



**2015**

I. eyrek Ara Dönem Faaliyet Raporu



**Ziraat Bankası**

## İÇİNDEKİLER

VİZYONUMUZ.....	2
MİSYONUMUZ.....	2
STRATEJİLERİMİZ.....	3
KURUMSAL PROFİL.....	4
ORTAKLIK YAPISI.....	5
ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER.....	5
YÖNETİM KURULU VE DENETÇİLER.....	6
ÜST YÖNETİM.....	6
YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN DEĞERLENDİRMESİ.....	7
GENEL MÜDÜR'ÜN DEĞERLENDİRMESİ.....	9
BAŞLICA FİNANSAL GÖSTERGELER.....	12
2015 I. ARA DÖNEM FAALİYETLERİ.....	17
2015 I. ARA DÖNEM SONRASINA İLİŞKİN BEKLENTİLER.....	27

## **Vizyonumuz**

Türkiye’de ve dünyanın her yerinde yaygın, güvenilir ve aynı kalitede hizmet sunan, herkesin ve her kesimin bankası olan, müşteri ve insan kaynağını en değerli aktifi olarak kabul eden, köklü geçmişine yakışır şekilde sürekli olarak fark ve değer oluşturan, rakiplerinin örnek aldığı, her aşamada bir bankadan daha fazlasını vaat eden, evrensel, saygın ve piyasa değeri yüksek, pazar ve müşteri odaklı lider banka olmaktır.

## **Misyonumuz**

Müşteri ihtiyaç ve beklentilerini en iyi şekilde anlayarak, onlara en doğru kanaldan en uygun çözüm ve değer önerilerini sunan, yaygın şube ağı ve şube dışı dağıtım kanalları ile geniş ürün ve hizmet yelpazesini toplumun her kesimine en hızlı ve en etkin şekilde ulaştıran, etik değerlerinin ve sosyal sorumluluğunun bilincinde olarak dünya standartlarında sürdürülebilir kârlılık ve verimlilikle rekabetçi bir şekilde faaliyet gösteren, müşteri memnuniyetini her şeyden üstün tutan bir banka olmaktır.

## Stratejilerimiz

### Herkes İçin Bankacılık

- 1 Müşterilerinin çalışmaktan huzur ve mutluluk duyduğu “Moral Banka” olmak,
- 2 Dünyanın her yerinde, aynı yüksek kalitede evrensel hizmet sunmak,
- 3 Tarımın, özellikle de endüstriyel tarımın finansmanını çok daha etkin yönetmek,
- 4 Yerel ve küresel dağıtım ağında organik büyüme sağlamak

### Etkin Bankacılık

- 1 Kurumsal müşteri portföyünde sektörel dağılım optimizasyonunu sağlamak,
- 2 Daha etkin kredi süreçleri ile kredi kalitesini proaktif yönetmek,
- 3 Etkin işletme ve gider yönetimini sağlamak.

### Global Oyuncu

- 1 Dış ticaret işlemleri sektör payında hızlı gelişim elde etmek,
- 2 Müşterilerine küresel ölçekte değer sunmak,
- 3 Uluslararası finansal mimariye daha etkin entegre olmak,
- 4 Kuzey Afrika, Ortadoğu, Körfez Bölgesi ve Uzakdoğu pazarlarında var olmak.

## Kurumsal Profil

Türkiye’de bankacılık sektörünün kurucusu ve ülke ekonomisinin lokomotifi olan Ziraat Bankası 1863 yılında kurulmuştur. Yaygın şube ağı ve geniş ürün yelpazesi ile en hızlı ve uygun maliyetli hizmeti müşterilerine sunan Banka, 150 yılı aşkın bir süredir değişimin öncüsü ve lideri konumundadır. Ziraat Bankası, değişimi, her türlü piyasa koşulunda daha iyiye ulaşmanın aracı olarak nitelendirmektedir.

Entegre finansal hizmet sunma yetkinliğine sahip olan Banka, hem ulusal hem de bölgesel bir güç konumundadır. Yurt içinde KOBİ’lerden büyük kurumsal şirketlere, bireylerden emeklilere kadar geniş bir müşteri kitlesinin tercihi olan Ziraat Bankası, sürdürülebilir büyümenin ve ekonomik gelişmenin Türkiye’deki çok değerli bir temel taşı ve itici gücüdür.

Ziraat Bankası’nın sahip olduğu güçlü muhabir işbirliği olanakları, Banka’nın, Türkiye’nin uluslararası ticaretinin çok büyük bir bölümüne aracılık etmesinde, 16 ülkede 80’i aşkın noktada hizmet sunan uluslararası ağı ise yurt dışındaki en büyük Türk bankası olarak konumlanmasında büyük rol oynamaktadır.

Ziraat Bankası; yaygın şube ağı, etkin dağıtım kanalları, deneyimli personeli ve son teknoloji altyapısıyla kurumsal, girişimci ve perakende bankacılık alanlarında müşterilerine;

- yurt içindeki 1.701 hizmet noktası,
- 24.496 çalışanı,
- 6.199 ATM’si,
- yaygın kullanıma sahip internet şubesi,
- cep telefonlarına özel Ziraat Cep Şubesi,
- çağrı merkezi

ile kesintisiz ve üstün kaliteli hizmet sunmaktadır.

Ziraat Bankası, Türkiye’nin 400’ü aşkın noktasında tek başına müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılamayı sürdürmektedir. Banka müşteri odaklı iş modeli anlayışı, verimli operasyonel iş modelleri ve etkin finansal çözümleri ile reel sektörün en önemli çözüm ortağı konumundadır.

Rakipsiz pazar bilgisi, insan kaynağı, güçlü mali yapısı ve risk-getiri dengesini eşanlı gözeten stratejileri ile olumsuz piyasa şartlarında dahi müşterilerine kesintisiz kaynak aktarmakta ve ekonomik kalkınmayı desteklemektedir. Verimlilik, etkinlik, kalite, etik değerlere bağlılık ve güven ile özdeşleşen Ziraat Bankası, geleceğin piyasasında rekabet edebilen, kaliteli hizmeti ile tercih edilen ve toplum için katma değer yaratan bir banka olmaya devam edecektir.

## **Ortaklık Yapısı**

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'nin ödenmiş sermayesi 5.000.000.000-TL olup, tamamı T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'na aittir. Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Denetim Kurulu Üyeleri ile Genel Müdür ve Yardımcıları Banka'da hisse sahibi değildir.

## **Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler**

Banka'nın sermayesi 5.000.000.000.-TL olup, bunun tamamı Hazine'ye aittir. 2.500.000.000.-TL olan eski sermayenin tamamı ödenmiştir. Bu defa 2.500.000.000.-TL tutarında artırılan sermayenin 543.482.000.-TL ödenmiş sermaye enflasyon düzeltme farkından, 90.120.700.-TL 2003 yılı dönem karı enflasyon düzeltme farkından ve 1.191.397.300.-TL geçmiş yıllar karından karşılanmıştır. 675.000.000.-TL ise nakit ve muvazaadan ari olarak Hazine tarafından taahhüt edilmiş ve tamamı tescil tarihinden önce ödenmiştir.

