali Risk Notuna etki eder. Periyodik olarak mevcut firmaların mali analiz ve istihbarat çalışmaları yapılmaktadır. Bankada kullanılan derecelendirme sistemi Basel II direktiflerine uyumu ve Kredi Risk Yönetimi'nde standart yöntemin kullanılabilmesi için geliştirilmektedir.

Kredilerin İzlenmesi

Firma ve grup bazında limit-risk takibi günlük, haftalık, aylık gerçekleştirilir. Kredi İzleme faaliyetleri, moralite kayıtlarının takibi ve kontrolü, günlük takas dökümlerinin takibi, Merkez Bankası memzuç kayıtlarının aylık olarak hazırlanan Memzuç Gelişim ekranlarından faydalanılarak izlenmesi, kredilerde işlem bazında teminatların uygunluğunun incelenmesi ve onay verilmesi faaliyetlerini kapsamaktadır.

Dış İlişkiler Bölümü Faaliyetleri

Dış ticaretin finansmanı faaliyetlerinin ve muhabir ilişkilerinin geliştirilmesi, kuruluşundan itibaren GSD Bank'ın büyüme stratejileri içerisinde öncelikli olarak yer almıştır. GSD Bank'ı diğer özel sermayeli yatırım bankalarından ayıran en önemli özelliği dış ticaretin finansmanına yönelmiş olmasıdır.

2008 yılında GSDBank'ın dış ticaretin finansmanı ve dış ilişkiler konularındaki başarıları devam etmiştir. Mevcut muhabir limitleri, yabancı bankaların GSD Bank'ın sağlam temeller üzerindeki gelişimine ve yürütülmekte olan karşılıklı ilişkilere duydukları güvenin açık bir göstergesidir.

GSD Bank'ın ABD Tarım Bakanlığı bünyesinde yer alan Commodity Credit Corp. tarafından tanınan kredi limitleri bulunmaktadır. Mevcut limitler GSD Bank müşterilerine uzun vadeli ithalatlarının finansmanında kullanılmak üzere sunulmaktadır.

Müşterilerine daha iyi hizmet vermek için yeni ürün geliştirme politikasının bir sonucu olarak GSD Bank Körfez Bölgesindeki bankalarla ilişkilerini geliştirmiş ve bir İslami finansman ürünü olan "Murabaha" limitlerinden faydalanmaya başlamıştır.

GSD Bank 2009 yılında da müşterilerinin dış ticaret ve finansman ihtiyaçlarına çözümler sunmaya ve uluslararası piyasalardan finansman sağlayarak elde ettiği kaynaklarla müşterilerini desteklemeye devam edecektir.

Fon Yönetimi Faaliyetleri

GSD Bank Fon Yönetimi Bölümü GSD Bank'ın büyüme hedeflerinin gerçekleşmesi için optimum koşullarda fonlama yapmak amacıyla faaliyetlerini gerçekleştirmektedir. Bu amaçla yurt içi ve yurt dışı banka limitleri arttırılmakta ve bankanın fon ihtiyaçları karşılanmaktadır.

FAALİYET RAPORU 2008

Fon Yönetimi Bölümü, kullandığı kaynakların ve çeşitli finansal aktiflere yapılan plasmanların risk ve getiri açısından dengesini kurmaktadır. Riskleri azaltan ve kazançları yüksek tutan etkin bir aktif-pasif yönetimi stratejisi benimsenmiştir. GSD Bank'ın aktif-pasif yönetimi belirlenen risk limitleri dahilinde Fon Yönetimi Bölümü tarafından yürütülmektedir.

Likidite riski, faiz oranı riski, döviz kuru riskini azaltırken aynı zamanda kârlılığı artırmak aktif-pasif yönetiminin temel hedefidir.

Portföyün vade ve enstrüman bazındaki dağılımı ile piyasalarda yaşanan gelişmeler sürekli olarak takip edilmekte olup, Fon yönetim stratejisi, ihtiyaç duyulması halinde, piyasalarda yaşanan gelişmelere bağlı olarak revize edilmektedir.

Bilgi Teknolojileri Grubu Faaliyetleri

2008 Bilgi Teknolojileri Bölümü tarafından tamamlanan faaliyetler aşağıda sıralanmıştır.

- Intranet kurulması çalışması tamamlanmış olup , GSD Bank Portalının hazırlanması çalışmalarına devam edilmiştir.
- Domain yapısına geçilme çalışması tamamlanmıştır.
- Bilgi iletişiminin daha verimli ve etkin kullanımı amacı ile Mail sistemi versiyonu yenilenmiştir.
- Yönetim Bilgilendirici Raporlama sürecinin iyileştirilmesi amacıyla altyapı geliştirme çalışmalarının büyük bir kısmı tamamlanmıştır.
- Risk-Teminat yönetiminin geliştirilmesi için gerekli olan altyapı çalışmaları yapılmıştır.
- 2008 yılı içerisinde “Kredi Derecelendirme Modeli” yazılımı geliştirilmiştir.

Bilgi Teknolojileri tarafından 2009 yılı için,

- 2008 den devam eden projelerin sonuçlandırılması,
- Kredi teklif süreci içinde Münakale sisteminin yeniden düzenlenmesi,
- GSD grup düzeyinde portal hazırlanması (2008 den devam eden proje),
- Banka ve tüm grup için gün sonu iş akışlarının yeniden tasarlanması ve yürütülmesi için otomasyon geliştirilmesi,

planlanmaktadır.

1.8 YENİ HİZMET VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME UYGULAMALARI

Mevcut hizmet ve faaliyetlerin geliştirilmesi amacıyla bilgi işlem sistemi ve internet kullanımına yönelik çalışmalar yapılmaktadır.

BÖLÜM II- YÖNETİM VE KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARI**2.1 YÖNETİM KURULU, DENETİM KOMİTESİ BAŞKAN VE ÜYELERİ İLE GENEL MÜDÜR, GENEL MÜDÜR YARDIMCILARI VE İÇ SİSTEMLER BÖLÜM YÖNETİCİLERİNİN ÖZGEÇMİŞLERİ****Akgün Türer (Yönetim Kurulu Başkanı)**

1991 yılında Boğaziçi Üniversitesi Elektrik Elektronik Mühendisliği alanında lisans, 1993 senesinde Manchester Business School'dan yüksek lisans derecesini alarak 1993'te bankacılık kariyerine başlamıştır. 1996 senesinden bu yana GSD Grubu'nda Yönetim Kurulu Üyeliği görevleri de dahil olmak üzere üst düzey yöneticilik kademelerinde görev alan Akgün Türer GSD Holding A.Ş. Genel Müdürlüğü görevini yürütmektedir.

