

ÖZYOL HOLDİNG A.Ş

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2011

ARA DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FAALİYET RAPORU

I- FİNANSAL BİLGİLER VE GELİŞMELER

1995 yılında kurulmuş bulunan Özyol Holding A.Ş.'nin ana faaliyet konusu yurtiçi ve yurtdışı mali kurumların sermayelerine katılmak olarak belirlenmiş olup, kuruluşundan bugüne kadar esas mukavelesinde sermaye artırımını dışında herhangi bir değişikliğe gidilmemiştir.

Holding'in finansal tabloları, bağlı ortaklıkları olan Turkish Bank A.Ş., Turkish Yatırım A.Ş., Turkish Finansal Kiralama A.Ş. ve Turkish Faktoring Hizmetleri A.Ş. ile konsolide edilmektedir.

Holding'in 2010 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 27 Nisan 2011 tarihinde yapılmış olup, 2011 yılında yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu ve Denetçiler 3 yıllığına seçilmiştir.

A-KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL BİLGİLER

Holding'in 2010 yılı sonunda 1.150.201 Bin TL olan konsolide aktif büyüklüğü, 30.06.2011 tarihinde yaklaşık % 9,10 oranında azalarak 1.045.584 Bin TL'ye düşmüştür. 2011 yılının ikinci çeyreğinde net kar 2.500 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.

AKTİF (Bin TL.)	30.06.2011	31.03.2011	31.12.2010	2011 Değişim (%)
Nakit Değerler ve TCMB	73,243	67.221	53.028	38.12%
Bankalar ve Para Piyasaları	490,535	470.624	514.273	-4.62%
Menkul Kıymetler	80,473	98.683	85.136	-5.48%
Krediler	273,049	252.694	407.160	-32.94%
Diğer	128,284	100.306	90.604	41.59%
Toplam Aktif	1.045.584	989.528	1.150.201	-9.10%

PASİF (Bin TL.)	30.06.2011	31.03.2011	31.12.2010	2011 Değişim (%)
Mevduat	503,533	487.625	631.713	-20.29%
Al.Krediler ve Para Piy.	236,982	216.155	234.739	0.96%
Özkaynaklar	256,004	254.797	254.643	0.53%
Diğer	49,065	30.951	29.106	68.57%
Toplam Pasif	1.045.584	989.528	1.150.201	-9.10%

Holding'in 27 Nisan 2011 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu'nda 2010 yılı karının dağıtılmayarak bünyede bırakılmasına karar verilmiştir.

GELİR TABLOSU (Bin TL.)	01.01.2011- 30.06.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Faiz Gelirleri	29.227	59.892
Faiz Giderleri	12.484	-23.600
Net Faiz Geliri	16.743	36.292
Net Ücret ve Komisyon Geliri	8.501	14.715
Temettü Geliri	-	-
Net Ticari Kar/Zarar	1.679	-3.268
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.881	4.250
Faaliyet Gelirleri Toplamı	28.804	51.989
Krd.ve Dğ.Alacaklar Karşılığı	-2.313	-1.760
Diğer Faaliyet Giderleri	-23.233	-44.498
Vergi Öncesi Kar	3.258	5.731
Vergi Karşılığı	-758	-1.158
Net Dönem Karı	2.500	4.573
Azınlık Hakları Karı/Zararı(-)	84	1.847
Grup Karı/Zararı	2.416	2.726

B- KONSOLİDE EDİLEN BAĞLI ORTAKLIKLARA İLİŞKİN BİLGİLER

1-TURKISH BANK A.Ş.

a) Genel

Turkish Bank A.Ş. 1991 yılında kurulmuş olup, her türlü ticari bankacılık faaliyetleri ve mevzuatın bankalarca yapılmasına ve icrasına imkan veren konularla iştigal etmektedir.

b) Yönetim ve Organizasyon

07.06.2011 Tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulda yönetim kurulu üyelerinde değişiklik olmuştur.

Görevinden ayrılan Kredilerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Taner Biçer'in yerine 21 Temmuz 2011 tarihinde Mithat Arıkan göreve başlamıştır.

