



ARAP TÜRK BANKASI A.Ş.

YÖNETİM KURULU

1 OCAK – 31 MART 2015

KONSOLİDE OLMAYAN

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Raporun Ait Olduğu Dönem	: 31 Mart 2015
Bankanın Ticaret Unvanı	: Arap Türk Bankası Anonim Şirketi
Genel Müdürlük Adresi	: Valikonağı Cad. No:10 34267 Nişantaşı / İstanbul
Genel Müdürlük Telefonu	: (0212) 225 05 00
Genel Müdürlük Faks Numarası	: (0212) 225 05 26
İnternet Sitesi Adresi	: www.atbank.com.tr
E-posta Adresi	: corp@atbank.com.tr

I. GENEL BİLGİLER

Arap Türk Bankası A.Ş. Hakkında Özet Bilgi

Arap Türk Bankası A.Ş. 11 Ağustos 1975 tarihinde Libya'nın Trablusgarp şehrinde imzalanan "Türkiye ile Libya Arasında Kurulacak Banka Anlaşması" hükümleri çerçevesinde, iki ülke arasındaki ticareti geliştirmek amacıyla 1977 yılında kurulmuş bir ortak girişim bankasıdır.

Arap Türk Bankası A.Ş. kurulduğu günden bu yana, Kuzey Afrika ve Ortadoğu bölgelerine yapılan ihracatın finansmanı, bu bölgelerde üstlenmiş olduğu proje finansmanları, yurtdışından temin etmiş olduğu fonlar, gerçekleştirmiş olduğu hazine işlemleri, kullandırılmış olduğu krediler ve iştiraki olan A&T Finansal Kiralama A.Ş. kanalıyla reel sektörü destekleyerek ülkemiz sanayi ve ticaretinin gelişmesinde çeşitli roller üstlenmekte ve önemli katkılarda bulunmaktadır.

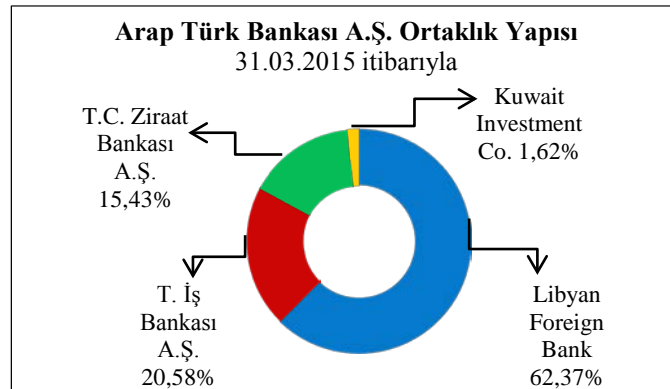
31 Mart 2015 itibarıyla Banka'nın, 292 çalışanı ve beş ilde yedi şubesi bulunmaktadır.

- ❑ İstanbul Merkez Şube
- ❑ İstanbul Kozyatağı
- ❑ İstanbul Güneşli
- ❑ Ankara
- ❑ Kayseri
- ❑ Konya
- ❑ Gaziantep

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

31.03.2015 tarihi itibarıyla 440 Milyon TL ödenmiş sermayesi bulunan Banka'nın sermaye ve ortaklık yapısı şu şekildedir:

Hissedarlar	Ödenmiş Sermaye (TL)
Libyan Foreign Bank	274.425.466
Türkiye İş Bankası A.Ş.	90.533.793
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	67.900.350
Kuwait Investment Company	7.140.385
Emek İnşaat ve İşletme A.Ş.*	6
	440.000.000



* Emek İnşaat ve İşletme A.Ş. ödenmiş sermaye içerisinde %0,000014 paya sahiptir.

Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri

İsmi	Görevi
Osman Arslan	Yönetim Kurulu Başkanı
Ahmed Mohamed M. Benbarka	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Sadek K.S. AbuHallala	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür
Abdurauf İbrahim Shneba	Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı
Kemal Şahin	Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi
Ömer Muzaffer Baktır	Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi
Abdulfatah A. Enaami	Yönetim Kurulu Üyesi
Ben Issa A. Hudanah	Yönetim Kurulu Üyesi
Bahattin Özarslantürk	Yönetim Kurulu Üyesi

29 Ocak 2015 tarihinde Sn. Abdulhakim A.E. Khamag'ın istifaen görevden ayrılmasıyla boşalan Yönetim Kurulu Üyeliği görevine Sn. Ahmed Mohamed M. BENBARKA atanmıştır.

26 Mart 2015 tarihinde Sn. Ahmed Mohamed M. BENBARKA, Sn. Ben Issa A. Hudanah'nın yerine Yönetim Kurulu Başkan Vekili seçilmiştir. Bu tarihten itibaren, Sn. Ben Issa A. Hudanah görevine Yönetim Kurulu üyesi olarak devam etmektedir.

Üst Yönetim

İsmi	Görevi ve Sorumluluk Alanı*
Sadek K.S. Abuhallala	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi
Salih Hatipoğlu	Genel Müdür Yardımcısı (Finansal Yönetim ve Planlama Bölümü) <ol style="list-style-type: none">1. Finansal Yönetim Departmanı2. Raporlama Departmanı3. Planlama ve Kurumsal Performans Departmanı
Abdulmonam Geat Ali Tbigha	Genel Müdür Yardımcısı (Krediler Bölümü) <ol style="list-style-type: none">1. Kurumsal ve Ticari Krediler Tahsis Departmanı2. Kurumsal ve Ticari Krediler İzleme ve Takip Departmanı3. İstihbarat ve Mali Analiz Departmanı
Abdussalam Elfituri B.Abushagur	Genel Müdür Yardımcısı (Bilgi Teknolojileri ve Operasyonlar Bölümü) <ol style="list-style-type: none">1. BT Sistem Analiz ve Geliştirme Departmanı2. BT Sistem ve Ağ Yönetimi Departmanı3. BT Projeler Yönetimi Departmanı4. Dış Ticaret Operasyonları Departmanı5. Kredi ve Şube Destek Operasyonları Departmanı6. Arka Ofis Operasyonları Departmanı
Emel Güneş Atagün	Genel Müdür Yardımcısı (Hazine ve Finansal Kurumlar Bölümü) <ol style="list-style-type: none">1. Hazine Departmanı2. Finansal Kurumlar Departmanı3. Ekonomik Araştırmalar Departmanı
Gönül Çulha Özsoy	Direktör (İç Sistemler Bölümü) <ol style="list-style-type: none">1. Teftiş Kurulu Başkanlığı2. Risk Yönetimi Departmanı3. İç Kontrol Departmanı
Kudret Menteşoğlu	Direktör (Satış ve Pazarlama Bölümü) <ol style="list-style-type: none">1. Pazarlama ve Ürün Geliştirme Departmanı2. Satış ve Şube Performans Departmanı
A.Ceyda Şems**	Direktör (İş Destek Bölümü) <ol style="list-style-type: none">1. İnsan Kaynakları Yönetimi Departmanı2. İletişim Departmanı3. İdari Hizmetler Departmanı4. Organizasyon ve Süreç Yönetimi Departmanı

*Uyum Departmanı Denetim Komitesi'ne, Hukuk ve Mevzuat Hizmetleri Departmanı doğrudan Genel Müdür'e bağlı olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