## Yönetim Kurulu ve Denetçiler

ADI SOYADI	GÖREVİ	GÖREVE BAŞLAMA TARİHİ
MUHARREM KARSLI	Yönetim Kurulu Başkanı, Denetim Komitesi Üyesi	24.05.2010
HÜSEYİN AYDIN	Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür	15.07.2011
YUSUF DAĞCAN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	19.04.2012
CEMALETTİN BAŞLI	Yönetim Kurulu Üyesi	10.06.2014
FAHRETTİN ÖZDEMİRCİ	Yönetim Kurulu Üyesi	02.04.2013
FEYZİ ÇUTUR	Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi	19.04.2012
METİN ÖZDEMİR	Yönetim Kurulu Üyesi	19.04.2012
MUSTAFA ÇETİN	Yönetim Kurulu Üyesi	26.07.2011
SALİM ALKAN	Yönetim Kurulu Üyesi	19.04.2012
DAVUT KARATAŞ	Denetçi	29.03.2013
GÖKHAN KARASU	Denetçi	17.08.2012

## Üst Yönetim

ADI SOYADI	GÖREVİ	GÖREVE BAŞLAMA TARİHİ
Hüseyin AYDIN	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi	15.07.2011
<b>GENEL MÜDÜR YARDIMCILARI</b>		
Alpaslan ÇAKAR	Perakende Bankacılık	11.09.2013
Bilgehan KURU	Hazine Yönetimi ve Uluslararası Bankacılık	01.11.2011
Bülent SUER	Operasyonel İşlemler	11.09.2013
Cem İNAL	Finansal Koordinasyon	25.12.2012
Mehmet Cengiz GÖĞEBAKAN	Kredi Politikaları	16.11.2011
Musa ARDA	Kredi Tahsis ve Yönetimi	16.11.2011
Osman ARSLAN	Bilgi Teknolojileri Yönetimi	16.01.2013
Ömer Muzaffer BAKTİR	Pazarlama	16.11.2011
Peyami Ömer ÖZDİLEK	İnsan Kaynakları	11.09.2013
Yüksel CESUR	İç Sistemler	01.04.2014

## **Yönetim Kurulu Başkanı'nın Değerlendirmesi**

2014 yılı üçüncü çeyreğinden itibaren başta petrol olmak üzere emtia fiyatlarındaki düşük seyir devam etmektedir. Bu durum gelişmiş ekonomilerin temel problemlerinden olan büyüme ve düşük enflasyon konularında endişelere neden olmaktadır. 2015 yılının ilk çeyreğinde ise küresel ekonomide toparlanma çabaları devam ederken, ekonomik aktivitelerde görülen ivme kayıpları da birçok ülkenin deflasyon tehdidi ile yüzleşme ihtimalini artırmaktadır.

ABD ekonomisinde 2014 yılında başlayan iyileşme, yılın ilk çeyreğindeki sert kış koşullarından kısmen etkilenmiştir. Diğer taraftan Amerikan Merkez Bankası'nın (FED) bu yıl yapması beklenen faiz artışı da piyasalar tarafından fiyatlanmaya başlanmıştır. Bu durum Dolar'ın diğer ülke para birimlerine karşı değer kazanmasına neden olmaktadır. Güçlenen Dolar ABD'nin ihracatında gerilemeye ve ithalatının ucuzlayarak cazibesinin artmasına sebebiyet verirken, küresel büyümedeki yavaşlamanın ABD ekonomisine sirayet etme endişesini gündeme getirmektedir. FED'in faiz artışı için yakından takip ettiği enflasyon göstergesi halen hedef seviyenin altında seyretmesine rağmen, kış koşullarından kaynaklanan olumsuzlukların da geçici olduğu düşünülürse ABD ekonomisinde toparlanmanın ikinci çeyrekte itibaren yeniden güç kazanması beklenebilir. FED, Finansal göstergelere bağlı olarak yılın son çeyreğinde uzun yıllar sonra ilk kez faiz artışı kararı alabilir. Bu durum kamu borç stoğunun GSYİH'ya oranı %100'ler seviyesinde olan ABD için yönetilmesine ihtiyaç duyulan önemli bir husus olarak karşımıza çıkmaktadır.

Euro Bölgesi'nde yılın ilk çeyreğinde öne çıkan en önemli gelişme Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) tahvil alım programıyla başlattığı yeni genişleme programıdır. FED'in genişleme politikasını sonlandırdığı bir dönemde ECB'nin hamlesi sadece Avrupa için değil gelişmekte olan ülkeler için de oldukça önem arz etmektedir. Yeni tahvil alım programının Bölge ekonomisi üzerindeki olumlu etkileri programın ilan edilmesiyle birlikte gözlenmeye başlanmıştır. İlk olarak beklenti anketleri üzerinde görülen olumlu etkiler, kredi ve üretim ile ilgili verilerde de kendini hissettirmektedir. ABD'de olduğu gibi enerji fiyatlarındaki düşüşün enflasyon üzerindeki aşağı yönlü etkisinin zamanla azalmasına bağlı olarak Bölge'deki enflasyonun artmaya başlayacağı ve deflasyon tehlikesinden uzaklaşacağı beklenmektedir. İlerleyen süreçte Bölge ekonomilerinde canlanmanın başlayacağı genel beklenti olarak ortaya çıkmaktadır.

Gelişmekte olan ülkeler, FED'in faiz artırımı sürecine ne zaman başlayacağı konusundaki değerlendirmelerden yakından etkilendikleri bir çeyreği geride bıraktılar. Muhtemel bir faiz artışından sonra bu ülkelere yönelecek fonların azalacağı beklentisi gelişmekte olan ülke para birimlerinin değer kaybetmesine neden olurken; tahvil faizlerinde yükselişler gözlemlendi. FED beklentilerinin yanı sıra yaşanan jeopolitik gelişmeler de risk algılarının kısa sürede değişmesine neden olabilmektedir. Yılın geri kalanında, FED'in atacağı adımlar ve emtia fiyatlarının seyri gibi gelişmeler gelişmekte olan ülke ekonomileri için belirleyici



olacağı ve gelişmelere hızlı adapte olan ülkelerin diğerlerinden olumlu yönde ayrışacağı beklenmektedir.

2015 yılına petrol fiyatlarındaki düşüşün etkisinin belirginleşeceği düşüncesiyle pozitif bir görünümle başlayan Türkiye ekonomisi küresel piyasalardaki oynaklık çerçevesinde dalgalı bir çeyreği geride bırakmıştır. Bu süreçte Merkez Bankası yatay verim eğrisi söylemiyle birlikte sıkı para politikası duruşunu sürdürmüştür. Küresel oynaklıkları da dikkate alarak zaman zaman sıkılaştırılan likidite uygulamaları ile sıkı para politikası desteklenmektedir.