Turhan Alpan (Yönetim Kurulu Başkan Vekili)

1965 yılında Boğaziçi Üniversitesi'nden mezun olduktan sonra aynı okulda endüstri yönetimi alanında master yapmıştır. 1968 yılında Devlet Planlama Teşkilatı'nda Uzman olarak kariyerine başlayan Turhan Alpan, 1969-1988 seneleri arasında çeşitli kuruluşlarda Yönetim Kurulu Üyeliği ve üst düzey yöneticilik görevlerinde bulunmuştur. 1988'den beri GSD Grubu'nda Yönetim Kurulu üyelikleri de dahil olmak üzere üst düzey yöneticilik kademelerinde görev alan Turhan Alpan GSD Dış Ticaret A.Ş. Genel Müdürlüğü görevini yürütmektedir.

D.Hakan Atitürk (Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür)

1982 yılında İnönü Üniversitesi'nden mezun olan D.Hakan Atitürk bankacılık kariyerine 1983 yılında Teftiş Kurulu'nda müfettiş olarak başlamış olup çeşitli bankalarda Şube Müdürlüğü, Kurumsal Pazarlama Birim Müdürlüğü, Kurumsal ve Ticari Pazarlama Genel Müdür Yardımcılığı görevlerini yürütmüştür. D.Hakan Atitürk, Mart 2007'den bu yana Bankamız Genel Müdürlüğü ve Yönetim Kurulu Üyeliği görevini devam ettirmektedir.

Nihat Yalçıntaş (Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı)

1970 yılında Ankara Üniversitesi'nden mezun olan Nihat Yalçıntaş 1972-1977 yılları arasında Hesap Uzmanları Kurulu'nda görev almış ve çeşitli kuruluşlarda üst düzey mali işler yöneticiliği yapmıştır. 1990 yılından bu yana İstanbul Yeminli Mali Müşavirler Odası üyesi olan Nihat Yalçıntaş, 1991-2008 yılları arasında GSD Grubu'nda üst düzey yöneticilik ve denetçilik görevlerini yürütmüştür. Mart 2008'de Bankamız Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi üyeliği görevine getirilen Nihat Yalçıntaş, halen bu görevini yürütmektedir.

Ekrem Can (Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi)

1976 yılında Bursa İktisadi ve Ticari Bilimler Akademisinden mezun olan Ekrem Can, 1989-2008 yılları arasında çeşitli kuruluşlarda Muhasebe ve Finansman Müdürlüğü, Yönetim Kurulu Üyelikleri yapmıştır. 25.04.1994 tarihinden bu yana İstanbul Mali Müşavirler Odası üyesi olan Ekrem Can halen bankamızda Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi üyeliği görevlerini yürütmektedir.

Zuhal Kirpikli (Genel Müdür Yardımcısı)

1988 yılında İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi'nden mezun olmuştur. GSD Grubu'na 1992 yılında Tekstilbank A.Ş. Fon Yönetimi Bölümü'nde görev alarak başlamıştır. 1997- 1999 yılları arasında GSD Holding A.Ş. Fon Yönetimi bölümünde, 1999 yılından günümüze kadar GSD Yatırım Bankası A.Ş. Fon Yönetimi bölümünde görev yapan Zuhal Kirpikli, 2001 yılından bu yana Bankamız Hazineden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı'dır.

Ahmet Kapıcıoğlu (Genel Müdür Yardımcısı)

1992 yılında İstanbul Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Kamu Yönetimi bölümünden mezun olan Ahmet Kapıcıoğlu, bankacılık kariyerine 1992 yılında başlamış olup, bankaların Mali Kontrol Bölümleri'nde üst düzey yönetici olarak görev almıştır. Bankamıza Mayıs 2007'de katılan Ahmet Kapıcıoğlu Operasyon ve Finansal Kontrol'den Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

Fatma Devrim Eren (İç Denetim Bölüm Başkanı)

1998 yılında Hacettepe Üniversitesi İşletme(İng) Bölümünden mezun olan F. Devrim EREN bankacılık kariyerine 1998 yılında müfettiş yardımcısı olarak başlamıştır. 2002 yılında GSD Grubu'na Tekstilbank A.Ş. İç Kontrol Merkezi'nde Müdür Yardımcısı olarak katılan F.Devrim Eren 2005-2008 yılları arasında Tekstilbank A.Ş. İç Kontrol Merkezinde birim yöneticiliği ve Başkan Yardımcılığı görevlerinde bulunmuştur. Mart 2008'den itibaren Bankamız İç Denetim Bölüm Başkanlığı görevini yürütmektedir. F.Devrim Eren Certified Fraud Examiner (CFE) sertifikasına sahiptir.

Emre Düz (İç Kontrol Bölüm Başkanı)

2001 yılında Marmara Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi'nden mezun olan Emre Düz bankacılık kariyerine 2000 yılında HSBC Bank A.Ş.'de Uzman Yardımcısı olarak başlamıştır. 2007/02-2008/05 dönemleri arasında Finansbank A.Ş Risk Yönetimi Başkanlığı'nda Risk Yöneticisi görevlerinde bulunmuştur. Mayıs 2008'den itibaren Bankamız İç Kontrol Bölüm Başkanlığı görevini yürütmektedir.

Mehmet Yılmaz (Risk Yönetimi Bölüm Başkanı)

1995 yılında Gazi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Kamu Yönetimi bölümünden mezun olan Mehmet Yılmaz; bankacılık kariyerine 1999 yılında Müfettiş olarak başlamıştır. 1999-2008 yılları arasında Adabank A.Ş.'de görev yapmış, aynı zamanda bankanın Risk Yönetimi Başkanlığı görevinde bulunmuştur. Nisan 2008'den itibaren Bankamız Risk Yönetimi Bölüm Başkanlığı görevini yürütmektedir.