**09 Mart 2015 tarihi itibarıyla Sn. Ceyda Şems İş Destek Bölümü Direktörlüğü görevine başlamıştır.

II. YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN VE GENEL MÜDÜR'ÜN DÖNEME İLİŞKİN DEĞERLENDİRMESİ

Küresel ekonomik faaliyet, kırılgan ve dengesiz yapısına rağmen, ılımlı bir şekilde toparlanmaya devam etmektedir. İşgücü piyasalarında yaşanan olumlu gelişmeler ve genişlemeci parasal politikalar sayesinde ABD'nin de aralarında bulunduğu gelişmiş ülkelerde ekonomik aktivite güç kazanmaktadır. Öte yandan, alınan tüm önlemlere rağmen Avro Bölgesi ve Japonya'daki ekonomik aktivite istenilen seviyeye ulaşamamıştır. Avro Bölgesi'ndeki zayıf ekonomik aktiviteye ivme kazandırmak amacıyla Avrupa Merkez Bankası tarafından 'Genişletilmiş Varlık Alım Programı' uygulamaya konmuştur. Bunun yanı sıra, yılın ilk çeyreğinde doların küresel bazda diğer para birimlerine karşı hızla değer kazanması, gelişmekte olan ülke ekonomilerindeki dolar bazlı dış borç yükünün artmasına sebep olmuş, emtia fiyatlarının düşmesi ve sermaye girişlerinin azalması ile birlikte söz konusu ülkelerin büyüme performansları zayıflamıştır.

Söz konusu gelişmeler Türkiye ekonomisini de olumsuz etkilemiş, 2013 yılında sabit fiyatlarla %4,2 olan gayri safi yurt içi hâsıla büyümesi 2014 yılında %2,9 seviyesine gerilemiştir. Orta Vadeli Mali Plan doğrultusunda, ekonomik büyümenin 2015 sonunda yıllık %4,0 seviyesinde gerçekleşmesi hedeflenmektedir. Diğer yandan, cari işlemler dengesindeki iyileşmenin devam ettiği gözlenmektedir. Dış ticaret açığının, 2015 yılının ilk iki aylık döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %9,9 oranında azalarak 3.143 milyon ABD dolarına gerilemesi, cari işlemler açığının bu dönemde %4,4 oranında azalarak 3.196 milyon ABD dolarına gerilemesini sağlamıştır. Benzer şekilde, 2014 yılı Mart ayı itibarıyla %8,39 olan tüketici fiyatları endeksindeki yıllık artış, 2015 yılı Mart ayı sonunda %7,61 olarak gerçekleşmiştir.

Bankacılık sektörü aktif büyüklüğü Şubat 2015 dönemi itibarıyla, yılsonuna kıyasla %4,0 oranında artarak 2.073,3 milyar TL seviyesine ulaşmıştır. Bu dönemde sektör tarafından kullanılan kredilerin hacmi %3,8 oranında artarak 1.287,8 milyar TL'ye çıkmıştır. Benzer şekilde, toplam mevduatlar %4,1 oranında artarak 1.096,2 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Yılın ilk iki ayındaki net dönem karı bir önceki yılın aynı dönemiyle karşılaştırıldığında %8,6 oranında artarak 3.460 milyon TL'ye yükselirken, Şubat 2014 dönemi itibarıyla %13,5 olan özkaynak karlılığı oranı, Şubat 2015 dönemi sonunda %12,0 olarak gerçekleşmiştir.

Bankamız, bilançosunu sürdürülebilir ve sağlıklı bir şekilde büyütme devam etmektedir. Mart 2015 dönemi itibarıyla Bankamızın aktif büyüklüğü 3,8 milyar TL olarak gerçekleşirken, 1,3 milyar TL tutarındaki toplam nakdi krediler ve 2,4 milyar TL tutarındaki toplam gayri nakdi kredilerle Türk ekonomisine ve müşterilerimize sağladığımız destek sürdürülmüştür. Yılın ilk çeyreğinde, özkaynaklarımız %2,7 oranında artarak 546,8 milyon TL düzeyine ulaşırken, sermaye yeterlilik oranımız %15,9 olarak gerçekleşmiştir. Karlılık tarafında 2015 yılının ilk çeyreğinde Bankamızın net dönem karı, bir önceki çeyreğe göre %42,0 oranında artarak 10,2 milyon TL düzeyinden 14,5 milyon TL düzeyine çıkmıştır.