2014 yılında Orta Vadeli Program tahmini altında %2,9 seviyesinde gerçekleşen büyümenin ardından 2015 yılının ilk çeyreği itibarıyla büyüme öngörülerinde aşağı yönlü riskler bulunmakla birlikte yılın OVP hedefleri dolayında gerçekleşme ihtimalinin yüksek olduğu söylenebilir. Yağışlı geçen kış aylarının ardından bu sene tarım hasadının olumlu olması beklenmekte; düşük baz etkisinin de büyüme tarafına ilerleyen çeyreklerde katkı yapacağı düşünülmektedir. Yılın geri kalanında dış talepteki olumsuz seyrin bir süre daha sürmesi beklenirken; büyümeyi iç talepteki görünüm belirleyecektir. Euro Bölgesi'nde güven endekslerinin pozitif görünüm sergilemesi talep koşullarında iyileşmenin yılın ikinci yarısında bize olumlu yansıtacağına işaret etmektedir.

Cari işlemler dengesinin petrol fiyatlarındaki düşüş, iç talepteki ılımlı seyir etkisi ve altın ihracatının pozitif katkısı ile yıl boyunca pozitif performans göstermesi beklenmektedir. Euro'daki değer kayıpları ihracat kaleminin nominal değerini aşağı çekse de Euro Bölgesi'nde gözlenen toparlanmanın bunu hacmen telafi edebileceğine işaret etmektedir. Dolayısıyla 2015 yılında cari işlemler dengesinde iyileşmenin belirginleşmesi ve Orta Vadeli Program hedefinin de altına inilmesi mümkün görünmektedir.

Türk Bankacılık Sektörü güçlü ve istikrarlı konumunu yılın ilk çeyreği itibarıyla sürdürmektedir. Aktif büyümesinin sağlıklı seyri devam etmektedir. Kârlılık düzeyi küresel ekonomik gelişmeler ve ülke ekonomisinin genel seyri göz önünde bulundurularak olumlu değerlendirilmektedir. Krediler yakalanan makul artış hızı ile ekonomiye destek olmayı sürdürmektedir.

Ziraat Bankası, yılın ilk çeyreği sona ererken güçlü bilançosu, yenilenen kurumsal yapısıyla sektörde lider konumunu sürdürmektedir. İlerleyen dönemlerde kazanımların daha da artırılmasına, sürekli daha iyiyi hedefleyen yeni uygulamaların geliştirilmesine, müşteri odaklı etkin hizmet anlayışının sürdürülmesine ve ülkeye verilen katkının artırılmasına yönelik çalışmalar devam ettirilecektir.

**Muharrem KARSLI**

**Yönetim Kurulu Başkanı**

## Genel Müdür'ün Değerlendirmesi

Ziraat Bankası; küresel finans piyasalarında FED, ECB ve Japonya Merkez Bankası'nın izlemekte olduğu para politikalarının etkilerinin ve jeopolitik risklerin belirgin olduğu 2015 yılının ilk çeyreğini geride bırakmıştır. Bu süreçte, aktif büyümesini ağırlıklı olarak krediler ile sağlamış, alınan makro ihtiyati tedbirler ve politikalara uyum sağlamaya çalışarak ülkenin daha sağlıklı büyümesi amacıyla reel sektöre destek olmaya devam etmiştir.

Büyükük yarışında olmadan verimliliği ve sürdürülebilir büyümeyi hedefleyerek kendini yenilemeyi ve geliştirmeyi sürdüren Ziraat Bankası'nın, toplam aktifleri 2015 yılının ilk çeyreğinde %10 artarak 271 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Müşteri odaklı bankacılık anlayışı ve reel sektörün aktif olarak desteklenmesi hedefi ile toplam aktiflerin %58'ini oluşturan nakdi krediler ilk çeyrekte %12 artarak 158 milyar TL'ye ulaşmıştır. Amaç fonksiyonu, yatırım ve tasarruf toplamının gayri safi milli hasılaya oranının artırılması olan ekonomimizin ihtiyaç duyduğu finansmanı sağlamaya ve ülkemizin kalkınmasına katkısını artırmaya çalışan Ziraat Bankası'nın toplam kredileri, 2015 yılı ilk çeyreği itibariyle 204 milyar TL'yi aşmıştır.

Kredilerini ağırlıklı olarak reel ekonominin desteklenmesi amacıyla kullandıran Ziraat Bankası, ilk çeyrekte bireysel kredilerini %6 artırırken, ülkemizin üretim kabiliyetini artırmasına yönelik olarak kurumsal kredilerde de %14 artış sağlamıştır.

Banka, kurumsal kredilerde, tarım ve özellikle de endüstriyel tarım öncelikli olmak üzere tüm sektörlerdeki müşterilerin ihtiyacı olan finansmanı, yenilenmekte olan ve segmente edilmiş şubeler, teknoloji yoğun operasyonel alt yapısı, geliştirilmesine kesintisiz devam edilen ürün yelpazesi ve müşteri odaklı iş modeli aracılığı ile sağlamaktadır.

Ziraat Bankası ülkemizin kalkınmasında önemli unsurlardan olacağı beklenen enerji ve altyapı projelerinin finansmanına da en fazla katkıda bulunan bankalardan biri olmaya devam etmektedir. Bu çerçevede Banka yurtiçinden ve yurtdışından temin edilen kaynakların etkin şekilde ülkemizin gelişmesine katkıda bulunacak yatırımlara dönüşmesini desteklemektedir.

Kaynakların etkin kullanımını sağlamak üzere; doğru kredi politikaları çerçevesinde kredi süreçleri ve kredi kalitesi önem verilen unsurların başında gelmektedir. Bu bağlamda, takipteki krediler oranı, takipteki kredilerden herhangi bir satış olmamasına karşın, %1,8 ile sektör ortalamasının yaklaşık olarak 1 puan altında yer almaktadır. Takipteki krediler oranının dışında; erken uyarı ve etkin tahsilat modüllerinin yansırı; yaşlandırma, risk maliyeti v.b. analizleri ile kredi kalitesinin etkin yönetimi sağlanmaktadır.

Tasarrufun kıt bir kaynak olduğu gerçeği ile müşterilere sunulan ürün ve hizmetlerde mevduat tabanının geliştirilmesi ve mevduatın portföy yönetim disiplini içinde yönetilmesi amaçlanmaktadır. Taban mevduatı müşteri sayısı ve bu müşterilerin sağladığı kaynağın toplam mevduat büyüklüğü içindeki payı artırılmaya devam edilmiştir.

