

GSD[®] Bank

FAALİYET RAPORU 2009



**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 2009 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 2009 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,
11 Mart 2010

Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

Orhan Akova
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

GSD Yatırım Bankası A.Ş.

2009 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

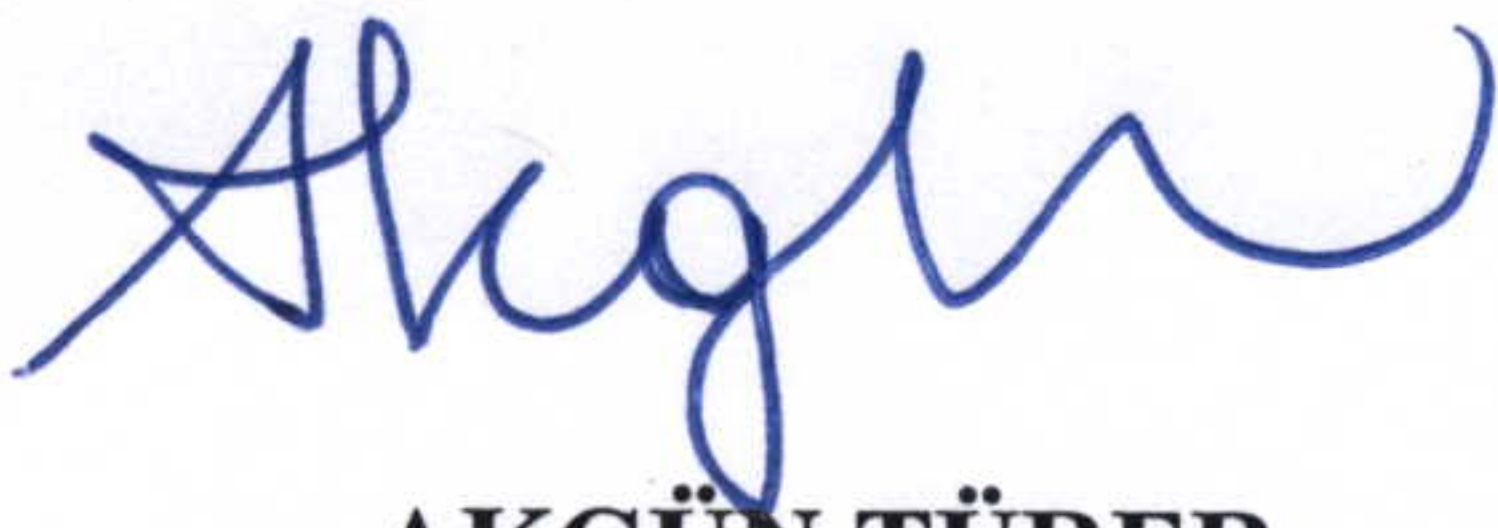
Faks Numarası : (0216) 487 97 81

Elektronik Site Adresi : www.gsdbank.com.tr

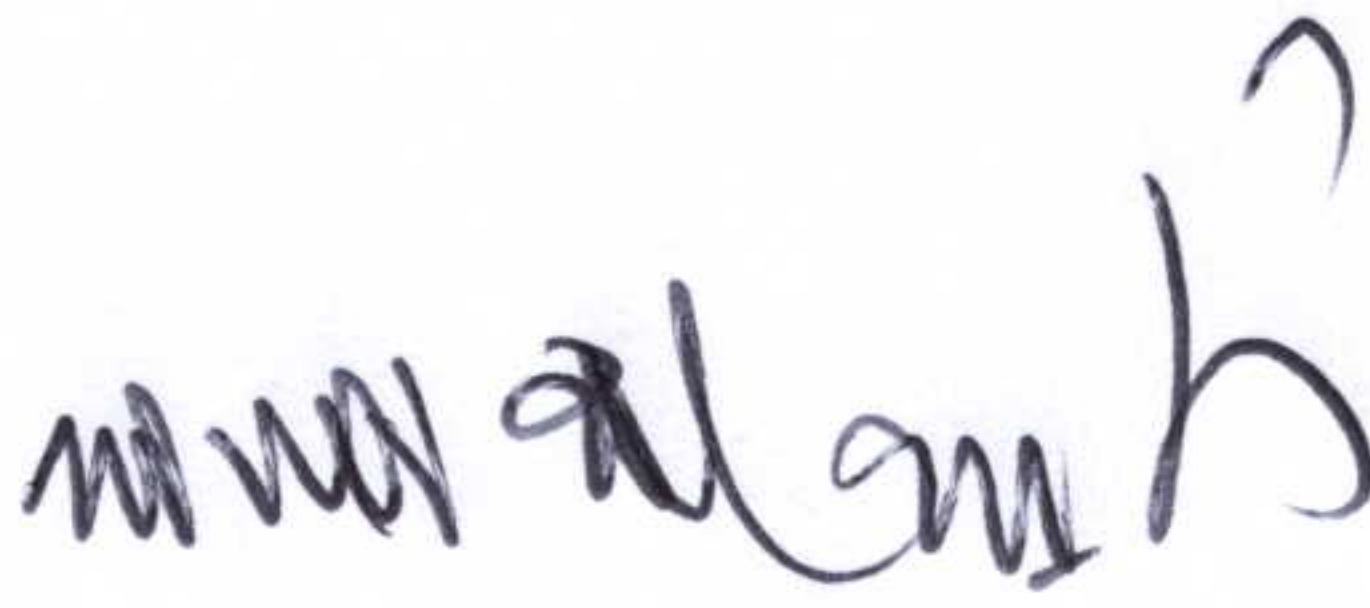
Elektronik Posta Adresi : muhasebe@gsdbank.com.tr