2011 yılının ilk altı aylık döneminde denetçilerinde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

2010 yılı sonunda 273 olan Bankanın toplam personel sayısı 30.06.2011 tarihi itibarıyla de 273'dür.

c) Finansal Bilgiler

Turkish Bank A.Ş.'nin 31.12.2010 tarihinde 1.029.583 Bin TL. olan aktif büyüklüğü 30.06.2011 tarihi itibarıyla % 13,81 oranında azalarak 887,393 Bin TL.'ye düşmüştür. Şirket'in 30.06.2011 tarihi itibarıyla özkaynakları 155.306 Bin TL., net dönem karı ise 207 Bin TL.'dir.

30.03.2011 tarihinde yapılan 2010 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında 2010 yılı karının dağıtılmayarak bünyede bırakılmasına karar verilmiştir.

Banka tarafından 2011 yılında bağlı ortaklık olan Turkish Yatırım A.Ş.'den 2.025 bin TL. temettü geliri elde edilmiştir.

2010 yılı sonunda % 24,74 olan Sermaye Yeterliliği Standart Rasyosu 30.06.2011 itibarıyla % 32,53 olarak gerçekleşmiştir.

Banka'nın likit bilanço yapısı 2010 yılında da devam etmekte olup nakit değerler, bankalar, para piyasaları ve satılmaya hazır finansal varlıkların toplam aktif içindeki payı % 62,59 seviyesindedir.

d) Ürün ve Hizmetler

2011 yılının ikinci çeyreğinde Bankanın bünyesinde aşağıdaki hizmet ve faaliyetler yürütülmüştür:

- Ön ödemeli (prepaid) kart projesi ile ilgili pazarlama çalışmalarına devam edilmektedir. Kartın pazarlama stratejisi bankada hesabı olmayanlar kişiler, genç jenerasyon ve yurtdışına seyahat edenler olarak üç ana segment üzerine kurulmuştur. Bu segmentlere yönelik özel projeler geliştirilmesi konusundaki satış/pazarlama çalışmalarına devam edilmektedir.
- Ön ödemeli kart projesi çerçevesinde devreye alınan www.turkishcards.com sitesi ürüne ilişkin detayları içerirken, aynı zamanda Bankamıza ait diğer kartlarla ilgili bilgiler de vermektedir. TurkishCards asıl/ek ön ödemeli kart bakiyesi ve hareketlerinin görüntülenebildiği, şifre değişimi yapılabilen bir web şubesini de barındırmaktadır.
- Banka kurumsal web sitesini yeni bir teknik altyapı ve görsellikle yeniden oluşturulması konusunda çalışmalara başlanılmıştır.
- 212-373 73 73 numaralı Müşteri Destek Hattından telefon şifresi almış olan müşterilerimiz; EFT, havale ve kart borcu ödeme gibi işlemlerini yapmaktadırlar. Diğer yandan Müşteri Destek Hattı kanalıyla vadeli hesap açma, döviz alım-satım ve fatura ödeme gibi işlemlerin yapılabilmesi için de çalışmalara devam edilmektedir.
- Bankamız kredi kartı, banka kartı ve ön ödemeli kartları ile internette güvenli alışveriş yapılabilmesini teminen 3D Secure Code Projesi BKM ve Mastercard nezdinde başlatılmış olup, çalışmalara devam edilmektedir.
- Bankamızın iştiraklerinden Turkish Yatırım A.Ş.'nin işletimini üstlendiği www.turkborsa.net sitesi yeni Ocak 2011'de devreye alınmıştır.

2-TURKISH YATIRIM A.Ş.

a) Genel

Turkish Yatırım A.Ş., 31 Aralık 1996 tarihinde, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili hükümler çerçevesinde sermaye piyasası işlemlerinde faaliyet göstermek amacıyla kurulmuştur. Şirket'in ana hissedarı Şirket sermayesindeki %99,99'luk pay ile Turkish Bank A.Ş.'dir. 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde Şirket'in ana faaliyet alanı kendi portföyü ve müşterileri adına sermaye piyasası araçları alım satımı yapmak, halka arzlarda aracılık görevinde bulunmak, repo ve ters repo anlaşmaları yapmak, Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.'de işlem yapmak, yatırım danışmanlığı ve portföy yöneticiliği yapmaktır.

b) Yönetim ve Organizasyon

Turkish Yatırım A.Ş.'nin Yönetim Kurulu üyelerine ilişkin bilgi aşağıda verilmektedir.