Müşterilerin ihtiyacı olan finansmanı sağlamak üzere yurtiçi kaynakların yanı sıra yurtdışından uzun vadeli ve uygun maliyetli kaynak temin edilmektedir. Yılın ilk çeyreğinde Orta Vadeli Tahvil Programı (MTN) çerçevesinde sağlanan kaynak 448 milyon USD'ye ulaşmıştır. 2014 yılında 800 milyon USD olarak alınan ve vadesi gelen sendikasyon kredisi 19 ülkeden 41 bankanın katılımı ile 1,1 milyar USD olarak yenilenmiştir. Ziraat Bankası bu kaynağı ihracatın finansmanında kullanarak ülkemizin dış ticaretteki hareket kabiliyetini artırmayı hedeflemektedir. Bankaya ve ülkemize olan güvenin göstergesi olarak sendikasyon kredisine gelen talep 1,3 milyar USD olarak gerçekleşmiştir.

İlk çeyrekte 19 yeni şube açılışı ile şube sayısı 1.701 adede ve ATM sayısı ise 6.199 adede ulaşmıştır. Müşterilerle daha etkin temas sağlamak ve erişilebilirlik kabiliyetini artırmak amacıyla şube dışı hizmet kanallarına yatırım yapılmaktadır. Geliştirilen internet bankacılığı, çağrı merkezi, telefon bankacılığı uygulamaları daha fazla müşteri tarafından tercih edilmektedir.

16 ülkede ortaklık ve şube olarak yer almakta olan Ziraat Bankası mevcut hizmet noktalarına yenilerini eklemeye ve var olanları geliştirmeye devam etmektedir. Ayrıca ülkemizin 400'ü aşkın yerleşim biriminde müşterilere tek banka olarak finansal hizmet sunulmaktadır. Müşteri odaklı bankacılık anlayışı çerçevesinde tüm hizmet kanalları ile sağlanan hizmetlerin kalitesinin daha da artırılması hedeflenmektedir. 2015 yılının geri kalan döneminde büyük şehirlerde ve banka bulunmayan yerleşim birimlerinde; özellikle az çalışanı olan butik şubeler açarak şube ağına genişletilmesine devam edilecektir. Ziraat Bankası'nın hedefi orta vadede 2.000 şubeli bir banka olmaktır.

Yurtdışındaki şube ve ortaklıkların geliştirilmesi ve sayısının artırılması planlanmaktadır. Halen Banka iştiraki olan Azer Türk Bank'ın yanı sıra Azerbaycan'da Ziraat Bankası'nın tamamına sahip olduğu Ziraat Bank Azerbajian ile Kosova Priştine şubesi yılın 2. çeyreğinde faaliyetlerine başlayacaktır. Ayrıca, Karadağ'da kurulacak banka için gerekli izinler alınmış olup yurtdışında, 2015 yılı içerisinde katılım bankasının faaliyete geçmesi sonrasında gayrimenkul yatırım ortaklığının kurulması öngörülmektedir. Böylece yurtdışında ve yurtdışında müşterilere her noktada ulaşırken, bir finans grubu olarak her türlü finansal ihtiyaçların da etkin şekilde karşılanması mümkün olacaktır. Yurtiçi ve yurtdışı hizmet noktaları ve yaygın muhabir ağı kanalıyla da dış ticaret işlemlerinden alınan pazar payı her geçen gün artmaktadır.

Gerek finansal olarak bilançoda gerçekleştirilen yapılanma gerekse iş modelinin geliştirilmesinin olumlu etkilerinin görüldüğü yılın ilk çeyreğinde 1.102 milyon TL net kar elde edilmiştir. Bankamız, karın büyüklüğünden çok verimliliğe ve sürdürülebilirliğe odaklanmış bir yönetim felsefesine sahiptir.

Salt pazar payı peşinde koşmadan, verimli bir banka olarak faaliyetlerini sürdürmesinde önemli katkıları olan müşterileri ve çalışanları ile birlikte hep daha iyiye olan yolculuğuna devam edecektir. Ziraat Bankası ülkemizin lider bankası olmak için bugüne kadar

yapılanları daha da geliştirerek bölgesel bir marka olmak hedefine ulaşmak için yurtiçinde ve yurtdışında gayretle çalışmalarını sürdürecektir.

**Hüseyin AYDIN**

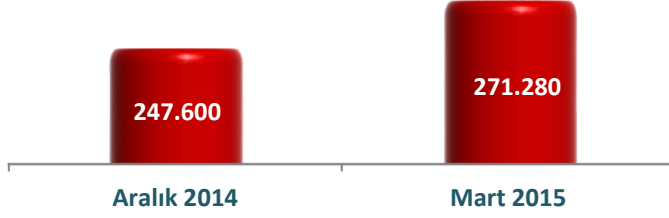
**Genel Müdür**

## Başlıca Finansal Göstergeler

<b>AKTİFLER (Milyon TL)</b>	<b>Mar.15</b>	<b>Ara.14</b>	<b>Değ. (%)</b>
Likit Aktifler ve Bankalar	37.234	32.340	15,1
Menkul Değerler	65.833	64.563	2,0
Krediler	158.353	141.915	11,6
Diğer Aktifler	9.860	8.782	12,3
<b>Toplam Aktifler</b>	<b>271.280</b>	<b>247.600</b>	<b>9,6</b>
<b>PASİFLER (Milyon TL)</b>	<b>Mar.15</b>	<b>Ara.14</b>	<b>Değ. (%)</b>
Mevduat	162.509	153.255	6,0
Mevduat Dışı Kaynaklar	69.448	56.430	23,1
Diğer Pasifler	9.487	9.375	1,2
Özkaynaklar	29.836	28.540	4,5
<b>Toplam Pasifler</b>	<b>271.280</b>	<b>247.600</b>	<b>9,6</b>
<b>SEÇİLMİŞ GELİR-GİDERLER (Milyon TL)</b>	<b>Mar.15</b>	<b>Mar.14</b>	<b>Değ. (%)</b>
Faiz Gelirleri	4.958	4.214	17,6
Faiz Giderleri	2.583	2.283	13,1
Net Faiz Geliri	2.375	1.931	23,0
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	293	260	12,7
Diğer Faaliyet Gelirleri	381	263	44,7
Diğer Faaliyet Giderleri	1.151	995	15,8
Kredi ve Diğer Alacaklar Karşılığı	446	304	46,6
Vergi Karşılığı Öncesi Kar/Zarar	1.452	1.188	22,2
Vergi Karşılığı	351	258	35,9
<b>Net Kar/Zarar</b>	<b>1.102</b>	<b>930</b>	<b>18,5</b>