GSD Yatırım Bankası A.Ş.'nin 31 Aralık 2009 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, ilişkide sunulmuştur.

11 Mart 2010



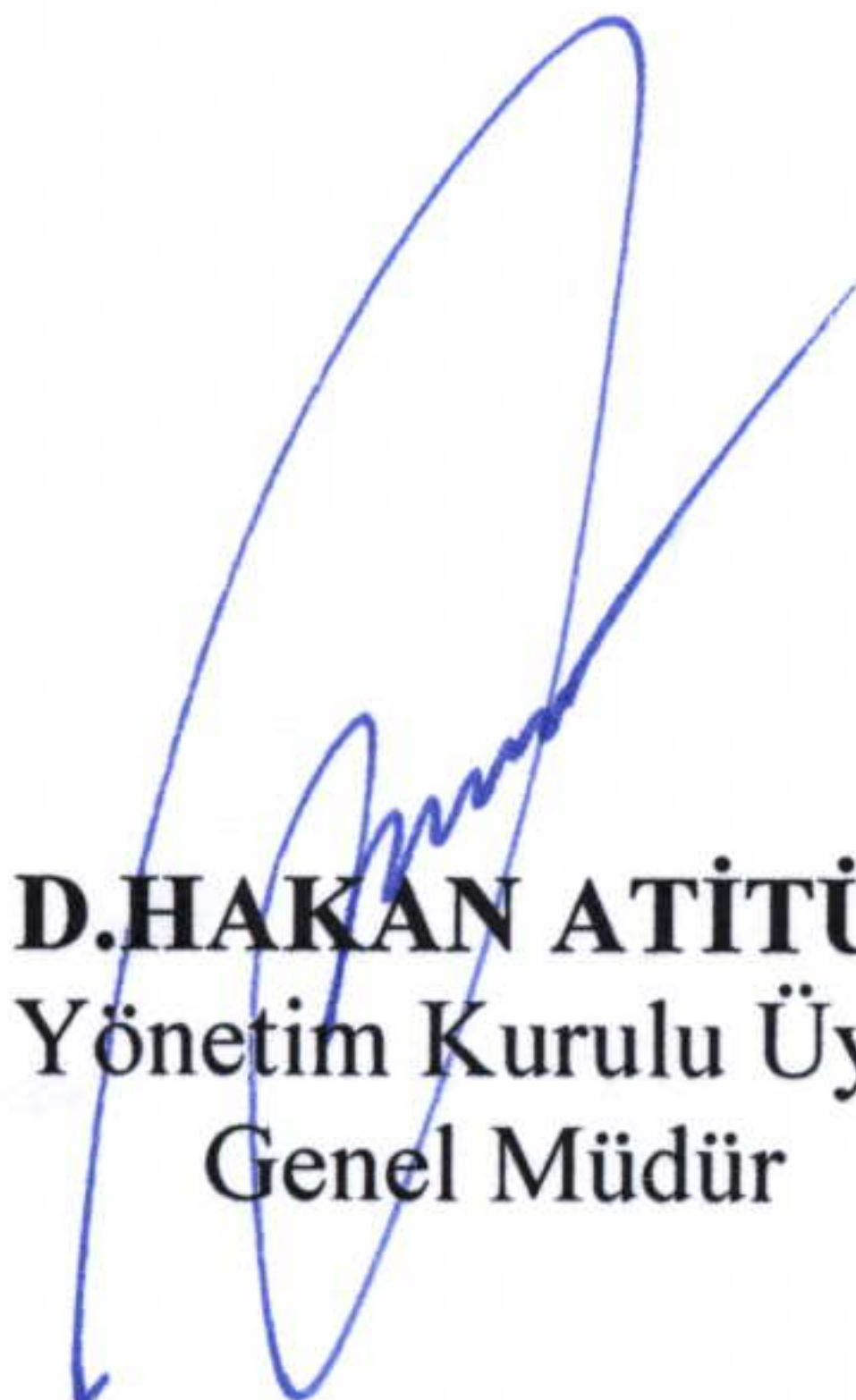
AKGÜN TÜRER
Yönetim Kurulu Başkanı



NIHAT 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 SAROĞAN
Finansal Kontrol Bölüm
Müdürü