2.2 DENETÇİLERİN GÖREV SÜRELERİ VE MESLEKİ DENEYİMLERİ

Denetçilerin görev süreleri 1 yıldır.

Ergün Aral (Denetçi)

1966 yılında İstanbul İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi'nden mezun olduktan sonra İstanbul Üniversitesi'nden yüksek lisans derecesi almıştır. 1967-1990 yılları arasında çeşitli kuruluşlarda üst düzey yöneticilik pozisyonlarında bulunmuştur. Ergün Aral, 1990 yılından itibaren Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik, GSD Grubu bünyesindeki şirketlerde üst düzey yöneticilik ve Bankamız denetçilik görevlerinde bulunmaktadır.

Mehmet Sedat Özkanlı (Denetçi)

1969 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi'nden mezun olan Mehmet Sedat Özkanlı 1969-1980 yılları arasında Hesap Uzmanları Kurulu'nda, 1980-1985 yılları arasında Gelirler Genel Müdürlüğü'nde görev almış ve 1986-1990 yılları arasında özel bir denetim şirketinde mali müşavirlik görevinde bulunmuştur. 1990 yılından bu yana Yeminli Mali Müşavirlik bürosu bulunan, İstanbul Yeminli Mali Müşavirler Odası üyesi Mehmet Sedat Özkanlı, GSD Grubu'nun bazı şirketlerinde ve Bankamızda denetim kurulu üyeliği görevini yürütmektedir.

2.3 İÇ SİSTEMLERE İLİŞKİN OLUŞTURULAN KOMİTELER VE FAALİYETLERİN İCRASINA YÖNELİK OLUŞTURULMUŞ KOMİTELER

İç Sistemler Kapsamında Oluşturulan Komiteler

Denetim Komitesi

Bankamızda yönetim kurulu adına bankanın iç sistemlerinin etkinliğini ve yeterliliğini, bu sistemler ile muhasebe ve raporlama sistemlerinin kanun ve ilgili düzenlemeler çerçevesinde işleyişini ve üretilen bilgilerin bütünlüğünü gözetmek; bağımsız denetim kuruluşları ile derecelendirme, değerlendirme ve destek hizmeti kuruluşlarının yönetim kurulu tarafından seçilmesinde gerekli ön değerlendirmeleri yapmak; yönetim kurulu tarafından seçilen ve sözleşme imzalanan bu kuruluşların faaliyetlerini düzenli olarak izlemek, ve eşgüdümünü sağlamak görevi Denetim Komitesi tarafından gerçekleştirilmektedir.

2008 yılı içerisinde Denetim Komitesi üyeleri değişmiş olup halihazırda Sn Nihat Yalçıntaş Denetim Komitesi Başkanı ve Sn Ekrem Can Denetim Komitesi üyesi olarak görev yapmaktadır.

Denetim Komitesi kendine verilen görevlerin yerine getirilmesi amacı ile İç Sistemler kapsamındaki birimlerin yöneticileri ve Genel Müdür'ün katılımı ile düzenli olarak toplanmakta ve toplantılarda faaliyetlerin değerlendirilmesi yapılmaktadır. Bunun yanında Bankamız bağımsız denetçileri, değerlendirme ve destek hizmetleri veren şirketlerin yöneticileri ile de toplantılar gerçekleştirilmektedir.

Faaliyetlerin İcrasına Yönelik Oluşturulmuş Komiteler**I. Kredi Komitesi**

Bankamızda Yönetim Kurulu Kredi Açma Yetkisini belirli limitler içerisinde Kredi Komitesine devretmiştir. Kredi Komitesi'nde, Genel Müdür'e devredilmiş olan yetkiyi aşan ve belirlenen limite kadar olan krediler değerlendirilmektedir.

Yönetim Kurulu tarafından Genel Müdürlüğe devredilen yetki dahilinde onay veren Kredi Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından atanmış iki Yönetim Kurulu Üyesi Akgün Türer ve Turhan Alpan ile Genel Müdür D.Hakan Atitürk'den oluşmaktadır. Kredi Komitesi'ne verilmiş olan limitlerin üzerindeki kredilerde ise Yönetim Kurulu onayı ile kredi tahsisi yapılmaktadır.

II. Aktif-Pasif Komitesi (APKO)

Aktif-Pasif Komitesi Genel Müdür D.Hakan Atitürk başkanlığında, Hazineden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Zuhâl Kırpikli, Operasyon ve Finansal Kontrolde Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Ahmet Kapıcıoğlu, Kredilerden Sorumlu Grup Başkanı Murat Turhan, Bilgi İşlemden Sorumlu Grup Başkanı Neşat Kardeş, Dış İşlemlerden Sorumlu Grup Başkanı Yeşim Kayhan ve Pazarlama Bölümünden Sorumlu Müdür Özgü Şarkan' nın katılımıyla her pazartesi toplanmaktadır.

Genel ekonomi ve piyasaların incelenmesi, Bankanın haftalık/aylık kar-zarar rakamlarının incelenmesi, bankanın haftalık hedef ve politikasının tespiti ve/veya gözden geçirilmesi, izlenecek risk yönetim stratejilerinin ve politikaların belirlenmesi, faiz oranı riski ve kur riskinin yönetimine yönelik pozisyon limitlerinin belirlenmesi, şubeler cari oranlarının belirlenmesi amacıyla kurulmuştur.

Haftalık Aktif – Pasif Komitesi toplantılarıyla ayrıca gruplar ve bölümler arasında koordinasyonun sağlanmaktadır. Aktif – Pasif Komitesi toplantılarında Banka'nın bilanço dışı risklere ilişkin risk yoğunlaşması izlenmekte ve haftalık olarak değerlendirilmektedir.

III. Kredi Risk İzleme Komitesi

Kredi Risk İzleme Komitesi, Bankanın sahip olduğu kredi portföyünden dolayı maruz kaldığı ya da kalabileceği kredi risklerinin belirlenmesi amacıyla kurulmuştur.