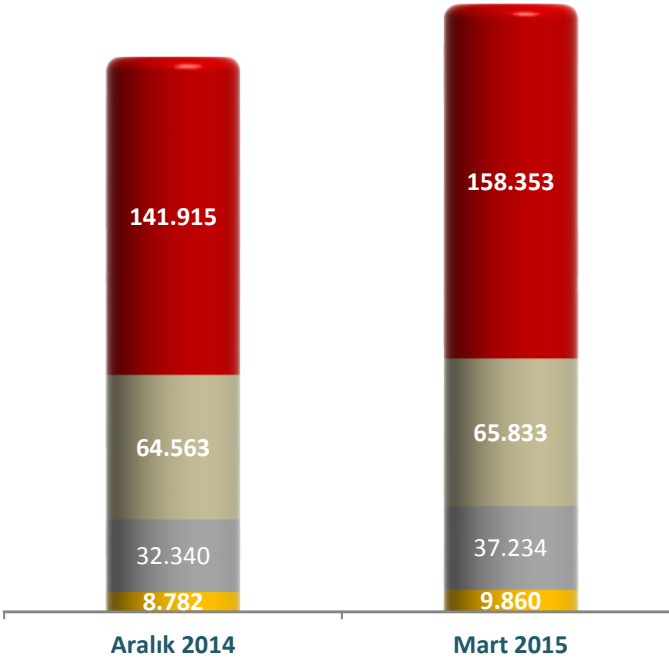
<b>RASYOLAR (%)</b>	<b>Mar.15</b>	<b>Ara.14</b>
Sermaye Yeterlilik Rasyosu	16,82	18,22
Özkaynak / Toplam Aktifler	11,0	11,5
Toplam Krediler / Toplam Aktifler	58,4	57,3
Takipteki Krediler (Brüt) / Toplam Krediler	1,8	1,9
Vadesiz Mevduat / Toplam Mevduat	19,2	20,8
YP Aktifler / YP Pasifler	96,3	95,2
Likit Aktifler / Toplam Aktifler	13,7	13,1
	<b>Mar.15</b>	<b>Mar.14</b>
Net Kar (Zarar) / Ortalama Toplam Aktifler ( ROA )	1,7	1,8
Net Kar (Zarar) / Ortalama Özkaynaklar ( ROE )	15,3	19,0
Faiz Gelirleri / Faiz Giderleri	191,9	184,6

## Toplam Aktifler



2015 yılı birinci çeyreğinde aktif toplamı Aralık 2014'e göre %9,6 oranında artarak, 271.280 milyon TL seviyesine yükselmiştir.

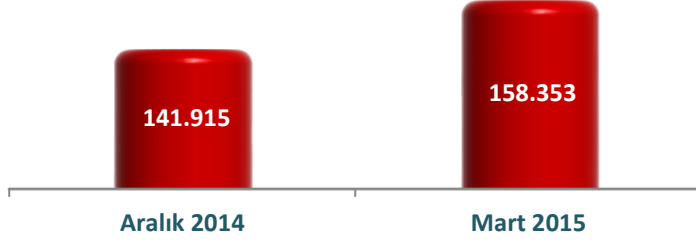
## Aktif Yapısı



Banka aktifleri içerisinde 158.353 milyon TL hacim ile krediler %58,4, 65.833 milyon TL hacim ile menkul değerler %24,3, 37.234 milyon TL hacim ile likit aktifler ve bankalar %13,7, 9.860 milyon TL hacim ile diğer aktifler %3,6 pay almaktadır.

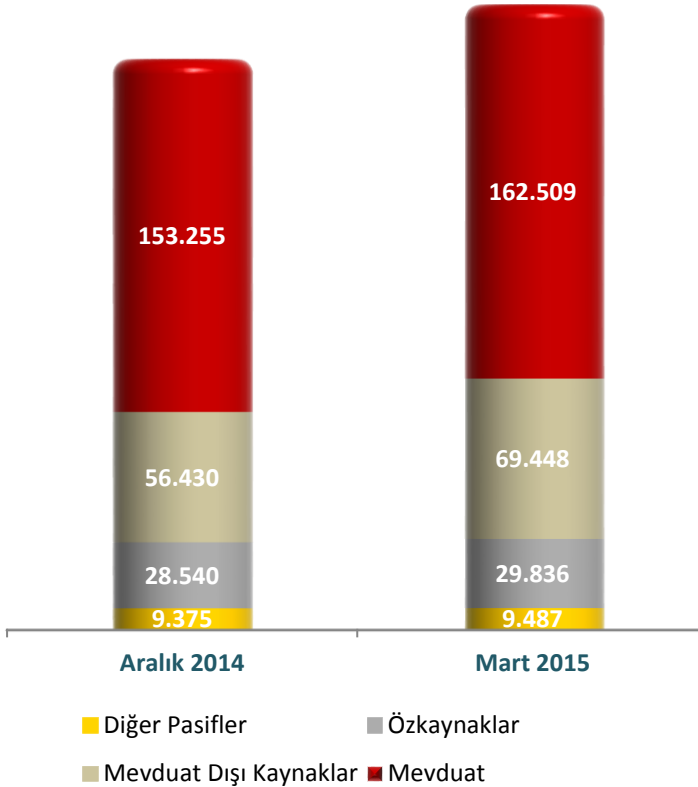
■ Diğer Aktifler      ■ Likit Aktif ve Bankalar  
■ Menkul Değerler      ■ Krediler

## Krediler



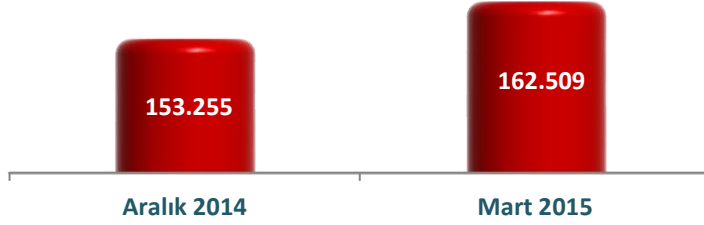
2015 yılı birinci çeyreğinde Banka'nın kredileri Aralık 2014'e göre %11,6 artarak 158.353 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. TL krediler 123.047 milyon TL, YP krediler ise 35.306 milyon TL olmuştur.

## Pasif Yapısı



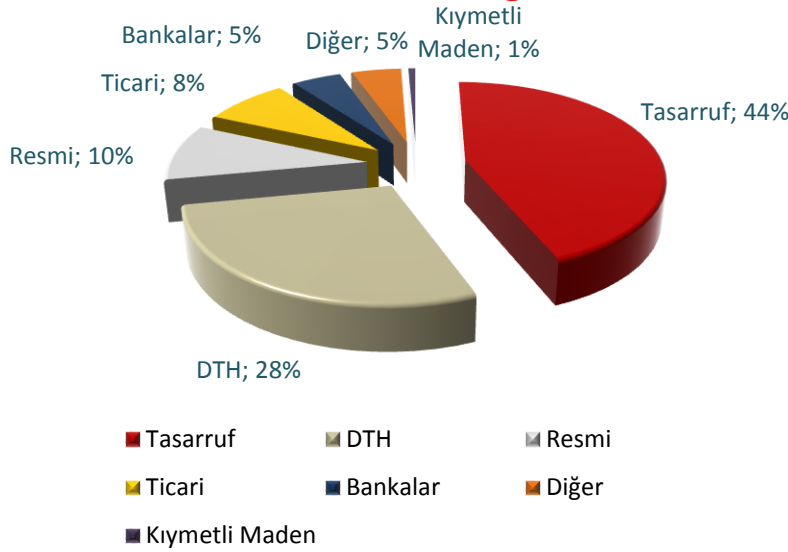
Banka pasifleri içerisinde 162.509 milyon TL hacim ile mevduat %59,9 ,69.448 milyon TL hacim ile mevduat dışı kaynaklar %25,6, 29.836 milyon TL hacim ile özkaynaklar %11,0 ve 9.487 milyon TL hacim ile diğer pasifler %3,5 pay almaktadır.