BÖLÜM 1-GENEL BİLGİLER

- 1.1 Döneme Ait Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Özet Finansal Bilgiler
- 1.2 Bankanın Tarihsel Gelişimi ve Hesap Dönemi İçinde Ana Sözleşme Değişiklikleri ve Nedenleri
- 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 ve Genel Müdür'ün Faaliyet Dönemine İlişkin Değerlendirmeleri ve Geleceğe Yönelik Beklentileri
- 1.6 Bankanın Personel ve Şube Sayısı, Hizmet Türü ve Faaliyet Konularına İlişkin Açıklamalar ve Sektördeki Konumunun Değerlendirilmesi
- 1.7 Yeni Hizmet ve Faaliyetlere İlişkin Araştırma ve Geliştirme Uygulamaları

BÖLÜM 2 - YÖNETİM VE KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARI

- 2.1 Yönetim Kurulu, Denetim Komitesi Başkan ve Üyeleri İle Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcıları ve İç Sistemler Bölüm Yöneticilerinin Öz Geçmişleri
- 2.2 Denetçilerin Görev Süreleri ve Mesleki Deneyimleri
- 2.3 Bankanın Komiteleri ve Faaliyetleri İle Bu Komitelerde Görev Alanlara İlişkin Bilgiler
- 2.4 Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi İle Komite Üyelerinin Yapılan Toplantılara Katılımları Hakkında Bilgiler
- 2.5 Genel Kurula Sunulan Özet Yönetim Kurulu Raporu
- 2.6 İnsan Kaynakları Uygulamalarına İlişkin Bilgiler
- 2.7 Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu İle Yaptığı İşlemlere İlişkin Bilgiler
- 2.8 Destek Hizmeti Alınan Faaliyet Konuları ve Hizmetin Alındığı Kişi ve Kuruluşlara İlişkin Bilgiler

BÖLÜM 3 - FİNANSAL BİLGİLER VE RİSK YÖNETİMİ

- 3.1 Denetçiler Tarafından Hazırlanan Rapor
- 3.2 Denetim Komitesinin İç Kontrol, İç Denetim ve Risk Yönetim Sistemlerinin İşleyişine İlişkin Değerlendirmeleri ve Faaliyetleri Hakkında Bilgiler
- 3.3 Bağımsız Denetim Raporu
- 3.4 Finansal Tablolar ve Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler
- 3.5 Mali Durum, Karlılık ve Borç Ödeme Gücü Değerlendirmeleri
- 3.6 Risk Türleri İtibarıyla Uygulanan Risk Yönetimi Politikalarına İlişkin Bilgiler
- 3.7 Derecelendirme Kuruluşları'nca Verilen Notlar
- 3.8 Rapor Dönemi Dahil Beş Yıllık Döneme Ait Özet Finansal Bilgiler

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

(Bin TL)	2009	2008
Toplam Aktifler	103.179	76.114
Nakdi Krediler (*)	78.723	38.636
Finansal Kiralama Alacakları (Net)	-	11
Bilanço Dışı Yükümlülükler	93.996	112.400
Ödenmiş Sermaye	50.000	25.000
Özkaynaklar	66.753	59.200
Dönem Net Kârı	2.671	9.346

(*) Takipteki krediler dahil

1.2 BANKANIN TARİHSEL GELİŞİMİ VE HESAP DÖNEMİ İÇİNDE ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ VE NEDENLERİ

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

FAALİYET RAPORU 2009

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,
- 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.

Banka 15 Haziran 2009 tarih 2009/22 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 25.000.000.-TL olan ödenmiş sermayesini 50.000.000.-TL'ye çıkarma kararı almıştır. Söz konusu karar uyarınca 10 Eylül 2009 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında sermaye artımı kararı onaylanmıştır. Sermaye artımının 12.500.000.-TL'lik kısmı sermaye enflasyon düzeltme farklarından, 12.500.000.-TL'lik kısmı ise Olağanüstü yedek akçelerden karşılanmıştır. Alınan karar 14.09.2009 tarihinde Ticaret Sicil'de tescil, 18.09.2009 tarihinde Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

1.3 BANKANIN ORTAKLIK YAPISI

Bankanın sermayesi 25 Mio Türk Lirası'ndan 50 Mio Türk Lirası'na çıkartılmış olup, hisselerinin %99.99'u GSD Holding A.Ş.'nin elinde bulunmaktadır. Sermaye artışı ortaklık yapısında bir değişikliğe neden 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 VE GENEL MÜDÜR'ÜN FAALİYET DÖNEMİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELERİ VE GELECEĞE YÖNELİK BEKLENTİLERİ**YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN MESAJI**