Komite Genel Müdür D.Hakan Atitürk başkanlığında; Krediler Grup Başkanı Murat Turhan, Kredi Risk İzleme Müdürü Reyhan Yetim, Kredi Tahsis Yetkilisi Hayriye Bali, Operasyon ve Finansal Kontrolde Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Ahmet Kapıcıoğlu katılımıyla toplanmaktadır.

Kredi Risk İzleme Komitesi'nde firma ve grup bazında portföyün teminatları, teminat kalitesi, Risk ve memzuç gelişimleri görüşülmektedir. Kredi portföyü ile ilgili karşılaşılabilecek problemler ve olası olumsuzluklar değerlendirilerek alınacak aksiyonlar karara bağlanmaktadır.

HESAP DÖNEMİNDE YAPILAN YÖNETİM KURULU, DENETİM KOMİTESİ VE KREDİ KOMİTESİ İLE İLGİLİ BİLGİLER

Hesap döneminde yapılmış Yönetim Kurulu toplantı sayısı 35'dir. Denetim Komitesi 2008 içerisinde belirli periyotlarla İç Sistemler ve bağımsız denetçilerle yapılan toplantılar da dahil olmak üzere toplam 24 adet toplantıya katılmıştır. Kredi Komitesi ise Yetki devri ile belirlenmiş olan limitler içerisindeki kredileri değerlendirmek üzere 2008 yılı içerisinde tam katılımı toplanmıştır.

2.4 GENEL KURULA SUNULAN ÖZET YÖNETİM KURULU RAPORU

Bankamız 2008 yılında 76,114 Bin TL bilanço büyüklüğüne ulaşmış ve 9,346 Bin TL net kar rakamı gerçekleştirmiştir.

2008 yıl sonu itibarıyla GSD Yatırım Bankası A.Ş' nin Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu düzenlemelerine uygun olarak hazırlanan konsolide olmayan mali tablolarına göre;

- Aktif büyüklüğü 76,114 Bin TL'ye ulaşmıştır.
- Toplam nakdi kredileri 38,636 Bin TL'ye ulaşırken bilanço içerisindeki payı %51 seviyesinde gerçekleşmiştir.
- Türk Lirası nakdi kredilerin toplam nakdi krediler içindeki payı %89'dan %95'e yükselmiştir.
- GSD Yatırım Bankası'nın toplam müstakriz fonları 2008 yılında 1,223 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.
- Özkaynaklar, geçen yıl sonuna göre %1'lik bir artış göstermiştir.
- 2008 yılı net dönem karı 9,346 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.
- Aktif karlılığı %12, özkaynak karlılığı ise %16 seviyesinde gerçekleşmiştir.
- Sermaye yeterlilik oranı %49.16 olarak gerçekleşmiştir.

2.5 İNSAN KAYNAKLARI UYGULAMALARI

Bankamızda insan kaynakları, işe alım ve terfi uygulamaları 19.11.2008 tarihinde 2008/46 nolu Yönetim Kurulu kararı ile revize edilerek yürürlüğe giren Personel Yönetmeliği doğrultusunda gerçekleştirilmektedir.

2.6 DAHİL OLUNAN RİSK GRUBU İLE YAPILAN İŞLEMLERE İLİŞKİN BİLGİLER

2008 yıl sonunda Bankanın dahil olduğu risk grubuna yönelik gayri nakdi olarak verilen kredilerin bakiyesi 25.674 Bin YTL olup verilen nakdi krediler ise 277 Bin YTL'dir. Banka'nın, dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmeler 2008 yılında 28.476 Bin YTL olarak gerçekleşmiştir.

Bankanın dahil olduğu risk grubu ile yaptığı işlemler Bankacılık Kanununa uygun olarak, piyasa şartları dahilinde, piyasa fiyatları üzerinden yapılmaktadır. 31 Aralık 2008 itibarıyla risk grubu şirketlerine kullanılan gayri nakdi kredilerin toplam gayri nakdi kredilere oranı %34.69'dur.

2.7 DESTEK HİZMETİ ALINAN FAALİYET KONULARI VE HİZMETİN ALINDIĞI KİŞİ VE KURULUŞLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Bankamız tarafından "Bankaların Alacakları Destek Hizmetleri ve Destek Hizmeti Kuruluşlarının Yetkilendirilmesi Hakkında Yönetmelik" in yalnızca 5 inci maddesinin altıncı fıkrası, 10 uncu ve 11 inci maddeleri ile 12 nci maddesinin birinci fıkrası hükümlerine tabi olan çek basım hizmeti alınmaktadır. Söz konusu hizmet Güzel Sanatlar Çek Basım Ltd. Şti tarafından verilmekte olup kuruluşca mesleki sorumluluk sigortası yaptırılmıştır.

BÖLÜM III- FİNANSAL BİLGİLER VE RİSK YÖNETİMİ

3.1 DENETÇİLER RAPORU

29/6/1956 tarihli 6762 sayılı T.T.K.'nın 347'nci maddesi uyarınca teşkil olunan Denetçiler tarafından hazırlanan Denetçi Raporu aşağıda yer almaktadır.

DENETÇİ RAPORU ÖZETİ**GSD YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL KURULU'NA**