## Mevduat



2015 yılı birinci çeyreğinde Banka'nın mevduat toplamı Aralık 2014'e göre %6,0 oranında artarak, 162.509 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. TL mevduat hacmi 112.138 milyon TL, YP mevduat hacmi ise 50.371 milyon TL seviyesindedir.

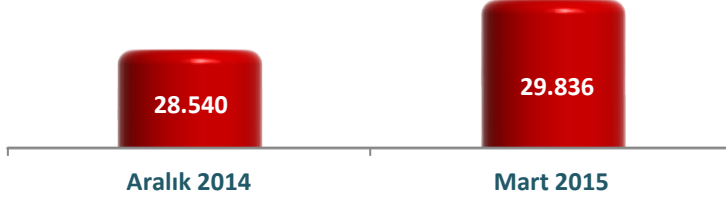
## Mevduatın Dağılımı



2015 yılı birinci çeyreğinde Banka'nın mevduat toplamının %44'ünü tasarruf, %28'ini DTH, %10'nu resmi, %8'ini ticari, %5'ini bankalar mevduatı, %5'ini diğer kurumlar, %1'ini kıymetli maden döviz hesabı oluşturmaktadır.



## Özkaynaklar



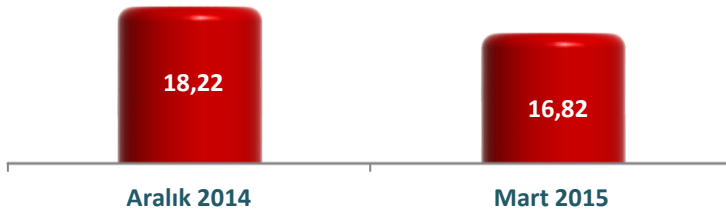
Özkaynak toplamı Aralık 2014'e göre %4,5 oranında artarak 29.836 milyon TL düzeyine yükselmiştir.

## Net Kar



2015 yılı birinci çeyrek sonu itibariyle Banka'nın net dönem karı, geçen yılın aynı dönemine göre %18,5 oranında artış göstererek 1.102 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

## Sermaye Yeterlilik Rasyosu



2015 yılı birinci çeyrek sonu itibariyle Banka'nın sermaye yeterlilik rasyosu %16,82 düzeyinde gerçekleşmiştir.

## 2015 I. Ara Dönem Faaliyetleri

### **BİR BANKADAN DAHA FAZLASI OLMAK İÇİN HEP BİRLİKTE DAHA İLERİ GİDİYORUZ...**

**Ziraat Bankası, kurumsal gelişimin bitmeyen bir yolculuk olduğunun bilinciyle gelişmeye, çalışanları ve müşterileri ile birlikte daha ileriye yürümeye devam ediyor...**

Müşterilerimizin bütün finansal ihtiyaçlarının karşılanmasında çözüm ortağı olmak, onlara her zaman daha kaliteli hizmet sunmak üzere 2012 yılında başlattığımız dönüşüm yolculuğumuz ile elde edilen kazanımları çoğaltarak geleceğe taşımaya devam ediyoruz. Hedefimiz değişen dünyada, değişen sektör koşullarında müşterilerimizin bütün finansal ihtiyaçlarının Ziraat Finans Grubu çatısı altında karşılanmasını sağlamak amacıyla etkin çözümler üretmektir. 2015 yılı ve sonrasında da bu hedefe ulaşmak için tutkuyla çalışmaya devam edeceğiz.

Ziraat Finans Grubu'nu her kesimden müşterilerimize hizmet vermek üzere Kurumsal Bankacılık, Kitle Bankacılığı ve Uluslararası Bankacılık olmak üzere 3 temel alanda geleceğe taşımayı hedefleyen Bankamız, stratejik hedeflerine ulaşmak için 2015 yılı yol haritasını sektörel beklentiler ve teknolojik gelişmeleri de dikkate alarak 7 temel stratejik hedef doğrultusunda oluşturmuştur. 2015 yılında yol haritamız kapsamında değer üretmeye devam ediyoruz.

#### **1. Sürdürülebilir Müşteri İlişkileri Yönetimi: Bütün müşterilerimiz ile aramızda değer yaratan, sürdürülebilir ilişki tesis etmeye odaklanacağız...**

2015 yılında da müşterilerimiz ile aramızda sürdürülebilir bir ilişki tesisini sağlamak üzere müşterilerimiz ile temas ettiğimiz tüm kanallarda mükemmel müşteri deneyimi sağlamak prensibi ile hareket ediyoruz.

Müşterilerimizin finansal ihtiyaçlarını karşılamak üzere yeni ürün ve mevcut ürünlerin geliştirilmesine yönelik çalışmalarımız devam etmektedir. Bu kapsamda kurumsal müşterilerimiz için devre faiz ödemeli spot kredi ürünümüz müşterilerimizin kullanımına sunulmuştur. Bireysel müşterilerimizin konut finansmanı hakkında detaylı bilgilendirilmelerini, bu kapsamdaki her türlü sorularına yanıt verebilmek ve Bankamız anlaşmalı konut projeleri hakkında bilgi almalarını sağlamak üzere [www.evinziraatten.com](http://www.evinziraatten.com) alt sitesi uygulamaya alınmıştır.

Şubelerimizde bulunan sıra çağrı sistemine müşteri profiline uygun olarak İngilizce, Rusça ve Almanca dil seçenekleri de eklenerek yabancı uyruklu müşterilerimizin Şubelerimizde yaşadıkları deneyimin iyileştirilmesine yönelik önemli bir adım atılmıştır.

Müşterilerimize her kanaldan etkin bankacılık hizmeti vermek hedefimiz doğrultusunda “kanal optimizasyonu” çalışmaları ile şube ve şube dışı tüm kanallarımızda müşteri deneyimini mükemmelleştirilmesine yönelik çalışmalarımız 2015 yılında da devam etmektedir. Bu kapsamda, internet şubemizin, ATM’lerimizin ve mobil bankacılık kanallarımızın hem bireysel hem de kurumsal müşterilerimize yönelik olarak fonksiyonel özelliklerinin geliştirilmesine yönelik çalışmalarımız sürmüştür. Müşterilerimizin finansal ihtiyaçlarının bütün hizmet kanallarımızdan, aynı kalitede karşılanmasını sağlamak, bunun için birbirleriyle entegre kanallar oluşturmak üzere çoklu kanal entegrasyonu çalışmaları başlatılmıştır.