Küresel krizin ikinci yılına girerken, hükümetlerin uyguladıkları şimdiye kadar görülmemiş ölçüde parasal ve mali canlandırma politikaları sayesinde en kötü dönemin atlatılmış olduğuna ilişkin bir uzlaşımın oluştuğu görülmektedir. Küresel krizin başlangıcından bu yana geçen süre içinde ülkeler, krizin ekonomileri üzerindeki olumsuz etkilerini gidermek üzere çeşitli tedbirler almışlar ve bu tedbirlerin sonucunda sınırlı da olsa bir toparlanma sağlanabilmiştir. Alınan tedbirlerin yanı sıra, bu tür krizlerin yinelenmesini önlemek üzere finansal sisteme yönelik reform çalışmaları başlatılmış ve somut eylemlere ilişkin yol haritası çıkarılmıştır.

Öte yandan, kredi piyasalarındaki sorunlar tam anlamıyla çözülmeyen, kamu destekleri olmaksızın küresel ekonomideki iyileşmenin sürdürülemeyeceği yönündeki endişeler önemini korumaktadır. Küresel ekonomiye dair öncü göstergelerdeki iyileşmenin yavaş ve istikrarsız olması, kriz sonrası toparlanma sürecinin kademeli olacağına işaret etmektedir.

Özellikle Lehman Brothers'ın batışı ile şiddetlenen kriz sonrasında, Türk Bankacılığı 2009 yılı içinde mevcudu koruma gayreti içinde olmuştur. Bankalar daha az riskli enstrümanlara yatırım yapmayı tercih etmiş, 2008 yılı son çeyreğinden bu yana devam eden faiz indirimleri ile birlikte alınan tedbirlerin ve risk algılamalarındaki iyileşmenin desteğiyle 2009 ikinci yarısından itibaren kredilerde sınırlı da olsa bir toparlanma gözlenmiştir.

Bununla birlikte 2009 yılının ilk dokuz ayında tahsili gecikmiş alacaklar rakamı bir önceki yıla göre artmış, yılın son çeyreğinde ise artış hızı yavaşlamıştır. Türk bankacılık sektörü için 2009'da en dikkat çekici husus piyasalardaki daralmaya rağmen banka kârlılıklarının önemli ölçüde artmış olmasıdır. Küresel kriz nedeniyle sermaye yapıları ciddi hasar gören birçok ülke bankacılık sisteminden farklı olarak, ülkemiz bankalarının sermaye yapılarının son dönemlerdeki yüksek karların da katkısıyla daha da güçlenmesi, kredi kullandırma kapasitelerini artırmaktadır.

Ciddi faiz indirimlerinin yaşandığı 2009 yılında Bankacılık sektörü yüksek seviyeye ulaşan faiz marjları sonucunda önemli kar rakamlarına ulaşmışlardır. Ancak faiz düşüşlerinde sona gelindiği göz önüne alındığında, 2010 yılında bankaların 2009 yılında yakalamış oldukları yüksek karlılığı sürdürmeleri zor olacaktır. Kârlılıklarını sürdürebilmek için faiz marjlarındaki düşüşü, kredi hacimlerdeki artışla telafi etmek zorunda olan sektörü 2010 yılında daha rekabetçi bir ortam beklemektedir. Bunun yanında 2010 yılında sürdürülebilir bir ekonomik büyümenin sağlanamaması halinde bankaların kredi hacmi ile birlikte karlılıkları da olumsuz etkilenebilecektir.

FAALİYET RAPORU 2009

GSD Bank olarak değişen ekonomik ortam ile birlikte 2009 yılında Bankamız kredi portföyünde değişikliğe gidilmiş, ağırlıklı olarak kamu kuruluşları ve büyük ölçekli kurumsal firmaların kredilendirilmesi stratejisi benimsenmiştir. Geçtiğimiz yıl da Bankamız reel sektörü desteklemeye devam etmiş ve 2009 yıl sonu itibarı ile bir önceki yıl sonuna göre nakit kredilerimiz %46 oranında artarak 75.673 Bin TL'ye yükselmiştir. 2010 yılında da geçmiş yıllarda olduğu gibi kredi riski ile diğer piyasa ve benzeri riskleri minimize edecek bir yönetim anlayışı ile aktif kalitemizin korunması ve karlılığımızın sürdürülmesi en büyük hedefimiz olacaktır.

2009 yılı faaliyet raporumuzu ve finansal tablolarımızı hissedarlarımızın onayına sunarken, Bankamızın başarılarında emeği geçen tüm çalışma arkadaşlarıma teşekkür eder, değerli hissedarlarımıza saygılarımı sunarım.