Ortaklığın Ünvanı	GSD Yatırım Bankası A.Ş.
Merkezi	İstanbul
Sermayesi	25,000,000.-TL
Faaliyet Konusu	Bankacılık
Denetçilerin Adı	Ergun Aral ve Mehmet Sedat Özkanlı
Görev Süreleri	Görev Süreleri 1 yıldır. Ergun Aral 22.12.1998, Mehmet Sedat Özkanlı 25.03.2008 tarihinden itibaren görevlerine devam etmektedirler.
Ortak veya Banka Personeli Olup Olmadıkları	Ortak ve Banka personeli değİldirler.
Katılan Yönetim Kurulu ve Yapılan Denetleme Kurulu Toplantı Sayısı	2008 Hesap dönemi içinde, Ergun Aral 31 kez, Mehmet Sedat Özkanlı 14 kez Yönetim Kurulu toplantısına katılmıştır. Dönem içinde denetleme kurulu 4 toplantı yapmıştır.
Ortakların Hesapları, Defter ve Belgeleri Üzerinde yapılan İncelemenin Kapsamı ve Varılan Sonuç	2008 Yılında yapılan incelemelerde defter kayıtlarının zamanında, doğru ve yasalara uygun biçimde işlenip işlenmediği kontrol edilmiş ve yasalara uygunluğu tespit edilmiştir. Banka yönetimi ile ilgili kararların, usulüne uygun olarak tutulan Karar defterine geçirildiği görülmüştür.
Türk Ticaret Kanunu'nun 353. Maddesinin 1. Fıkrasının 3 Numaralı Bendi Gereğince Ortaklık Veznesinde Yapılan Sayımların Sayısı ve Sonuçları	31.03.2008, 30.06.2008, 29.09.2008 ve 31.12.2008 tarihlerinde yapılan incelemelerde muhasebe kayıtlarının uygun olduğu tespit edilmiştir.
Türk Ticaret Kanunu'nun 353. Maddesinin 1. Fıkrasının 4 Numaralı Bendi Gereğince Yapılan İncelemenin Tarihleri ve Sonuçları	31.03.2008, 30.06.2008, 29.09.2008 ve 31.12.2008 tarihlerinde yapılan incelemelerde muhasebe kayıtlarında belirtilen kıymetli evrak mevcudiyeti tahkik edilmiştir.
İhtikal Eden Şikayet ve Yolsuzluk ve Bunlar Hakkında Yapılan İncelemeler	Türk Ticaret Kanunu 356. maddesi kapsamında hiçbir müracaat olmamıştır.

GSD Yatırım Bankası A.Ş.'nin 01.01.2008-31.12.2008 Dönemi hesap ve işlemlerini, Türk Ticaret Kanunu, ortaklığın ana sözleşmesi ve diğer mevzuat ile genel kabul görmüş muhasebe ilke ve standartlarına göre incelemiş bulunmaktayız.

Görüşümüze göre içeriğini benimsediğimiz ekli 31.12.2008 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilanço, ortaklığın anılan tarihteki mali durumunu; 01.01.2008-31.12.2008 dönemine ait gelir tablosu, anılan döneme ait faaliyet sonuçlarını gerçeğe uygun ve doğru olarak yansıtmakta; Yönetim Kurulu'nun kar dağıtım önerisi yasalara ve ortaklık ana sözleşmesine uygun bulunmaktadır. Bilançonun ve gelir tablosunun onaylanmasını ve Yönetim Kurulu'nun aklanmasını onayınıza arz ederiz.

Denetçi
Ergun Aral

Denetçi
Mehmet Sedat Özkanlı



3.2 DENETİM KOMİTESİNİN İÇ DENETİM, İÇ KONTROL VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELERİ

Son dönemde yaşanan gelişmeler, risk yönetiminin bankacılıkta ne denli önemli bir fonksiyon olduğunu bir kez daha göstermiştir. Risk yönetimi bankacılığın temel fonksiyonu olmakla ve her dönem en etkin şekilde uygulanmış olmakla birlikte, son yıllarda daha teknik yaklaşımların uygulamaya alınması, risk duyarlılığının daha göz önünde tutuluyor olması ve yerel otoritenin konuya olan özel ilgisi ve mevzuat desteği ile önceki yıllardan çok farklı ve duyarlı şekilde risk yönetimi icra edilmeye başlanmıştır.

Bankamız bu bilinç ile 2008 yılı içerisinde İç sistemler kapsamında yer alan birimlere ilişkin önemli organizasyon değişiklikleri gerçekleştirmiş, birimlere ilişkin faaliyetler yeniden yapılandırılmıştır. Bankamızda İç Denetim Başkanlığı, İç Kontrol Başkanlığı ve Risk Yönetimi Başkanlığı Denetim Komitesi aracılığı ile doğrudan Yönetim Kurulu'na bağlı olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

BDDK tarafından 1 Kasım 2006 tarihli düzenlemelere uygun olarak Yönetim Kurulu'nun yıl içinde aldığı kararlar ile İç Denetim Bölüm Başkanı, Risk Yönetimi Bölüm Başkanı ve İç Kontrol Bölüm Başkanı atamaları yapılmış, görev tanımları düzenlenmiş ve söz konusu bölümlerin görev, sorumluluk ve çalışma esaslarını belirleyen yönetmelikler yenilenmiş ve Yönetim Kurulu tarafından bu bölümlere ait yönetmelikler ayrıca kabul edilmiştir.

Bankamızda piyasa riski yönetimi kapsamında; faiz, kur, hisse senedine ilişkin riskler ölçülmekte çeşitli senaryo analizleri ve stress testleri gerçekleştirilmektedir. Bunun yanında Bankamız içinde saptanmış bulunan risk limitlerine olan uyum düzenli olarak takip edilmektedir.

Likidite riski kapsamında, bankanın aktif/pasif yapısı dikkate alınarak nakit akımı uyumsuzlukları nedeniyle fonlama yükümlülüğünü makul bir maliyetle yapılması sağlanmaktadır.

Kredi riski yönetimi kapsamında, 2008 yılı içerisinde yeni bir derecelendirme sisteminin oluşturulması çalışmaları başlatılmış olup söz konusu sistemin 2009 yılı içerisinde kullanılması planlanmaktadır.

Operasyonel riskler İç Kontrol ve İç Denetim Birimlerince gerçekleştirilen faaliyetler kapsamında izlenmekte ve proaktif yöntemler ile kontrol edilmektedir.

Bankamızda İç Denetim Başkanlığı tarafından dönemsel ve riske dayalı iç denetim faaliyetleri tüm banka faaliyetlerini kapsayacak şekilde planlanmakta, banka faaliyetlerinin Kanun ve ilgili diğer mevzuat ile banka içi strateji , politika, ilke ve hedefler doğrultusunda yürütüldüğü hususunda güvence sağlamak ve iç kontrol ile risk yönetim sistemlerinin etkinliği ve yeterliliğini değerlendirmek amacı ile denetim çalışmalarını gerçekleştirmektedir.

Banka'nın tüm faaliyetleri, şubeleri, genel müdürlük ünitelerinde gerçekleştirilen denetim çalışmaları sonucunda tespit edilen eksiklik ve hatalar ile ilgili öneriler getirilmekte yapılabilecek düzenlemeler, alınabilecek tedbirler ve daha etkin bir kontrol yapısının gerçekleştirilmesine yönelik çözümler tüm birimler ile birlikte değerlendirilmektedir.