Adı Soyadı	Unvanı
İ.Hakan BÖRTEÇENE	Yönetim Kurulu Başkanı
İ.Aydın GÜNTER	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.
Erhan ÖZÇELİK	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet ÇINAR	Yönetim Kurulu Üyesi
M.Berra DOĞANER	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

Şirket'in 2010 yılı Olağan Genel Kurulu 22.03.2011 tarihinde yapılmıştır.

Şirket üst yönetimi Genel Müdür M.Berra DOĞANER ile Genel Müdür Yardımcıları Ahmet BAŞKAYA, Aydın ÖZCAN, Bülent KIRIMLI ,Y.Enis MUSLUOĞLU ve Ender Şahin'den oluşmaktadır.

Yönetim Kurulu Başkanlığından ayrılan M.Tanju ÖZYOL'un yerine 01.06.2011 tarihinde alınan yönetim kurulu kararı ile İ.Hakan BÖRTEÇENE yönetim kurulu başkanı, İ.Aydın GÜNTER yönetim kurulu başkan yardımcısı ve Turkishbank A.Ş.'yi temsilen Erhan ÖZÇELİK'in yönetim kurulu üyesi olarak seçilmesine karar verilmiştir.

Şirket, İstanbul Harbiye'de bulunan merkezinin yanı sıra toplam 20 adet merkez dışı örgüt ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

C) Finansal Bilgiler

Turkish Yatırım A.Ş.'nin 31.12.2010 tarihinde 35,125 Bin TL. olan aktif büyüklüğü 30.06.2011 tarihi itibarıyla % 6,66 oranında artarak 37.466 TL.'ye yükselmiştir. Şirket'in 30.06.2011 tarihi itibarıyla özkaynakları 11.885 Bin TL., net dönem karı ise 1.616 Bin TL.'dir.

d) Ürün ve Hizmetler

Turkish Yatırım A.Ş. genel merkezinin yanı sıra Turkish Bank A.Ş. şubelerinde yer alan VIP seans salonları ve merkezle direkt irtibatlı seans noktalarıyla hizmetlerini sürdürmeye devam etmektedir.

Turkish Bank Grup şirketlerinden Turkish Yatırım A.Ş.'nin yabancı yatırımcılara yönelik hazırlanan www.turkishinvestment.com.tr İngilizce kurumsal web sitesi yayına alınmıştır.

3-TURKISH FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

a) Genel

Turkish Finansal Kiralama A.Ş. 9 Mayıs 2007 tarihinde kurulmuş olup, 3226 sayılı Finansal Kiralama Kanunu çerçevesinde faaliyet göstermektedir. Kiralama faaliyetlerine 2 Ağustos 2007 tarihinde başlayan Şirket'in ana faaliyet konusu mevzuat hükümleri çerçevesinde yurtiçi ve yurtdışı finansal kiralama faaliyetlerinde bulunmaktadır. Şirket'in ana hissedarı %99,99'luk hisse oranı ile Turkish Bank A.Ş.'dir.

b) Yönetim ve Organizasyon

Turkish Finansal Kiralama A.Ş.'nin Yönetim Kurulu üyelerine ilişkin bilgi aşağıda verilmektedir.

Adı Soyadı	Unvanı
İ.Hakan BÖRTEÇENE	Yönetim Kurulu Başkanı
İ.Aydın GÜNTER	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.
Mehmet ÇINAR	Yönetim Kurulu Üyesi
Erhan ÖZÇELİK	Yönetim Kurulu Üyesi
İ.Ömür YARSUVAT	Yönetim Kurulu Üyesi

Şirketin 2010 yılı Olağan Genel Kurulu 28.03.2011 tarihinde yapılmıştır. İ.Ömür YARSUVAT yönetim kurulu üyeliğine seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Başkanlığından ayrılan M.Tanju ÖZYOL'un yerine 02.06.2011 tarihinde alınan yönetim kurulu kararı ile İ.Hakan BÖRTEÇENE yönetim kurulu başkanı, İ.Aydın GÜNTER yönetim kurulu başkan yardımcısı ve Turkishbank A.Ş.'yi temsilen Erhan ÖZÇELİK yönetim kurulu üyesi olarak seçilmişlerdir.