Akgün TÜNER
Yönetim Kurulu Başkanı



GENEL MÜDÜR'ÜN MESAJI

2008 yılında başlayıp 2009 yılında da süregelen global kriz, hem finans sektörü hem de reel sektör bilançoları üzerinde Dünya'da önemli olumsuz etkiler yarattı.

Türkiye'de ise reel sektörün etkilendiği kadar Bankacılık kesiminin bilançoları olumsuz yönde etkilenmemiştir. Sektörün karlılığı 2008'e göre 2009 yılında % 35'ten daha fazla arttığı gibi, sermaye yeterlilik rasyosu ise uluslararası kriter olan % 8'in çok üzerinde % 20 dolayında gerçekleşmiştir.

2009 yılında ekonomide yaşanan daralma bankacılık kesiminde yaşanmamış, ağırlıklı hazine bono ve tahvil portföyü az bir miktar da kredi portföyü olmak üzere aktif toplamında % 15 dolayında büyüme gerçekleşmiştir. Mevduat hacminde yaşanan % 15'lik büyüme kredilerde % 7'lik bir büyümeyle karşılanmış, kalan artış kamu borçlanmasına aracılıkta kullanılmıştır.

Bu yıl sektörde % 15'lik bir kredi hacmi büyümesi beklentisi hakim olup, % 42.80 Sermaye Yeterlilik Rasyosuna sahip GSD Bank reel sektörün finansmanına desteğini arttırarak sürdürecektir. Tabii ki burada en önemli zincir Tüketici Talebi-Reel Ekonomide ciro gelişimi ve işletme sermayesi talebi artışı, nihayetinde Finans Sektöründe Kredi Hacmi Büyümesi olup, tüm büyüme beklentileri bu zincirin iyi işlemesi üzerine oturtulmuştur.

D. Hakan ATITÜRK
Genel Müdür

1.6 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 26 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 doğrultusunda reel sektörün finansman gereksinimlerine uygun çözümler geliştirmek , GSD Bank’ın kuruluşundan beri ana faaliyet konusu 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.

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.

2009 Yılı Değerlendirmeleri

2009 yılında, öncelikle küresel ekonominin olumsuz etkilerinden dolayı mevcut müşteri portföyünün risk yönetimine konsantre olunmuştur. Ekonomik konjoktürün müşteri portföyü üzerindeki negatif etkileri yakından takip edilerek, bu dönemden daha efektif çıkılması amaçlanmıştır. Diğer taraftan mevcut stratejiler doğrultusunda müşteri portföyü genişletilmeye çalışılmıştır .

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 yerleşik reel sektör firmalarından ve Kamudan 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. Nisan 2009 tarihinde güncelleme yaparak uygulamaya aldığımız yeni derecelendirme sisteminde hem objektif-finansal verile-üzerinden hem de soru setleri yardımı ile subjektif unsurlarının değerlendirildiği Rating Derecelendirme modülü kullanılmaya başlanmıştır.

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.

Fon Yönetimi Faaliyetleri

GSD Bank Fon Yönetimi Bölümü, 2009 yılında yaşanan global kriz sürecinde, faaliyetlerinde tedbirli bir yaklaşım göstermiştir. Bu yaklaşımda, likidite riksinin önceliğe alınması yanında, kur ve faiz risklerinede duyarlılık gösterilmiştir.

Fon Yönetimi Bölümünün yönetim anlayışında, bankaya sağlanan fonların, aktifte yer alan finansal plasmanlara aktarımda risk ve getiri dengesini kurmak esas olmuştur. Riskleri azaltan ve kazançları yüksek tutan etkin bir aktif-pasif yönetimi stratejisi benimsenmiştir.

Yurtiçi, yurtdışı banka ve finansal kuruluşlarla ilişki kurma, yenileme ve geliştirme faaliyetlerinde bulunmakta, bu doğrultuda oluşturulan limitlerle bankanın fon ihtiyaçları sağlanmakta, dış ticaret faaliyetleri ile Hazine işlemleri gerçekleştirilmektedir.

Bilgi Teknolojileri Grubu Faaliyetleri

2009 Yılı Bilgi Teknolojileri Bölümü tarafından tamamlanan faaliyetler aşağıda sıralanmıştır.

- Elektronik Haciz uygulaması geliştirildi ve uygulamaya alındı.
- Uluslararası Banka Hesap Numarası (IBAN) uygulaması tamamlanarak uygulamaya alındı.
- Teminat sistemi ve Teminat Risk yönetimi sistemi iyileştirildi.
- Günsonu işlemleri Banka ve tüm grup şirketleri için maximum otomatik (En az insan gücü) düzeyde yeniden yazıldı.
- Teminat mektuplarının Elektronik olarak Maliye Bakanlığına bildirilmesi. (XML)
- BDDK tarafından COBIT kapsamlı denetim sonucu, COBIT kriterlerine uyum amaçlı Banka otomasyonunda düzenlemeler ve iyileştirmeler yapıldı.
- Müşteri Derecelendirme (Rating) sistemi geliştirildi ve uygulamaya alındı.