FAALİYET RAPORU 2008

Bankamız İç Kontrol Başkanlığı bankamızda sağlıklı bir iç kontrol sisteminin yürütülmesi amacı ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

Bankamız, iç sistemlere konu olan risk yönetimi, iç kontrol ve denetim fonksiyonlarının ne denli önemli olduğunun bilincinde bir yaklaşımla, konuyla ilgili gelişmeleri yakından takip etmekte olup, bu fonksiyonların çıktılarında maksimum seviyede yararlanmaktadır. Bu kapsamda 2008 yılı en etkin şekilde değerlendirilmiş olup, takip eden yıllarda da bu kararlılık ve isteklilik devam ettirilerek, riske en duyarlı yaklaşımların, en etkin kontrol ve denetim ortamlarının uygulanmasına yönelik sistemlerin idame ettirilmesi hedeflenmektedir.

3.3 İÇ SİSTEMLER KAPSAMINDAKİ BİRİM FAALİYETLERİ

İç Denetim Başkanlığı Faaliyetleri

Bankamızda İç Denetim Başkanlığı, Bankacılık Kanunu ve Kanuna ilişkin düzenlemeler uygun olarak Denetim Komitesi vasıtası Yönetim Kurulu'na doğrudan bağlı olarak faaliyetlerini sürdürmektedir. Bankanın faaliyetlerinin risklilik düzeyinin değerlendirilmesine dayalı olarak oluşturulan İç Denetim Planına uygun olarak gerçekleştirilen denetimlerde iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin yeterliği ve etkinliği değerlendirilmekte, muhasebe kayıtları ile finansal raporların doğruluğu ve güvenilirliği incelenmekte, işlemlerin, Kanuna ve ilgili diğer mevzuata, banka içi strateji, politika ve uygulama usulleri ile diğer iç düzenlemelere uygunluğu denetlenmekte ve Bilgi Sistemlerinin denetimi gerçekleştirilmektedir.

2008 yılı içerisinde Bankanın şubeleri ve Genel Müdürlük birimlerinde denetim çalışmaları gerçekleştirilmiş bunun yanında Bilgi Sistemlerinin denetimi kapsamında genel kontrol alanlarının ve uygulama kontrolleri denetimleri yapılmıştır.

İç Denetim Başkanlığı tarafından yukarıda belirtilenler dışında soruşturma ve inceleme çalışmaları yapılmakta ve danışmanlık hizmetleri verilmektedir.

İç Kontrol Başkanlığı Faaliyetleri

Bankamız İç Kontrol Başkanlığı tarafından faaliyetlerin icrasına yönelik işlemlerin kontrolü, iletişim kanalları ile bilgi sistemlerinin ve finansal raporlama sisteminin kontrolü ile uyum kontrolleri faaliyetleri gerçekleştirilmekte olup, bankamızda sağlıklı bir iç kontrol sisteminin oluşturulması amaçlanmaktadır.

Diğer taraftan bankanın işlevsel faaliyetlerine ilişkin süreç adımlarının ve bu süreçlere ilişkin kontrollerin, uygulama esaslarının, görev ve sorumlulukların tarif edildiği uygulama talimatı dokümanlarının oluşturulma çalışması bankada sağlıklı bir iç kontrol sürecinin tesis edilmesine yönelik çalışmaların bir parçası olarak yapılandırılmıştır. Banka'nın tüm prosedürleri ve iş akışları gözden geçirilerek, tüm iş süreçleri içine yerleştirilen otokontroller güçlendirilmiş ve etkinliği artırılmıştır.

Yapılan bu çalışmaların paralelinde "İç Kontrol Merkezi İzleme Kontrol Kataloğu" oluşturulmuş olup, belirlenen bu süreçler üzerindeki anahtar kontroller periyodik olarak İç Kontrol Başkanlığı'na incelenmekte ve raporlanmaktadır.

FAALİYET RAPORU 2008

Bunun yanında MASAK tarafından getirilen düzenlemelere uyumun sağlanması ve gerekli çalışmaların gerçekleştirilmesi amacı ile İç Kontrol Başkanlığı MASAK uyum görevlisi olarak belirlenmiştir.

Risk Yönetimi Başkanlığı Faaliyetleri

Üst düzey yönetim ile risk yönetimi grubunun beraberce belirlediği ve Yönetim Kurulu'nun onayladığı esaslar çerçevesinde, bankanın maruz kaldığı risklerin; belirli ölçüler, sayısal ve analitik teknikler kullanmak suretiyle tanımlanması, ölçülmesi, risklerin yoğunlaştığı alanların tespit ve analiz edilmesi, raporlanması ve izlenmesine yönelik çalışmaları yürütmek üzere Denetim Komitesi'ne bağlı olacak şekilde Risk Yönetimi birimi faaliyet göstermektedir.

Bankamızda Risk Yönetimi faaliyetleri Risk Yönetim Birimi tarafından İç Denetim Birimi ve İç Kontrol Birimi ile koordineli olarak yürütülmekte olup "Entegre Risk Yönetimi" anlayışı benimsenmiştir.

Bankamızda maruz kalınan en önemli risk türleri; kredi riski, piyasa riski, operasyonel risk, likidite riski ve aktif-pasif riskidir. Maruz kalınan risk faktörlerine ilişkin konularda tüm birimler önerilen uygulamaları gerçekleştirmekte ve risk yönetimi sürecine yardımcı olmaktadır. Bankamız sisteminde risklere ilişkin gerekli verilerin alınmasına yönelik altyapının oluşturulması ve bu bilgilerin kullanımını destekleyecek veritabanlarının geliştirilmesi çalışmaları sürdürülmektedir.

Maruz kalınan başlıca risklerin yönetilmesinde uygulanan risk yönetimi politika ve faaliyetlerini kısaca özetlersek ;

Bankanın ilişki içinde bulunduğu karşı tarafın, sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden kaynaklanacak risk ve zararları ifade eden kredi riskinin yönetilebilmesi için; olası riskler ve karşı tarafın kredi değerliliği sistematik olarak tanımlanmakta olup, kredi riskinin yönetimi ve izlenmesinde proaktif yaklaşım benimsenmiştir.

