

ÖZYOL HOLDİNG A.Ş.
2014 YILI II. ARA DÖNEM KONSOLİDE FAALİYET RAPORU

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2014 - 30.06.2014

Ticaret Unvanı : ÖZYOL HOLDİNG A.Ş.

**Şirket Adresi : Vişnezade Mah.Alaaddin Yavaşca Sk.
No:10 D:12 Maçka-Beşiktaş /İST.**

Genel Müdürlük Telefonu : 0 212 230 75 46 – 225 47 57

Faks Numarası : 0 212 233 62 82

İnternet Sitesi Adres : www.ozyolholding.com

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 belirlenmiştir.

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 2013 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 28 Nisan 2014 tarihinde yapılmış olup, 2014 yılında yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu ve Denetçiler 3 yıllığına seçilmiştir.

A-KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL BİLGİLER

Holding'in 2013 yılı sonunda 1.227.956 bin TL olan konsolide aktif büyüklüğü, 30.06.2014 tarihinde yaklaşık % 20,38 oranında artarak 1.478.227 bin TL'ye erişmiştir. 2014 yılının ikinci çeyreğinde net zarar 1.147 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

AKTİF (Bin TL.)	30.06.2014	31.12.2013	2014 Değişim (%)
Nakit Değerler ve TCMB	154.063	123.926	24,32
Bankalar ve Para Piyasaları	272.897	375.880	-27,40
Menkul Kıymetler	87.254	100.116	(12,85)
Krediler	858.110	540.983	58,62
Diğer	105.903	87.051	21,66
Toplam Aktif	1.478.227	1.227.956	20,38

PASİF (Bin TL.)	30.06.2014	31.12.2013	2014 Değişim (%)
Mevduat	932.104	623.542	49,49
Al.Krediler ve Para Piy.	193.938	224.908	(13,77)
Özkaynaklar	270.279	270.048	0,09
Diğer	81.906	109.458	(25,17)
Toplam Pasif	1.478.227	1.227.956	20,38

Holding'in 28 Nisan 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu'nda 2013 yılı karının dağıtılmayarak bünyede bırakılmasına karar verilmiştir.

GELİR TABLOSU (Bin TL.)	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Faiz Gelirleri	52.943	66.613
Faiz Giderleri	(27.237)	(29.284)
Net Faiz Geliri	25.706	37.329
Net Ücret ve Komisyon Geliri	4.518	10.281
Temettü Geliri	-	-
Net Ticari Kar/Zarar	(2.435)	6.549
Diğer Faaliyet Gelirleri	2.199	6.759
Faaliyet Gelirleri Toplamı	29.988	60.918
Krd.ve Dğ.Alacaklar Karşılığı	(4.067)	(2.666)
Diğer Faaliyet Giderleri	(26.619)	(50.599)
Vergi Öncesi Kar	(698)	7.563
Vergi Karşılığı	(449)	(1.578)
Azınlık Hakları Karı/Zararı(-)	(208)	(419)
Grup Karı/Zararı	(939)	6.494
Net Dönem Karı/Zararı	(1.147)	6.075

C - KONSOLİDE EDİLEN BAĞLI ORTAKLIKLARA İLİŞKİN BİLGİLER

1-TURKISH BANK A.Ş.

a) Genel

Turkish Bank A.Ş. ("Banka"), Devlet Bakanlığı ve Başbakan Yardımcılığı'nın 4 Eylül 1991 tarihli ve 38774 sayılı yazısı üzerine, 3182 sayılı Bankalar Kanunu'nun dördüncü ve sekizinci maddelerine göre, Bakanlar Kurulu'nca alınan 14 Eylül 1991 tarihli ve 91/2256 no'lu karar çerçevesinde kurulmuş bir mevduat bankası olup, T.C. Başbakanlık Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı Banka ve Kambiyo Genel Müdürlüğü'nün 25 Aralık 1991 tarih ve 56527 sayılı yazısı gereği Banka'nın bankacılık işlemlerine ve mevduat kabulüne başlamasına izin verilmiştir.