Bilgi Teknolojileri tarafından 2010 yılı için,

- Kamu İhale Kurumu (KİK) ile Elektronik ihale (E-IHALE) sisteminin geliştirilmesi.
- Sosyal Güvenlik Kurumu (SGK) ile Elektronik Haciz (E-SGK) sisteminin geliştirilmesi.
- Müşteri Derecelendirme (Rating) sistemi izlenerek tüm sektörlere cevap verebilen parametric bir yapıya kavuşturulması.
- Telefon Santrali üzerinde yapılan görüşmelerin raporlanması için entegrasyonu.
- Bilgi güvenliği kapsamında var olan uygulamaların versiyonlarının yenilenmesi.
- ODM ile Genel Müdürlük arasındaki iletişimin ve İnternet erişiminin daha hızlı ve etkin olması için kapasite artırımı.
- BDDK tarafından yapılan denetim sonuçlarının değerlendirilmesi ve gerekli iyileştirme çalışmalarının yapılması.
- Yedekleme ve veri kurtarma politikalarının daha etkinleştirilmesi, bununla birlikte daha sık aralıklarda test edilerek güvenilirliğini artırılması.
- Krediler sisteminde Rotatif kredi sürecinin yeniden değerlendirmesi.

planlanmaktadır.

1.7 YENİ HİZMET VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME UYGULAMALARI

Mevcut hizmet ve faaliyetlerin geliştirilmesi gerektiğinde konu öncelikle ilgili birimlerde değerlendirilmekte daha sonra yeni bir ürün geliştirmek amacıyla bilgi işlem sistemine 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 Siyasal Bilgiler Fakültesi'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 olarak 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 başlamıştır. 2004-2007 dönemleri arasında aynı banka içerisinde devam ettiği İç Kontrol görevi ardından 2007/02-2008/05 dönemleri arasında Finansbank A.Ş Risk Yönetimi Başkanlığı'nda Operasyonel 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 BANKANIN KOMİTELERİ VE FAALİYETLERİ İLE BU KOMİTELERDE GÖREV ALANLARA İLİŞKİN BİLGİLER

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.

2009 yılı içerisinde Denetim Komitesi üyelerinde herhangi bir değişiklik olmamıştır. 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**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.

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

Aktif-Pasif Komitesi (APKO)

Aktif-Pasif Komitesi Genel Müdür D.Hakan Atitürk başkanlığında, Hazineden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Zuhale Kirpikli, Operasyon ve Finansal Kontrolde Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Ahmet Kapıcıoğlu, Kredilerden Sorumlu Grup Başkanı Murat Turhan, Bilgi İşlemden Sorumlu Grup Başkanı Neşat Kardeş ve Pazarlama Bölümünden Müdür Nurullah Öz'ün 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 koordinasyon sağlanmaktadır.

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 Yetkilisi Selin Goloğlu 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.

2.4 YÖNETİM KURULU VE DENETİM KOMİTESİ İLE KOMİTE ÜYELERİNİN YAPILAN TOPLANTILARA KATILIMLARI HAKKINDA BİLGİLER

Hesap döneminde yapılmış Yönetim Kurulu toplantı sayısı 33'dür. Denetim Komitesi 2009 içerisinde belirli periyotlarla İç Sistemler ve bağımsız denetçilerle yapılan toplantılar da dahil olmak üzere toplam 20 adet toplantıya katılmıştır. Kredi Komitesi ise Yetki devri ile belirlenmiş olan limitler içerisindeki kredileri değerlendirmek üzere 2009 yılı içerisinde tam katılımı ile toplanmıştır.

2.5 GENEL KURULA SUNULAN ÖZET YÖNETİM KURULU RAPORU

Bankamız 2009 yılında 103,179 Bin TL bilanço büyüklüğüne ulaşmış ve 2.671 Bin TL net kar rakamı gerçekleştirmiştir.

2009 yıl sonu itibariyle GSD Yatırım Bankası A.Ş.'nin Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu düzenlemelerine uygun olarak hazırlanan konsolide olmayan mali tablolarına göre;

- Aktif büyüklüğü 103.179 Bin TL'ye ulaşmıştır.
- Toplam nakdi kredileri 78.723 Bin TL'ye ulaşırken bilanço içerisindeki payı %76 seviyesinde gerçekleşmiştir.
- Türk Lirası nakdi kredilerin toplam nakdi krediler içindeki payı %95'den %98'e yükselmiştir.
- GSD Yatırım Bankası'nın toplam müstakriz fonları 2009 yılında 15.198 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.
- Özkaynaklar, geçen yıl sonuna göre %12.76'lık bir artış göstermiştir.
- 2009 yılı net dönem karı 2.671 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.
- Sermaye yeterlilik oranı %42.80 olarak gerçekleşmiştir.