Bankamız önümüzdeki dönemde de yeni ürün ve hizmetlerin geliştirilmesine, yeni dağıtım kanallarının devreye alınmasına, teknolojik yapının güçlendirilmesine ve operasyonel verimliliğin artırılmasına yönelik çalışmalarına hız kesmeden devam edecek, bugüne kadar olduğu gibi önümüzdeki dönemde de verimli, kârlı ve sürdürülebilir büyümeyi ilke edinen bir anlayışla ülke ekonomisine destek sağlayacaktır.

Saygılarımızla,

Sadek K.S. ABUHALLALA
Genel Müdür

Osman ARSLAN
Yönetim Kurulu Başkanı

III. TÜRKİYE EKONOMİSİ VE BANKACILIK SEKTÖRÜNE GENEL BİR BAKIŞ

2015 yılının ilk çeyreğindeki önemli ekonomik gelişmelere ilişkin değerlendirmeler aşağıda özetlenmiştir:

- **Büyüme rakamlarına** göre, Türkiye Ekonomisi 2014 yılında sabit fiyatlarla %2,9 oranında büyümüştür.
- Dış ticaret verilerine göre, 2015 yılı Ocak–Şubat döneminde; **ihracat** 2014 yılının aynı dönemine göre %3,4 azalarak 24.587 milyon ABD doları, **ithalat** ise %10,6 azalarak 33.563 milyon ABD doları olarak gerçekleşmiştir. 2014 yılının ilk iki ayı sonunda %67,8 olan **ihracatın ithalatı karşılama oranı**, 2015 yılının aynı döneminde %73,3'e yükselmiştir.
- Cari işlemler açığı, 2015 yılının ilk iki aylık döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %4,4 oranında azalarak 3.196 milyon ABD dolarına gerilemiştir. Bu gelişmede **dış ticaret açığının** %9,9 oranında azalarak 3.143 milyon ABD dolarına gerilemesi etkili olmuştur.
- **Sanayi üretim endeksi**, 2015 yılının Şubat ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %1,0 artmıştır.
- 2015 yılının Ocak-Mart döneminde **merkezi yönetim bütçesi** toplam 5,4 milyar TL açık vermiştir. Aynı dönemde **faiz dışı bütçe fazlası** ise 12,7 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.
- 2015 yılı Mart ayı sonunda, enflasyon **tüketici fiyatları endeksine** göre aylık ve yıllık bazda sırasıyla %1,19 ve %7,61 olarak gerçekleşmiştir. **Yurt içi üretici fiyatları endeksinde** ise aylık ve yıllık değişimler sırasıyla %1,05 ve %3,41 olarak gerçekleşmiştir.
- Bankacılık cephesinde, 2015 Şubat dönemi itibarıyla **aktif büyüklüğü** 2014 sonundaki 1.994,2 milyar TL seviyesinden %4,0'lık bir artış ile 2.073,3 milyar TL seviyesine çıkmıştır. Sektör tarafından kullanılan **kredilerin** hacmi bu dönemde %3,8 oranında artış ile 1.240,7 milyar TL'den 1.287,8 milyar TL'ye çıkarken, **takipteki alacaklar (brüt) / toplam nakdi krediler** oranı %2,88'dir. Bankaların temel fonlama kaynağı olan **mevduat** hacmi ise yılsonuna göre %4,1 oranında (1.052,7 milyar TL'den 1.096,2 milyar TL'ye) yükselmiştir. **Sermaye yeterliliği standart rasyosu** %15,7 olan sektörün, **net dönem karı** geçen yılın aynı dönemine göre %8,6 oranında artarak 3.184 milyon TL'den 3.460 milyon TL düzeyine yükselirken, özkaynak karlılığı ise %13,4'den %12,0 seviyesine gerilemiştir.