b) Yönetim ve Organizasyon

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Sorumluluk Alanı</u>
Yönetim Kurulu	
İbrahim Hakan Börtence	Yönetim Kurulu Başkanı
Shaikha Khaled Albahar	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Servet Taze	Murahhas Aza ve Genel Müdür
Abdullah Akbulak	Yönetim Kurulu Üyesi
İhsan Ömür Yarsuvat	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Çınar	Yönetim Kurulu Üyesi
Mustafa Ersin Erenman	Yönetim Kurulu Üyesi
Murat Arıç	Yönetim Kurulu Üyesi
George Richani	Yönetim Kurulu Üyesi
Jim Murphy	Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür Yardımcıları	
Beyhan Kalafat	Hazine Yönetimi
Yasemin Doğan	Operasyon Yönetimi
Berrak Morr	Ticari Bankacılık Yönetimi
Mithat Arikan	Krediler Yönetimi
Hakan Kurtoğlu	Mali İşler Yönetimi
Elif Bilge Eder	Bireysel Bankacılık Yönetimi
M.Ertan Güvener	Bilgi Teknolojileri Yönetimi
Necati Aksoyoğlu	Hukuk Müşavirliği
Denetim Komitesi	
Mehmet Çınar	Denetim Komitesi Başkanı
Abdullah Akbulak	Denetim Komitesi Üyesi
Teftiş Kurulu ve Denetçiler	
Suat Ergen	Teftiş Kurulu Başkanı

c) Finansal Bilgiler

Turkish Bank A.Ş.'nin 31.12.2013 tarihinde 1.124.901 bin TL. olan aktif büyüklüğü 30.06.2014 tarihi itibariyle % 20.29 oranında artarak 1.353,185 bin TL.' olmuştur. Şirket'in 30.06.2014 tarihi itibariyle özkaynakları 182.048 bin TL, net dönem karı ise 423 bin TL.'dir.

2013 yılı sonunda % 23,07 olan Sermaye Yeterliliği Standart Rasyosu 30.06.2014 itibariyle % 16,94 olarak gerçekleşmiştir.

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.
Mehmet ÇINAR	Yönetim Kurulu Üyesi
Abdullah AKBULAK	Yönetim Kurulu Üyesi
Murat ARIĞ	Yönetim Kurulu Üyesi
Servet Taze	Yönetim Kurulu Üyesi
Hakan Kurtoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Beyhan Kalafat	Yönetim Kurulu Üyesi
Mine Berra DOĞANER	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

Şirketin 2013 yılı Olağan Genel Kurulu 27.03.2014 tarihinde yapılmıştır.

ÜST YÖNETİM

Mine Berra DOĞANER: Genel Müdür

Aydın ÖZCAN :Genel Müdür Yrd.

Şevket KERESTECİ: Genel Müdür Yrd.

YunusEnis MUSLUOĞLU: Genel Müdür Yrd.

Şirket, İstanbul Harbiye'de bulunan merkezinin yanı sıra toplam 16 adet merkez dışı örgüt ile faaliyetlerini sürdürmektedir

c) Finansal Bilgiler

Turkish Yatırım A.Ş.'nin 31.12.2013 tarihinde 29.580 bin TL. olan aktif büyüklüğü 30.06.2014 tarihi itibarıyla % 31,98 oranında azalarak 20.119 bin TL.'ye düşmüştür. Şirket'in 30.06.2014 tarihi itibarıyla özkaynakları 12.314 bin TL.,net dönem zararı ise 246 bin TL.'dir.

3-TURKISH FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

a) Genel

Turkish Finansal Kiralama A.Ş. 9 Mayıs 2007 tarihinde kurulmuş olup, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu çerçevesinde faaliyet göstermektedir. Ana faaliyet konusu mevzuat hükümleri çerçevesinde yurt içi ve yurt dışı 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
Abdullah AKBULAK	Yönetim Kurulu Üyesi
Murat ARIĞ	Yönetim Kurulu Üyesi
Servet TAZE	Yönetim Kurulu Üyesi
Hakan KURTOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi
Mithat ARIKAN	Yönetim Kurulu Üyesi
Çiğdem ÖZKARDEŞ	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

Şirketin 2013 yılı Olağan Genel Kurulu 27.03.2014 tarihinde yapılmıştır

c) Finansal Bilgiler

Turkish Finansal Kiralama A.Ş.'nin 31.12.2013 tarihinde 12.374 bin TL. olan aktif büyüklüğü 30.06.2014 tarihi itibarıyla % 8,02 oranında azalarak 11.382 bin TL. ye düşmüştür. Şirket'in 30.06.2014 tarihi itibarıyla özkaynakları 10.562 bin TL., net dönem karı ise 125 bin TL.'dir.