2.6 İNSAN KAYNAKLARI UYGULAMALARINA İLİŞKİN BİLGİLER

31.12.2009 tarihi itibariyle toplam personel sayısı 26 kişi olup, yıl ortalaması 28 kişidir.

2009 yıl sonu itibariyle kıdem ortalaması 5 yıl olan Bankamız da, personel yaş ortalaması ise 38'dir. Personelimizin %85'i üniversite mezunudur.

2009 yılında eğitim sürecimiz; Banka içi, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB), Türkiye Sermaye Piyasaları Aracı Kuruluşlar Birliği (TSPAKB) ve Türkiye Bankalar Birliği (TBB) eğitim ve seminerlerinden oluşmuştur.

2.7 BANKANIN DAHİL OLDUĞU RİSK GRUBU İLE YAPTIĞI İŞLEMLERE İLİŞKİN BİLGİLER

2009 yıl sonunda Bankanın dahil olduğu risk grubuna yönelik gayri nakdi olarak verilen kredilerin bakiyesi 26.293 Bin TL olup verilen nakdi krediler ise 8.373 Bin TL'dir. Banka'nın, dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmeler 2009 yılında 32.212 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Bankanın dahil olduğu risk grubu ile yaptığı işlemler Bankacılık Kanununa uygun olarak, piyasa şartları dahilinde, piyasa fiyatları üzerinden yapılmaktadır. 31 Aralık 2009 itibarıyla risk grubu şirketlerine kullanılan nakdi kredilerin toplam nakdi kredilere oranı %11.06, gayri nakdi kredilerin toplam gayri nakdi kredilere oranı %42.58'dir.

2.8 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" kapsamına giren herhangi bir hizmet alınmamaktadır.

BÖLÜM III- FİNANSAL BİLGİLER VE RİSK YÖNETİMİ

3.1 DENETÇİLER TARAFINDAN HAZIRLANAN RAPOR

29/6/1956 tarihli 6762 sayılı T.T.K.'nun 347'nci maddesi uyarınca teşkil olunan Denetçiler tarafından hazırlanan Denetçi Raporu'na bölümün sonunda yer verilmektedir.

3.2 DENETİM KOMİTESİNİN İÇ KONTROL, İÇ DENETİM VE RİSK YÖNETİM SİSTEMLERİNİN İŞLEYİŞİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELERİ VE FAALİYETLERİ HAKKINDA BİLGİLER

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.

Bankamızda İç Denetim Başkanlığı, İç Kontrol Başkanlığı ve Risk Yönetimi Başkanlığı Denetim Komitesi aracılığı ile doğrudan Yönetim Kurulu'na bağlı olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Bankamızda piyasa riski yönetimi kapsamında; faiz, kur, hisse senedine ilişkin riskler ölçülmekte çeşitli senaryo analizleri ve stres 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 yükümlülüğünün makul bir maliyetle yapılması sağlanmaktadır.

Kredi riski yönetimi kapsamında 2009 yılı içerisinde yeni bir derecelendirme sistemi oluşturulmuş ve kullanılmaya başlanmıştır.

Operasyonel riskler İç Kontrol ve İç Denetim Birimlerince gerçekleştirilen faaliyetler kapsamında izlenmekte ve proaktif yöntemler ile kontrol edilmektedir. Ayrıca bankada meydana gelen operasyonel kayıplar bir veritabanında tutulmakta ve belli dönemlerde üst yönetimle paylaşılmaktadır.

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.

FAALİYET RAPORU 2009

Banka'nın tüm faaliyetleri, 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.

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 iç denetim fonksiyonlarının ne denli önemli olduğunun bilincinde bir yaklaşımla, konuyla ilgili gelişmeleri yakından takip etmekte olup, bu fonksiyonların çıktılarında maksimum seviyede yararlanmaktadır. Bu kapsamda 2009 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.

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.

2009 yılı içerisinde 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.

FAALİYET RAPORU 2009

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.

Bunun yanında MASAK tarafından getirilen düzenlemelere uyumun sağlanması ve gerekli çalışmaların gerçekleştirilmesi amacı ile İç Kontrol Bölüm Başkanı aynı zamanda MASAK Uyum Görevlisi (Münhasıran) olarak atanmıştır.

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.

3.3 BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Bölümün sonunda verilmektedir.

3.4 FİNANSAL TABLOLAR VE MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Bölümün sonunda verilmektedir.

3.5 MALİ DURUM, KARLILIK VE BORÇ ÖDEME GÜCÜ DEĞERLENDİRMELERİ

2008 yılı sonunda 76.114 Bin TL olan Bankamız aktif büyüklüğü 2009 yılında %36 oranında artarak 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 103.179 Bin TL düzeyine gelmiştir. 2009 yılında krediler %76’lık oranla toplam aktiflerdeki en büyük paya sahiptir.