IV. DÖNEME İLİŞKİN BANKA ÖZET FİNANSAL VERİLERİ

AKTİF KALEMLER (Bin TL) (1)	2014/12	2015/03
Nakit Değerler (2)	354.240	567.828
Bankalardan Alacaklar	1.558.424	1.507.989
Para Piyasalarından Alacaklar	26.908	15.004
Menkul Değerler Cüzdanı (Net) (3)	306.267	339.196
Krediler ve Alacaklar (4)	1.364.298	1.256.517
Bağlı Ortaklıklar (Net)	65.214	65.214
Duran Varlıklar	24.044	23.264
Diğer (5)	17.325	29.002
Toplam Aktifler	3.716.720	3.804.014

PASİF KALEMLER (Bin TL) (1)	2014/12	2015/03
Mevduat	3.107.733	3.179.060
Alınan Krediler	6.884	7.924
Para Piyasasına Borçlar	2.935	2.721
Diğer (6)	66.981	67.551
Özkaynaklar	532.187	546.758
Toplam Pasifler	3.716.720	3.804.014

BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (Bin TL)	2014/12	2015/03
Garanti ve Kefaletler	2.254.363	2.433.781
Taahhütler	79.418	7.114
Türev Finansal Araçlar	147.082	184.532
Toplam Bilanço Dışı Yükümlülükler	2.480.863	2.625.427

GELİR VE GİDER KALEMLERİ (Bin TL)	2014/03	2015/03
Faiz Gelirleri	36.358	33.810
Faiz Giderleri (-)	8.016	7.688
Net Faiz Geliri	28.342	26.122
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	10.782	11.966
Temettü Gelirleri	4.319	0
Net Ticari Kar / Zarar	475	-1.625
Diğer Faaliyet Gelirleri	645	511
Faaliyet Gelirleri Toplamı	44.563	36.974
Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı (-)	1.957	2.508
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	16.306	15.910
Vergi Öncesi Kar / Zarar	26.300	18.556
Vergi Karşılığı (-)	4.812	4.041
Net Dönem Karı / Zararı	21.488	14.515

(1) Faiz ile ilişkili bütün kalemlere reeskontlar ilave edilmiştir.

(2) Kasa, Efektif Deposu, Satın Alınan Çekler, Merkez Bankası ve Zorunlu Karşılık hesaplarını içermektedir.

(3) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Menkul Değerler (Net), Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler (Net) ve Satılmaya Hazır Menkul Değerler (Net) hesaplarını içermektedir.

(4) Net takipteki kredileri de içermektedir.

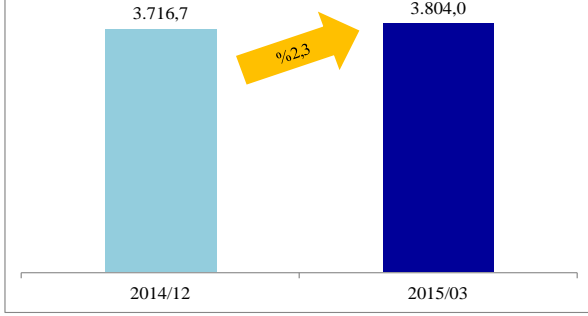
(5) Vergi Varlığı, Satış Amaçlı Elde Tutulan Sabit Kıymetler ve Diğer Aktifler kalemlerini içermektedir.

(6) Alım Satım Amaçlı Türev Yükümlülükler, Muhtelif Borçlar, Diğer Yabancı Kaynaklar, Karşılıklar, Finansal Kiralama Borçları ve Vergi Yükümlülüğü kalemlerini içermektedir.

V. BANKA'NIN FİNANSAL DURUMU VE PERFORMANSINA İLİŞKİN DEĞERLENDİRME

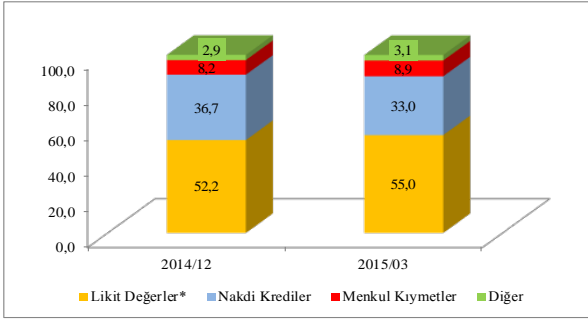
AKTİF YAPISI

Toplam Aktif (milyon TL)



2015 yılının ilk çeyreğinde Banka'nın **aktif büyüklüğü** 2014 yılsonu ile karşılaştırıldığında %2,3 oranında artarak 3.716.720 bin TL'den 3.804.014 bin TL'ye yükselmiştir. İncelenen dönemde, kredi ve alacaklardaki gerilemeye karşın Merkez Bankası'na yapılan YP plasmanlarındaki artışa bağlı olarak nakit değerlerin artması, aktif toplamındaki artışın temel sebebini teşkil etmiştir. Söz konusu dönemde TL aktifler %8,0 oranında azalırken, YP aktifler %5,5 oranlarında artmıştır.