2015 yılı ilk çeyreğinde de Şube ağıımızı genişleterek, müşterilerimize ulaşacağımız daha fazla temas noktası oluşturmaya devam ettik. Bu kapsamda, 2015 yılı ilk üç ayında 19 yeni şube açılışı ile; 24 Kurumsal, 79 Girişimci, 89 Girişimci Dinamik, 1.507 Şube ve 2 mobil olmak üzere toplam 1.701 şubeye ulaşılmıştır.

Dönüşüm yolculuğu ile elde ettiğimiz kaldıraç etkisini kurumsal sürdürülebilirlik uygulamaları ile orta ve uzun vadede artırarak Bankamızın ulusal piyasadaki güçlü konumunu ve küresel rekabet gücünü geliştirmeye devam ediyoruz. Türkiye’nin sürdürülebilir kalkınmasına katkı sağlamaya odaklı çalışmalarımız Genel Müdürümüzün liderliğinde ve Stratejik Yönlendirme Komitemiz koordinasyonunda yürütülmeye devam etmektedir. İlk kez 2013 yılı faaliyetlerimiz kapsamında yayımlanan sürdürülebilirlik raporumuz GRI tarafından A+ notu ile derecelendirilmiştir. 2014 yılı raporu için ise hazırlıklar başlatılmıştır.

## **2. Kurumsallaşmış İş Süreçleri: İş süreçlerinin kurumsallaştırılması, sürekli iyileştirilmesi ve geliştirilmesi ile verim artışı sağlayacağız...**

Süreç yönetim metodolojisini Bankamız kurumsal kültürünün bir parçası haline getirmek üzere 2014 yılında başlatılan süreç yönetim eğitimleri 2015 yılı ilk çeyreğinde tamamlanmış olup süreç modelleme ve güncelleme çalışmaları devam etmektedir.

Müşterili süreçler öncelikli olmak üzere Bankamız süreçlerinin değerlendirilmesi ve iyileştirilmesine yönelik çalışmalar devam etmektedir. Bu kapsamda, etkin kitle bankacılığına yönelik olarak 2014 yılında başlatılan satış odaklı süreç ve ekran geliştirme çalışmaları yürütülmektedir. 2014 yılı sonunda başlatılan bu projenin 2015 yılının ikinci çeyreğinde tamamlanması hedeflenmektedir.

Kurumsal mimari çatısı altında iş, veri, uygulama mimarileri ve teknolojik altyapı entegrasyonunun etkin bir şekilde oluşturulmasını sağlamak üzere çalışmalar başlatılmıştır. İş süreçleri ve IT süreçlerinin ortak bir platform üzerinden birbiriyle uyumlu çalışabilecek şekilde modellenmesi, iş süreçlerinin yazılıma girdi sağlayarak etkileşimin artırılması amacıyla ortaklığımız olan Ziraat

Teknoloji süreçleri ile entegre çalışacak yönetim sistemi geliştirilmesine yönelik çalışmalar başlatılmıştır.

### **3. Entegre Ortaklık Yönetimi: Ziraat Finans Grubu'na giden yolda ana bankamız, yurt içi ve yurt dışı ortaklıklarımız ve yurtdışı şubelerimiz arasındaki sinerjiyi artıracaktır...**

Müşterilerimizin ihtiyaçlarına etkin yanıt vermek üzere Ziraat Finans Grubunu genişletiyoruz. 2015 yılında öncelikle Ziraat Katılım Bankası hizmete açılacak, sonrasında GYO şirketi ile yurtiçinde grubun genişletilmesi devam edecektir.

Faaliyet gösterdiğimiz coğrafyalarda şube sayımızı artırmak ve hedef pazarlarda yeni yurtdışı şube veya iştirak bankalar kurarak uluslararası hizmet ağıımızı genişletme hedefimiz doğrultusunda çalışmalar sürdürülmektedir. Bu doğrultuda, özellikle son yıllarda ekonomik açıdan önemli gelişim gösteren, Türkiye ile köklü tarihi ve kültürel bağları bulunan ve Türk yatırımcılarının bulunduğu veya yatırım için potansiyel arz eden coğrafyalar Bankamız için hedef pazarlar olarak öne çıkmaktadır.

Kosova Cumhuriyeti'nde Priştine Şubemiz 2015 II. Çeyrekte faaliyete geçecektir. Azerbaycan'da kurulacak Banka için çalışmalar devam etmekte olup 2015 II. Çeyrekte faaliyete geçmesi planlanmaktadır. Karadağ Cumhuriyeti'nde kurulması planlanan Banka için gerekli izinler alınmış olup kuruluş çalışmaları devam etmektedir. Bankamız; 16 ülke ve 84 noktada hizmet sunan yurtdışı ağı ile yurtdışındaki en büyük Türk Bankası olarak konumlanmaktadır. Rekabet avantajımızın güçlendirilerek ürün ve hizmet yelpazemizin genişletilmesi suretiyle müşteri memnuniyetini artırmak faaliyetlerimizin ana eksenini oluşturmaktadır.

Bankamızın uluslararası bankacılık stratejisi ve vizyonuna bağlı olarak, ortaklık ve şubelerimizin faaliyet gösterdikleri ülkelerde etkinliğini artırmak, bu ülkeler ile Türkiye arasındaki ticari ve ekonomik ilişkilerin gelişmesine katkıda bulunmak, dış ticaretin finansmanında güçlü rol ve yüksek pay almak, ülkedeki Türk yatırımcıların bankacılık ihtiyaçlarına cevap verebilmek, müşterilerimize hızlı, kaliteli ve çözüm odaklı ürün ve hizmet sunmak, "Ziraat Finans Grubu" temel anlayışımız çerçevesinde ana bankamız, yurtiçi iştiraklerimiz ve bulunduğumuz coğrafyalar arasında etkin bir sinerji oluşturmak amacıyla yapılanmaya devam etmektedir.

Ziraat Müşterisinin bütün finansal ihtiyaçlarının Ziraat Finans Grubu çatısı altında aynı kalite ve hizmet seviyesinde karşılanmasını sağlamak üzere 2015 yılında ortaklıklarımızla sistemsel entegrasyon ve etkin işbirliği öncelikli çalışma alanımız olacaktır.

Yurtdışı ortaklıklarımızın temel bankacılık sistemlerinin yenilenmesi çalışmaları kapsamında Bosna Hersek'te yeni bankacılık yazılımı Şubat ayı itibariyle tamamlanmıştır. Almanya'da bulunan ortaklığımızda ise çalışmalar 2014 yılı sonunda başlatılmış olup devam etmektedir.

#### **4. Operasyonel Mükemmeliyet: Teknolojiye hızla uyum sağlayabilen, operasyonlarını yüksek oranda dijitalleştirmiş ve merkezileştirmiş bir Banka olacağız...**

Şubelerimizin müşterileriyle daha kaliteli zaman geçirmelerini, böylece müşterilerimizin finansal ihtiyaçlarını doğru bir şekilde tespit ederek onlara uygun değer önerileri oluşturmaları amacıyla; Şubelerimiz üzerindeki operasyonel iş yükünü azaltmak üzere yürütülen iyileştirme ve süreçlerin merkeze alınması çalışmaları 2015 yılında da devam etmektedir.