4-TURKISH FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

a) Genel

Turkish Finansal Kiralama A.Ş. 9 Mayıs 2007 tarihinde kurulmuş olup, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu çerçevesinde faaliyet göstermektedir. Ana faaliyet konusu mevzuat hükümleri çerçevesinde yurt içi ve yurt dışı finansal kiralama faaliyetlerinde bulunmaktır.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
Abdullah AKBULAK	Yönetim Kurulu Üyesi
Murat ARIĞ	Yönetim Kurulu Üyesi
Servet TAZE	Yönetim Kurulu Üyesi
Hakan KURTOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi
Mithat ARIKAN	Yönetim Kurulu Üyesi
Serhat KUTLU	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

Şirketin 2013 yılı Olağan Genel Kurulu 27.03.2014 tarihinde yapılmıştır.

c) Finansal Bilgiler

Turkish Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin 31.12.2013 tarihinde 22.333 bin TL. olan aktif büyüklüğü 30.06.2014 tarihi itibarıyla % 60,75 oranında artarak 35.900 bin TL. olmuştur. Şirket'in 30.06.2014 tarihi itibarıyla özkaynakları 8.957 bin TL., net dönem zarar'ı ise 535 bin TL.dir.

C-DİĞER

Yukarıda yer verilen bilgiler dışında 2014 yılının ikinci çeyreğinde Holding'imizin 2013 Yıllık Faaliyet Raporunda yer alan finansal tablolarındaki rakamsal bilgileri içeren açıklamalar dışındaki bilgilerde önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

D –BEKLENTİLER

EKONOMİK GÖRÜNÜM VE FİNANS SEKTÖRÜ

Türk Lirası Merkez Bankası'nın Ocak ayı sonunda politika faizini oldukça keskin bir şekilde yükseltmesiyle birlikte belirgin bir stabilite kazanmıştı. Ancak buna karşın kurun göreceli yüksek seviyelerde kalması ve içine girilen seçim ortamı nedeniyle güven endekslerindeki zayıflık sürmeye devam etti. Gene de 1. Çeyrek büyümesi %4.3 ile beklentilerin üzerinde geldi. Bu dönemde ekonominin beklentilerin üzerinde büyümesini sağlayan iki önemli unsur kamu harcamalarının artırılması ve zayıflayan TL'nin desteğiyle ihracatın reel olarak artış göstermiş olmasıydı.

2. çeyrekte ise bu sefer yaklaşan cumhurbaşkanlığı seçiminin gerginliği ve yüksek TL faizleri hem güvenin yeniden tesis edilmesini, hem de ekonomik aktivitenin canlanmasını engelledi. Nitekim, İlk çeyrekte %5.3 olan ortalama sanayi üretimi artışı, 2. çeyrekte %2.6'ya gerilemiş bulunuyor.

Bu çeyrekte ekonomiyi negatif yönde etkileyen diğer 2 önemli faktör AB'nin büyüme hızında görülen belirgin yavaşlama ve Irak ve Suriye eksenli artan jeo-politik riskler oldu. Bu 2 unsur ihracat talebini oldukça olumsuz bir biçimde etkilemiş bulunuyor. İlk 3 ayda %8.5 artış gösteren ihracat hacmimiz, 2. 3 ayda %5.0 civarına gerilemiş durumda. Irak ve diğer bazı Orta-Doğu ülkelerine olan ihracatımızda %50'ye varan oranda reel azalmalar söz konusu. (Bu süreçte, döviz dengesi bakımından tek olumlu gelişme ise, altın ithalatında ve büyüme hızımızda meydana gelen azalışlardan kaynaklanan, cari açığımızda meydana gelen gerileme olmakta.) Tüm bu gelişmeler sonucunda, 2. Çeyrekte büyüme hızının %3.5 civarına gerilemiş olmasını beklemekteyiz.