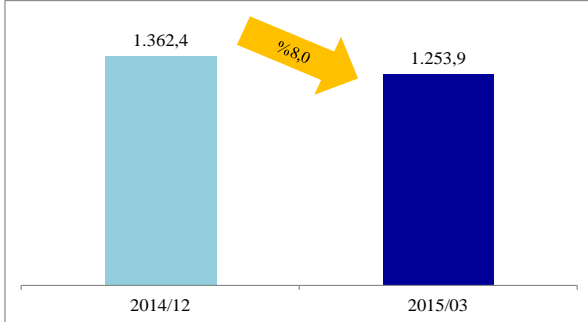
Aktif Kompozisyonu (%)



Toplam aktifler içerisinde likit aktiflerin payı 2,8 puan artarak %55,0 seviyesine çıkarken, nakdi krediler portföyünün payı %33,0 seviyesine gerilemiştir. Menkul kıymetler portföyünün payı ise %8,9'dur.

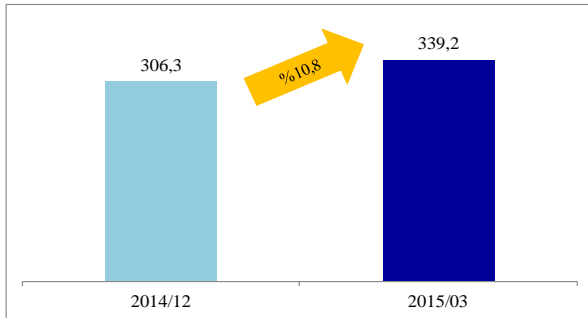
*Likit değerler; nakit değerler & merkez bankası, bankalar ve para piyasalarından alacakları içermektedir.

Nakdi Krediler (milyon TL)



Nakdi krediler, 2014 yılsonuna göre 108.507 bin TL (%8,0) azalarak Mart 2015 dönemi itibarıyla 1.253.913 bin TL seviyesine gerilemiştir. Diğer taraftan, **takipteki brüt kredilerin** toplam kredilere oranı sektörün (%2,88) oldukça altında %1,39 olarak gerçekleşmiştir. **Net takipteki kredilerin** toplam kredilere oranı ise %0,21'dir.

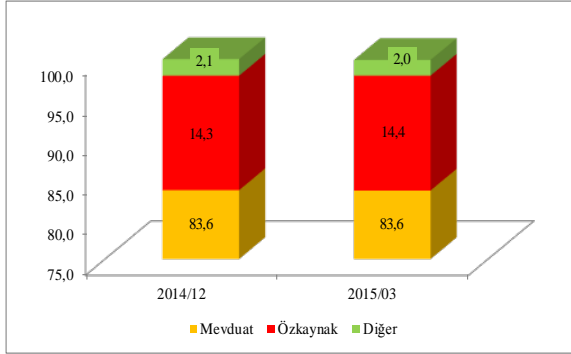
Menkul Değerler (milyon TL)



Menkul değerler portföyü, 2015 yılının ilk çeyreğinde %10,8 oranında artarak 339.196 bin TL düzeyine yükselmiştir. İncelenen dönemde, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan menkul değerlerde (alım satım portföyü) 40.316 bin TL (%24,7) artış, vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler portföyünde (yatırım portföyü) ise 7.496 bin TL (%5,3) azalış meydana gelmiştir.