Bankamız sağlıklı bir kredi portföyü oluşturmayı amaçlamaktadır. Kredi portföyü içerisinde yer alan tüm firmaların, gerek konjonktürel değişiklikler, gerekse yapısal sorunlar nedeniyle sorunlu hale gelmemesi için, erken uyarı sinyalleri değerlendirilerek ileride sorunlu hale gelebilecek firmalar saptanmakta ve olası sorunların öncelikli olarak giderilmesi hedeflenmektedir. Banka; müşteri tipleri, coğrafi ve sektörel dağılımlarda yoğunlaşmalardan kaçınmakta, temkinli kredi analizi ve risk kontrolleri kurarak ileride ortaya çıkabilecek problemleri tespit edebilmeyi hedeflemektedir.

Kredi limitleri, yasal mevzuata ve bankamız mevzuatına uygun olmak koşuluyla; Genel Müdür, Kredi Komitesi veya Yönetim Kurulu tarafından kredi müşterilerinin finansal durumlarına ve kredi ihtiyaçlarına göre tahsis edilmektedir. Bankanın sahip olduğu kredi portföyünden dolayı maruz kaldığı veya kalabileceği kredi riskleri, Kredi Risk İzleme Komitesi tarafından değerlendirilmektedir. Belirlenen kredi limitleri düzenli bir şekilde gözden geçirilerek maruz kalınan kredi risk tutarı gözlemlenmektedir. Kredilendirilecek firmaların risk analizleri ve istihbarat çalışmaları yapılarak, mali tahlil ve istihbarat raporları ile firmanın limitleri, kredilendirme ve teminat koşulları belirlenmektedir.

Gsdbank, kuruluşundan bugüne kadar kredi müşterilerini kendi bünyesinde oluşturduğu modeller ile derecelendirmektedir. Derecelendirmede; Firma ile yapılan görüşme ve banka/piyasa istihbaratı sonucu ulaşılan her türlü bilgi ile birlikte firmanın mali tablolarının, firmadan alınan bilgiler ve muhasebe kuralları çerçevesinde aktarma-arındırma işlemlerine tabi tutularak, ağırlıklı objektif kriterler bileşkesinde

FAALİYET RAPORU 2008

yapılmaktadır. Periyodik olarak mevcut firmaların mali analiz ve istihbarat çalışmaları yapılmaktadır. Diğer taraftan sektörel gelişmeler takip edilerek erken uyarı sisteminin çalışması sağlanmaktadır.

Kredi riskinin ölçülebilmesi ve risklerin etkin olarak izlenebilmesi için, kredi müşterilerimizin sektör, içsel rating, dışsal rating(varsa) gibi informatik bilgileri sistemimize veritabanı olarak girilmekte ve kriterler dahilinde sorgulama yapılabilmekte olup, müşterilerimizin nitelikleri muhtelif raporlar ile takip edilmektedir.

Risk yönetimi birimi tarafından, Bankamız kredi portföyü; risk kompozisyonu, nakdi ve gayrinakdi kredilerin sektörel dağılımı, kredi rating notlarının dağılımı, teminat yapısı, tür ve tahsili gecikmiş alacaklar kapsamında incelenerek, portföyde görülen yoğunlaşmaların seviyesi ve temerrüt olasılıklarının belirleyicisi olan takibe dönüşüm oranlarının tespitinin yapıldığı “Kredi Analiz Raporu” hazırlanarak üst yönetime sunulmaktadır.

Kredi Riskinin ölçülmesi yönündeki gelişmeler takip edilerek, projeler tasarlanmakta ve Kredi riskinin Basel II kriterlerine uygun şekilde ölçümü ve derecelendirilmesi yönündeki çalışmalar devam ettirilmektedir.

Bilanço içi ve bilanço dışı hesaplarda tutulan pozisyonlarda, finansal piyasalardaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz, kur ve hisse senedi fiyat değişmelerine bağlı olarak zarar etme ihtimalini ifade eden piyasa riski için yasal sermaye karşılığı “Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” hükümleri doğrultusunda standart model kullanarak hesaplanmaktadır.

Risk Yönetimi birimi tarafından, maruz kalınan piyasa riski ölçüm sonuçlarının özetlendiği, sermaye yeterliliği açısından değerlendirmesinin yapıldığı, risklerin gelişimi ve değişiminin açıklandığı “Risk Değerlendirme Raporu” aylık olarak üst yönetime raporlanmaktadır.

Diğer taraftan Risk Limitleri Uygulama Esasları dökümanı ile piyasa riski limitleri belirlenmiştir.

Banka portföyü ile ilgili zarar doğurma olasılığı bulunan durumlara karşı alınacak önlemler ve piyasalardaki gelişmelere bağlı olarak portföyün vade ve fiyat uyumunun sağlanması ile ilgili, haftalık olarak aktif-pasif komitesi toplanmaktadır. Bu toplantılarda faiz oranları ve döviz kurlarında oluşan değişiklikler görüşülerek bankamızın alacağı pozisyonlar belirlenmekte ve piyasalardaki gelişmelere bağlı olarak portföyün vade ve fiyat uyumsuzlukları giderilmeye çalışılmaktadır.

Bankamız söz konusu varlık ve yükümlülüklerinin vadelerini belirli kriterlere göre dengelemekte ve vade uyumsuzluklarını kontrol altında tutmaktadır. Aktif-pasif yönetiminin en temel hedeflerinden biri de likidite gereksinimlerini sağlayacak fonları hazır bulundurmaktır. Piyasalarda önemli dalgalanmalar olduğunda ve bazı hallerde günlük olarak ve işlem bazında analizler yapılmaktadır.

Risk Yönetimi birimi tarafından, yapısal faiz riskinin ölçümünde GAP ve DURASYON analizleri kullanılmakta ve Bankanın maruz kalabileceği beklenmeyen risklere karşı potansiyel dayanıklılığı ölçmek için, Simülasyon yoluyla tek bir parametrenin değiştirildiği senaryolar (duyarlılık analizleri) ve tarihsel senaryolar çerçevesinde “Stres Testi/Senaryo Analizi” yapılmakta, sonuçlar üst yönetime raporlanmaktadır.