c) Finansal Bilgiler

Turkish Finansal Kiralama A.Ş.'nin 2010 yılı sonunda 14.989 Bin TL. olan aktif büyüklüğü 30.06.2011 tarihi itibarıyla % 19,37 oranında küçülerek 12.085 Bin TL. olmuştur. Şirket'in 30.06.2011 tarihi itibarıyla özkaynakları 10.023 Bin TL., net dönem karı ise 297 Bin TL.'dir.

d) Ürün ve Hizmetler

Şirket, ilgili dönemde 3226 sayılı Finansal Kiralama Kanunu çerçevesinde yeni makina/ekipman yatırımının yanı sıra müşterilerine alternatif ürün olarak gayrimenkul leasingi konusunda da hizmet vermeye devam etmiştir.Özyol Holding A.Ş ile sinerji yaratmak konusundaki faaliyetlerine hızla devam etmekte olan Şirket, stratejisini grubun orta ve uzun vadeli kredi veren kuruluşu olarak belirlemiştir.

4-TURKISH FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

a) Genel

Turkish Faktoring Hizmetleri A.Ş. 9 Mayıs 2007 tarihinde kurulmuş olup, 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun faktoring mevzuatı çerçevesinde faaliyet göstermektedir. Şirketin ana faaliyet konusu mevzuat hükümleri çerçevesinde yurtiçi ve yurtdışı ticari muameleden doğmuş ve doğacak alacaklara yönelik faktoring hizmeti sağlamaktır. Şirketin ana hissedarı %99,99'luk hisse oranı ile Turkish Bank A.Ş.'dir.

b) Yönetim ve Organizasyon

Turkish Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin Yönetim Kurulu üyelerine ilişkin bilgi aşağıda verilmektedir.

Adı Soyadı	Unvanı
İ.Hakan BÖRTEÇENE	Yönetim Kurulu Başkanı
İ.Aydın GÜNTER	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.
Mehmet ÇINAR	Yönetim Kurulu Üyesi
ERHAN ÖZÇELİK	Yönetim Kurulu Üyesi
Raşit ÖNAL	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

Şirketin 2010 yılı Olağan Genel Kurulu 28.03.2011 tarihinde yapılmıştır.

2011 yılının ilk altı aylık döneminde Yönetim Kurulu Üyeleri ve görev dağılımında bir değişiklik olmamıştır.

Yönetim Kurulu Başkanlığından ayrılan M.Tanju ÖZYOL'un yerine 01.06.2011 tarihinde alınan yönetim kurulu kararı ile İ.Hakan BÖRTEÇENE yönetim kurulu başkanı, İ.Aydın GÜNTER yönetim kurulu başkan yardımcısı ve Turkishbank A.Ş.'yi temsilen Erhan ÖZÇELİK yönetim kurulu üyesi olarak seçilmişlerdir.

c) Finansal Bilgiler

Turkish Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin 31.12.2010 tarihinde 25.725 Bin TL. olan aktif büyüklüğü 30.06.2011 tarihi itibarıyla % 93 oranında artarak 49.764 Bin TL.'ye çıkmıştır. Şirket'in 30.06.2011 tarihi itibarıyla özkaynakları 5.241 Bin TL., net dönem kar'ı ise 85 Bin TL.dir.

d) Ürün ve Hizmetler

Şirket 2011 yılında ikinci çeyreğinde faktoring mevzuatı çerçevesindeki faaliyetlerine devam etmiştir. Yurtiçi gayrikabili rücu işlemlerinde daha aktif olabilmek amacıyla Pazarlama kadrosu güçlendirilerek çekli işlemlere ağırlık verilmiştir.

C-DİĞER

Yukarıda yer verilen bilgiler dışında 2011 yılının ikinci çeyreğinde Holding'imizin 2010 Yıllık Faaliyet Raporunda yer alan finansal tablolardaki rakamsal bilgileri içeren açıklamalar dışındaki bilgilerde önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

II-BEKLENTİLER

2011 yılının ikinci çeyreği birçok ülkede borç sorunlarına odaklı geçirilmiş, geçmiş yıllardaki krizlerde şirket borçlulukları sorgulanırken bu kez özellikle gelişmiş ülkelerin borç sorunu daha fazla ön planda yer almıştır.