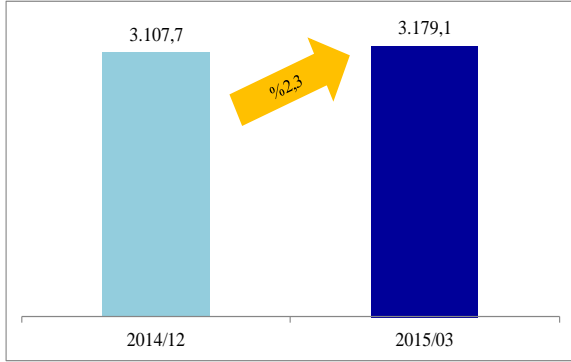
PASİF YAPISI

Pasif Kompozisyonu (%)



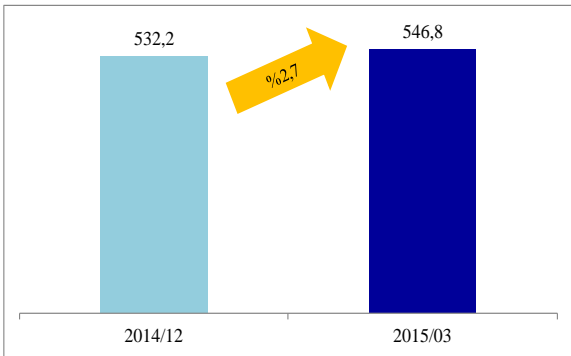
Banka'nın pasif dağılımında, yılsonuna kıyasla önemli bir değişiklik olmamıştır.

Toplam Mevduat (milyon TL)



Mevduat toplamı 2014 yılsonuna göre 71.327 bin TL (%2,3) artarak Mart 2015 dönemi itibarıyla 3.179.060 bin TL'ye yükselmiştir. İncelenen dönemde, müşteri mevduatlarında 129.591 bin TL (%22,8) artış meydana gelirken, bankalar mevduatı ise 58.264 bin TL (%2,3) azalmıştır. Diğer bir açıdan, vadesiz mevduatlar 267.838 bin TL (%33,2) artarken, vadeli mevduatlar ise 196.511 bin TL (%8,5) azalmıştır.

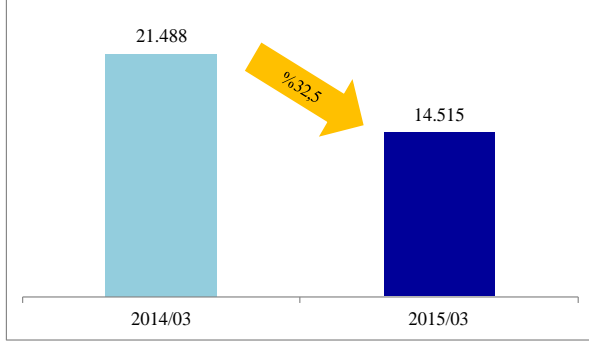
Özkaynak (milyon TL)



Özkaynaklar, 2015 yılının ilk çeyreğinde net dönem karına bağlı olarak %2,7 oranında artarak 546.758 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

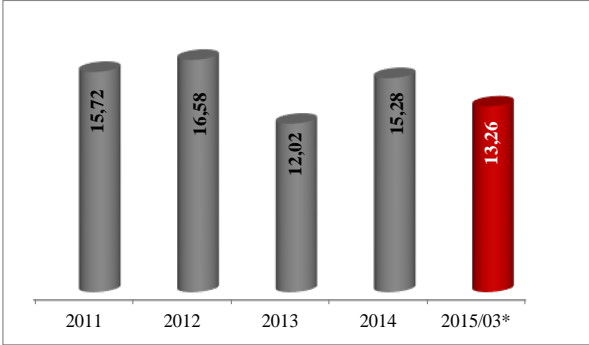
KARLILIK YAPISI

Net Kar (bin TL)