Senenin geri kalanında ise yukarıda saydığımız ve ilk 6 ayda etkili olan risk unsurları dışında, ABD Merkez Bankası FED'in faiz artırım takviminin iyice şekillenmesi ile birlikte bu durumun küresel yatırımcıların yatırım kararlarını ne yönde ve ne miktarda etkileyeceği oldukça önem kazanacak. Genel beklenti ise, biz ve bizim gibi gelişmekte olan ülkelere bir miktar çıkış olması yönünde. Bu durum da Merkez Bankası'nın faiz indirimi önünde önemli bir engel oluşturmaktadır.

Bir başka olumsuz etki de doların euro başta olmak üzere diğer para birimlerine karşı uzun zamandır beklenen değerlenme sürecinin başlamış olması. Bizim gibi, ithalatını ağırlıklı olarak dolar, ihracatını (ve turizm gelirlerini) ağırlıklı olarak euro üzerinde gerçekleştiren bir ekonomi açısından bu durum oldukça menfi bir gelişme.

Sonuçta 2. yarıyılı da (geçen senenin aynı dönemlerinin yarattığı baz etkisi de dikkate alındığında) büyüme oranının %3.5-4.0 seviyelerinde kalacağı anlaşılıyor.

Finansal piyasalara gelince, 2013 yılında alınan makro-ihtiyari tedbirler, sene başında görülen (ve kalıcılık arz eden) kur artışları, yükselen politika faizleri ve artan jeo-politik riskler gerek kredilerin artış hızının oldukça yavaşlamasına, gerekse de bankacılık kârlılıklarının azalmasına sebep olmuş durumda.

İlk 6 ayda, TL kredilerin artış oranı %7.7'e gerilemiş durumda. Halbuki, 2013 yılının ilk 6 ayında TL kredilerin artış oranı %15.2 olmuştu. Ayrıca bu senenin ilk 6 ayında birikimli enflasyonun da %5.7 olduğu dikkate alınır ise bu dönemde kredilerdeki reel büyümenin durma noktasına gelmiş olduğu ifade edilebilir. Diğer ilginç bir gelişme ise kredilerin dağılımında. Bu senenin ilk 6 ayında ticari krediler %20 artarken, bireysel kredilerdeki artış sadece %2. Aynı dönemde ekonomik aktivitenin oldukça zayıflamış olduğu ve reel sektörün yatırım talebinin de çok düşük seviyelerde olduğu dikkate alınır ise, ticari kredilerdeki bu artışın kaynağının ciddi şekilde sorgulanması gerekiyor.

Artan faizler ve yavaşlayan kredi artış oranları ister istemez bankacılığın kârlılığını ve rasyolarını da menfi şekilde etkilemekte. BDDK verilerine göre bankalarımızın net kârı ilk 6 ayda 12.4 milyar TL olarak gerçekleşti. Geçen senenin aynı döneminde ise net kâr 13.7 milyar TL olmuştu. Bu durum iki dönem arasında kârlılıkta %10'a yakın bir gerileme olduğunu göstermekte. Aynı dönemde, yerli mevduat bankalarının takipteki alacaklarının toplam kredilere oranı %2.2'den %2.4'e artarken, sermaye yeterlilik oranı da %15.6'dan %15.3'e gerilemiş bulunuyor. Bu gelişmeler endişe verici olmaktan çok uzak olmakla birlikte bankacılığın son 1 senede belirgin bir etkiye maruz kaldığını da ispat etmekte.

Yukarıda özetlediğimiz gelişmeler bize risklerde bir miktar azalma olmasına rağmen 2. yarıyılı da son derece ihtiyatlı bir strateji izlememiz gerektiğini ortaya koyuyor. Özellikle döviz talebinde ciddi bir azalma olmayacağını ve kur seviyelerinin yüksek seyretmeye devam edeceğini ve dolayısıyla TL faizlerdeki indirim imkanının da sınırlı kalacağını öngörerek bilanço pozisyonumuzu bu beklentiler doğrultusunda korumayı hedeflemekteyiz.

ÖZYOL HOLDİNG A.Ş.

M. Tanju ÖZYOL
Yönetim Kurulu Başkanı