Avrupa Bölgesi'nde sık sık alevlenen tartışmalar, üyelere bazılarının kontrollü temerrüde düşmesi veya Euro para birliğinden bazı üyelerin çıkmasına kadar uzanmıştır. Yunanistan konusunda tercihi veya kontrollü temerrüt seçenekleri üzerinde uzun tartışmalardan sonra tekrar bir yardım paketi sağlanmasında uzlaşılmıştır. İspanya, İtalya ve Portekiz ise zaman zaman piyasaların gündeminde yer almaya devam edeceklerdir.

ABD'de yaşanan problem ise hükümetin halen 14.3 trln usd seviyesinde olan borçlanma tavanını arttırması gerektiği, aksi takdirde ülkenin yükümlülüklerini getiremeyecek duruma düşeceği. Konu hakkında Kongre'de ciddi tartışmalar devam etmektedir. Ağustos ayı başında hala bir anlaşmaya varılamaması halinde kredi kuruluşlarının ABD'nin AAA olan notunu düşürmeleri olasıdır. Beklentimiz süre dolmadan önce daha önceleri de olduğu gibi uzlaşmaya varılacağı yönündedir. Diğer ekonomik verilere bakıldığında özellikle konut ve istihdam sektörlerinde hala daha ciddi bir toparlanma görülememektedir.

ABD Merkez Bankası FED Haziran sonunda tahvil alım programını sonlandırırken, ekonominin ihtiyaç duyması halinde 3. parasal genişlemeye gidileceğini bekleyenlerin sayısı oldukça fazladır. Bizim bu konuda beklentimiz FED'in olabildiğince 3. genişlemeden kaçınacağı ya da en azından farklı enstrümanlar kullanarak önceki iki genişlemeyi tekrarlamak istemeyeceği şeklindedir. Bu beklentimizin temelinde, FED'in önceki iki genişlemenin işe yaramadığını, bundan sonrakinin de yaramayacağını savunanların endişelerini azaltmak isteği yatmaktadır. Bu tip söylemlerin yayılması şu anda en son ihtiyaç duyulan ümitsizliğe ve tüketici harcamalarında kısılmaya yol açacağından FED oldukça dikkatli davranacaktır.

Gelişmekte olan ülkelere ise enflasyon baskısı kendini hissettirmeye devam ediyor. Çin'in başını çektiği ülkeler aşırı ısınmaya karşı hem faiz hem de zorunlu karşılık silahlarını kullanarak kredi büyümesini ve enflasyonu kontrol etmeye çalışıyorlar.

Bu noktada Avrupa Merkez Bankası'nın da büyük hassasiyetle üzerinde durduğu petrol fiyatları gündeme geliyor. 120\$ ve üzeri Brent petrol, birçok ekonomiyi enflasyon açısından bizi ise cari açık açısından ciddi şekilde etkiliyor.

Türkiye Merkez Bankası bilindiği üzere 2010 Aralık ayından itibaren “Enflasyon Hedefi” nin yanına “Finansal İstikrar” hedefini de eklemiştir. TCMB, cari açık ve hızlı büyüme konularında ağırlıklı olarak kredi tarafında sıkılaştırma ile çözüme ulaşmaya çalışıyor. Enflasyonun şu anda kontrol altında olması, kısa vadeli faizleri yükseltmeden zorunlu karşılık silahı ve TL’nin değer kaybının desteklenmesi ile sınırlı bir başarı sağlanmasına yardımcı olmaktadır. Önümüzdeki aylarda enflasyon hızlanırsa faiz artışı kaçınılmaz olacaktır. TL’nin dolar karşısında önümüzdeki 3 ay 1.55 - 1.75 bandında dalgalanması beklenebilir.

Bankacılık sistemi zorunlu karşılıklar başta olmak üzere artan maliyetler neticesinde 2011 yılında daha düşük kar marjları ile çalışmak zorunda kalmışlardır. Kredi büyümesinin 25% ile sınırlandırılması karlar üzerinde baskı yaratacak bir unsurdur.

Mevduat faizlerinde yaşanan artışlar göz önüne alındığında, Bankalar için komisyon gelirleri ve işlem masrafları gittikçe önem taşıyan kalemler olacaktır.

Holdingimiz bu süreç içerisinde ihtiyatlı yönetim ilkesinden vazgeçmeksizin verimliliği geliştirerek çalışmalarını sürdürecektir.

ÖZYOL HOLDİNG A.Ş.

M. Tanju ÖZYOL
Yönetim Kurulu Başkanı