Bankamızın kaynaklarını yoğun olarak ticari bankacılık alanında değerlendirmesi sonucu, 2009 yıl sonu itibarıyla faiz gelirlerinin %96’sını kredilerden alınan faizlerden oluşturmuştur. Bankamız 2009 yılını 2.671 Bin TL 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 2009 tarihi itibarıyla Bankamız sermaye yeterlilik rasyosu %42.80, yasal sınır olan %8’in üzerinde gerçekleşmiştir. Yüksek özkaynak tutarı Banka’nın toplam pasif büyüklüğünün %65’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.

3.6 RİSK TÜRLERİ İTİBARIYLA UYGULANAN RİSK YÖNETİMİ POLİTİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER

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.

FAALİYET RAPORU 2009

GSD Bank, 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 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 yapılabilen olup, müşterilerimizin nitelikleri muhtelif raporlar ile takip edilmektedir.

Risk yönetimi birimi tarafından, Bankamız kredi portföyü; risk kompozisyonu, nakdi ve gayri nakdi 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.

FAALİYET RAPORU 2009

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.

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 Göstergeler Yöntemi” esas alınmaktadır.

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

3.7 DERECELENDİRME KURULUŞLARINCA VERİLEN NOTLAR

Bankamız tarafından derecelendirme hizmeti alınmamaktadır.

3.8 RAPOR DÖNEMİ DAHİL 5 YILLIK DÖNEME İLİŞKİN ÖZET FİNANSAL BİLGİLER

(Bin TL)	2009	2008	2007	2006	2005
Toplam Aktifler	103.179	76.114	161.097	92.195	80.867
Nakdi Krediler (*)	75.673	35.225	125.995	58.730	44.017
Fin.Kiralama Alacakları (Net)	-	11	1.556	3.598	4.922
Ödenmiş Sermaye	50.000	25.000	25.000	25.000	15.000
Özkaynaklar	66.753	59.200	58.525	48.194	45.973
Dönem Net Kârı	2.671	9.346	8.175	4.383	4.215

(*) Takipteki krediler hariç

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

Ortaklığın Ünvanı	GSD Yatırım Bankası A.Ş.
Merkezi	İstanbul
Sermayesi	50,000,000.-TL
Faaliyet Konusu	Bankacılık
Denetçilerin Adı	Ergün Aral ve Mehmet Sedat Özkanlı
Görev Süreleri	Görev Süreleri 1 yıldır. Ergün Aral 22.12.1998 Tarihinden, Mehmet Sedat Özkanlı 25.03.2008 tarihinden itibaren görevlerine devam etmektedirler.
Ortak veya Banka Personeli Olup Olmadıkları	Ortak ve Banka personeli değildirler.
Katılınan Yönetim Kurulu ve Yapılan Denetleme Kurulu Toplantı Sayısı	2009 Hesap dönemi içinde, Ergün Aral ve Mehmet Sedat Özkanlı 15 kez Yönetim Kurulu toplantısına katılmıştır. Dönem içinde denetleme kurulu 4 toplantı yapmıştır.
Ortakların Hesapları, Defter ve Belgeleri Üzerinde yapılan İncelemenin Kapsamı ve Varılan Sonuç	2009 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	31.03.2009, 30.06.2009, 30.09.2009 ve 31.12.2009 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	31.03.2009, 30.06.2009, 30.09.2009 ve 31.12.2009 tarihlerinde yapılan incelemelerde muhasebe kayıtlarında belirtilen kıymetli evrak mevcudiyeti tahkik edilmiştir.
İntikal Eden Şikayet ve Yolsuzluk ve Bunlar Hakkında Yapılan İncelemeler	Türk Ticaret Kanunu 356. maddesi kapsamında hiçbir müracaat olmamıştır.

GSD Yatırım Bankası A.Ş.'nin 01.01.2009-31.12.2009 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 31.12.2009 tarihi itibariyle düzenlenmiş bilanço, ortaklığın anılan tarihteki mali durumunu; 01.01.2009-31.12.2009 dönemine ait gelir tablosu, anılan döneme ait faaliyet sonuçlarını gerçeğe uygun ve doğru olarak yansıtmakta; Yönetim Kurulu'nun kar dağıtımını önerisi yasalara ve ortaklık ana sözleşmesine uygun bulunmaktadır. Bilançonun ve gelir tablosunun onaylanmasını ve Yönetim Kurulu'nun aklanmasını onayınıza arz ederiz.

Denetçi
Ergün Aral

Denetçi
Mehmet Sedat Özkanlı