FAALİYET RAPORU 2008

Bankamızın asgari likidite yeterlilik oranı BDDK tarafından yayımlanan “Bankaların Likidite Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” hükümleri çerçevesinde belirlenmektedir.

İç kontrollerdeki aksamalar sonucu hata ve usulsüzlüklerin gözden kaçmasından, banka yönetimi ve personeli tarafından zaman ve koşullara uygun hareket edilmemesinden, banka yönetimindeki hatalardan, bilgi teknolojisi sistemlerindeki hata ve aksamalar ile deprem, yangın, sel gibi felaketlerden kaynaklanabilecek kayıpları ya da zarara uğrama ihtimalini ifade eden operasyonel riskin yönetilebilmesi için uygun bir iç kontrol sisteminin ve bunun gerektirdiği yetkilerin banka içinde dağıtım mekanizmasının tesisi, bankanın tüm faaliyet sistemlerinin detaylı bir şekilde test ve kontrol edilmesi, iç ve dış sistemler arasında tam bir uyumun tesisi çalışmaları yürütülmektedir.

Bankamızca operasyonel riskin ölçülmesinde, 01.11.2006 tarihli 26333 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Bankaların Sermaye Yeterliliğinin ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik”te belirtilen “Temel Gösterge Yöntemi” esas alınmaktadır.

Ayrıca, operasyonel zarar doğuran olayların gerçekleşme sıklıkları ve oluşan Banka zararı dikkate alınmak suretiyle, operasyonel zarar doğuran işlemler sınıflandırmaya tabi tutulmakta ve bu maksatla Operasyonel Kayıp Veri Tabanı oluşturulmakta, kayıplar risk kategorilerine ve kaynaklarına göre veritabanına aktarılmaktadır.

3.4 BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU



**Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.**
Yapı Kredi Plaza C Blok Kat 17
Büyükdere Caddesi
Levent 34330 İstanbul

Telephone +90 (212) 317 74 00
Fax +90 (212) 317 73 00
Internet www.kpmg.com.tr

YILLIK FAALİYET RAPORU UYGUNLUK GÖRÜŞÜ

GSD Yatırım Bankası Anonim Şirketi Genel Kurulu'na:

GSD Yatırım Bankası Anonim Şirketi'nin ("Banka") 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin ilgili hesap dönemi sonu itibarıyla düzenlenen bağımsız denetim raporu ile uyumluluğunu ve doğruluğunu denetlemiş bulunuyoruz. Rapor konusu yıllık faaliyet raporu Banka yönetiminin sorumluluğundadır. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporu üzerinde görüş bildirmektir.

Denetim, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslar ile bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, yıllık faaliyet raporunda önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini gerektirmektedir. Gerçekleştirilen denetimin, görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler, bütün önemli taraflarıyla, GSD Yatırım Bankası Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 40'ıncı maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen usul ve esaslara uygun olarak Banka'nın finansal durumuna ilişkin bilgileri doğru bir biçimde yansıtmakta ve özet yönetim kurulu raporu ile tarafımızca verilen bağımsız denetçi görüşünü içermekte olup, bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile uyumludur.

İstanbul,
13 Şubat 2009

Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi


Özkan Genç
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

3.5 FİNANSAL TABLOLAR VE MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Ekte verilmiştir.

3.6 MALİ DURUM, KARLILIK VE BORÇ ÖDEME GÜCÜ DEĞERLENDİRMELERİ

2007 yılı sonunda 161.097 Bin YTL olan Bankamız aktif büyüklüğü 2008 yılında %53 oranında azalarak 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla 76.114 Bin YTL düzeyine gelmiştir. 2008 yılında krediler %51'lik oranla toplam aktiflerdeki en büyük paya sahiptir.

Bankamızın kaynaklarını yoğun olarak ticari bankacılık alanında değerlendirmesi sonucu, 2008 yıl sonu itibarıyla faiz gelirlerinin %97'sini kredilerden alınan faizlerden oluşturmuştur. Bankamız 2008 yılını 9.346 Bin YTL tutarında karla kapatmıştır.

Bankanın sermaye yeterliliği standart oranı 01 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" de geçerli olan hükümler çerçevesinde hesaplanmaktadır. Sermaye yeterliliği standart oranı hesaplamasında piyasa riski için standart yöntem, operasyonel risk için temel gösterge yöntemi kullanılmaktadır. 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla Bankamız sermaye yeterlilik rasyosu %49.16, yasal sınır olan % 8'in üzerinde gerçekleşmiştir. Yüksek özkaynak tutarı Banka'nın toplam pasif büyüklüğünün %78'ini oluşturmaktadır.

Banka tarafından yabancı para kur riski alınmamakta ve kur riskine karşı dövizli aktif ve pasif türev ürünlerle birlikte dengede tutulmaktadır. Aynı şekilde Bankamız likidite ve faiz oranı uyumsuzluğunu önlemek için aktif ve pasif yapısını oluştururken vade ve faiz oranı belirlemede paralellik gözetmekte ve bunun karşılığında herhangi bir vade veya faiz oranı uyumsuzluğu taşımamaktadır.

Bankamız kullandığı kaynakların ve çeşitli finansal aktiflere yapılan plasmanların risk ve getiri açısından dengesini kurarak, riskleri azaltan ve kazançları yüksek tutan etkin bir aktif-pasif yönetimi stratejisi takip etmektedir.

3.7 SON 5 YILLIK DÖNEME İLİŞKİN ÖZET FİNANSAL BİLGİLER

(Bin TL)	2008	2007	2006	2005	2004
Toplam Aktifler	76.114	161.097	92.195	80.867	71.003
Nakdi Krediler (*)	35.225	125.995	58.730	44.017	48.357
Fin.Kiralama Alacakları (Net)	11	1.556	3.598	4.922	-
Ödenmiş Sermaye	25.000	25.000	25.000	15.000	15.000
Özkaynaklar	59.200	58.525	48.194	45.973	41.281
Dönem Net Kârı	9.346	8.175	4.383	4.215	5.524

(*) Takipteki krediler hariç

3.8 DERECELENDİRME KURULUŞLARINCA VERİLEN NOTLAR

Bankamız tarafından derecelendirme hizmeti alınmamaktadır.