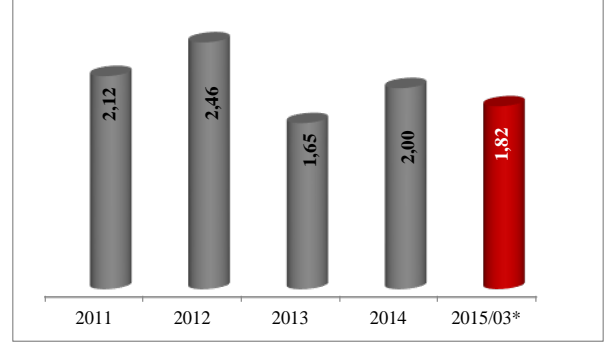


Net dönem karı, önceki yılın aynı dönemine göre temelde azalan net faiz gelirleri ve diğer faiz dışı gelirlere bağlı olarak 6.973 bin TL (%32,5) azalarak Mart 2015 döneminde 14.515 bin TL olarak gerçekleşmiştir. Mart 2014 dönemi itibarıyla sırasıyla %1,71 ve %13,33 olan **aktif karlılığı** ve **öz kaynak karlılığı** oranları da, Mart 2015 dönemi sonunda %1,82 ve %13,26 olarak gerçekleşmiştir.

Özkaynak Karlılığı (%)



Aktif Karlılığı (%)

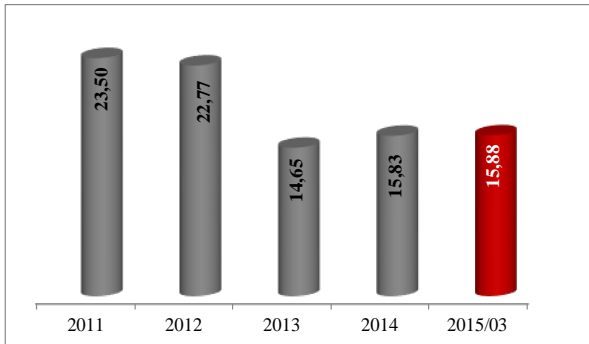


*Mart 2015 dönemine ait veriler yıllıklaştırılmıştır.

GÖSTERGE RASYOLAR

(%)	2014/03	2014/12	2015/03
YP Net Genel Pozisyonu / Özkaynak	0,47	0,22	-0,11
Krediler / Aktif Toplamı	39,42	36,71	33,03
Takipteki Brüt Krediler	0,77	1,14	1,39
Mevduat / Pasif Toplamı	85,40	83,61	83,57

Sermaye Yeterlilik Rasyosu (%)



2015 yılının ilk çeyreği sonunda **sermaye yeterlilik rasyosu** %15,88 olarak gerçekleşmiştir.

VI. DÖNEM İÇİNDE MEYDANA GELEN DİĞER GELİŞMELER

24 Mart 2015 tarihinde, Banka'nın kredi derecelendirme notları Uluslararası Kredi Derecelendirme Kuruluşu Fitch Ratings tarafından teyit edilmiş olup aşağıdaki gibidir:

Derecelendirme Notları		
Notun Cinsi	Not	Görünüm
Uzun Vadeli Yabancı Para	BB-	Durağan
Uzun Vadeli Yerel Para	BB-	Durağan
Kısa Vadeli Yabancı Para	B	Durağan
Kısa Vadeli Yerel Para	B	Durağan

Finansal Kapasite Notu	bb-
Destek	5
Uzun Vadeli Ulusal Not	A+(tur)

VII. DİĞER HUSUSLAR

Bankalarca Yıllık Faaliyet Raporunun Hazırlanmasına ve Yayınlanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik çerçevesinde hazırlanan Banka'nın 2014 yılına ilişkin faaliyet raporunda yer alan rakamsal verileri içeren açıklamaların dışındaki bilgilerde yukarıda yer verilenler dışında önemli bir değişiklik olmamıştır.

Arap Türk Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu 1 Ocak – 31 Mart 2015 Konsolide Olmayan Ara Dönem Faaliyet Raporu'nda yer verilen finansal bilgilerin yer aldığı Finansal Raporlara aşağıdaki linkten ulaşılabilir:

<http://www.atbank.com.tr/finansal-raporlar>