Tapu ve Kadastro Genel Müdürlüğü ile yürütülen ortak çalışma kapsamında 2015 yılı Mart ayında ipotek fek işlemlerinin merkezden yapılması sağlanmıştır. Bankamız ipotek feklerini merkezden gerçekleştiren ilk ve tek Bankadır.

Bankamız ile TOKİ arasında; veri akışını sağlamak üzere yürütülen sistemsel altyapı çalışmaları devam etmektedir. TOKİ işlemlerine aracılık eden belirli şubelerimiz üzerinde oluşan işlem yoğunluğunun hafifletilebilmesi amacıyla TOKİ işlemlerinin tüm şubelerimizde yapılabilmesi amaçlanmaktadır. Ayrıca TOKİ işlemlerine yönelik operasyonları merkeze alınmasına yönelik çalışmalarımız da devam etmekte olup 2015 yılı içerisinde tamamlanması planlanmaktadır.

Kaynağı Bankamıza ait olmamakla birlikte; kredi kullandırım ve tahsilatlarına aracılık ettiğimiz fon kaynaklı krediler ile ilgili 2015 yılı ilk çeyreğinde başlatılan proje kapsamında bu kapsamdaki kredi süreçleri uygulamalarının standartlaştırılması, basitleştirilmesi ve merkezileştirilmesi ile şubelerimiz üzerindeki iş yükünün hafifletilmesi hedeflenmektedir.

Şubelerimiz üzerindeki operasyonel iş yükünü azaltmak üzere yürütülen ve süreçlerin merkezileştirilmesi çalışmalarında en önemli adım olan kredi operasyonlarının merkeze alınması için yürütülen çalışmalar 2015 yılında da hızla devam etmektedir. 2014 yılında sözleşme girişlerinin merkeze alınması ile başladığımız süreçte 2015 III. çeyrekte kredi teminat girişlerinin 2015 yıl sonu itibarıyla ise kredi kullandırım işlemlerinin merkezden gerçekleştirilebilmesi planlanmaktadır.

Bankamız faaliyetleri esnasında üretilen, edinilen ve arşiv değeri taşıyan her türlü belgenin elektronik ortamda, güvenli şekilde, uzun süreli saklanması ve istendiğinde kolay erişilebilir olmasını sağlayan e-arşiv projesine yönelik çalışmalarımız devam etmektedir. Belgelerin elektronik olarak arşivlenmesi ile Bankamızda finansal ve operasyonel tasarruf ile bilgi ve belge güvenliğinin sağlanmış olacaktır.

Şubelerde, Bölgelerde ve Genel Müdürlük Birimlerinde yürütülen işlemlerde otomasyon sağlanarak operasyonel verimlilik tesis çalışmaları doğrultusunda operasyonel işgücünün müşteri odaklı işlemlere kaydırılmasına devam edilmektedir. Bu kapsamdaki çalışmalar sonucu 2012-2015 arası 3.400 işgücü tasarrufu sağlanmış olup, bu kaynaklar satış odaklı işlemlere odaklanmıştır.

## **5. Objektif ve Şeffaf İK: Ziraat Müşterisi İş Modelini sürekli uygulamak için yeteneklerimizi geliştirirken, yeni yetenekler için cazibe merkezi olacağız**

Müşteri odaklı iş modelinin güçlendirilmesi, satış ve verimlilik odaklı çalışma anlayışının yerleştirilmesi, çalışanlarımızın motive edilerek kurumsal bağlılıklarının artırılması, kurum hedefleri ile uyumlu bireysel başarıların ödüllendirilmesi için performans yönetim sistemi kapsamının genel müdürlük birimleri de dahil edilerek genişletilmesi çalışmaları devam etmektedir.

Bilgiyi, düşük maliyetli ve hızlı bir yöntemle geniş kitlelere ulaştırmak amacıyla e-egitim ve mobil eğitimlerin artırılarak çalışanlarımızın bilgiye her an ulaşılabilmesi amacıyla başlatılan çalışmalar devam etmektedir. 2015 yılı ikinci çeyreğinde yeni eğitim portalının uygulamaya alınmasına yönelik çalışmalar devam etmektedir.

Bankamız yönetici ihtiyacının karşılanması amacıyla yönetici havuzu oluşturmak üzere 2014 yılında başlatılan Yönetici Aday Programı 2015 yılı ilk çeyreğinde de uygulanmaya devam etmiştir.

Çalışanlarımızın hedef bazlı performansının değerlendirilebilmesinin yanı sıra yetkinliklerinin de değerlendirilerek performans puanına entegre edilebilmesi amacıyla 2014 yılında başlatılan Yetkinlik Değerlendirme Sistemi projesinin kapsamında Şubelerimiz, Bölgelerimiz ve Genel Müdürlük Birimlerimiz için pozisyon bazında yetkinlikler belirlenmiş, performans ve yetkinlik değerlendirme süreci sonuçlarına uygun eğitimler tasarlanmıştır. Sistemsel geliştirme sonrasında yetkinlik yönetim sisteminin 2015 yılı ikinci çeyreğinde tamamlanarak uygulamaya alınması planlanmaktadır.

## **6. Etkin BT: Rekabet avantajı elde edebilmek için teknolojinin sunduğu fırsatlardan maksimum şekilde faydalanacağız...**

Tüm operasyonların kesintisiz bir şekilde yürütülmesi, maliyet avantajlarının değerlendirilmesi amaçlarıyla teknolojiyi etkin bir şekilde kullanmak üzere başlatılan BT altyapı ve BT donanım dönüşümleri devam etmektedir.

2014 yılı içinde Bankamız veri merkezinin yenilenmesine yönelik başlatılan çalışmalar 2015 yılı ilk çeyreğinde de devam etmiştir.

Yazılım geliştirme testlerinin etkin bir şekilde yapılmasını sağlamak üzere 2014 yılı son çeyreğinde başlatılan merkezi test ekibi kuruluş çalışmalarımız tamamlanmıştır.

Bankacılık yazılımının iyileştirilmesi kapsamında 2014 yılında başlatılan ekran sadeleştirme ve ekran ergonomisi çalışmalarımız 2015 yılında da devam etmektedir. Bu kapsamda ilişkili ekranlar birleştirilmiş, kullanıcı dostu menüler tasarlanmıştır.

Bankacılık yazılımının yenilenmesine yönelik çalışmaların ise 2015 yılı üçüncü çeyreğinde başlatılması planlanmaktadır.

### **7. Güçlü Bilanço: Bilançomuzu müşteri odaklı olacak şekilde dönüştürmeye devam ederken, gider yönetimini gelir artışı önlemeyecek şekilde planlayacağız...**

Öz kaynaklarla uyumlu bilanço yönetimi prensibi 2015 yılında da stratejik kararlarda önemli bir yol gösterici olmaya devam etmektedir.

Kaynak çeşitliliğinin artırılması amacıyla yürütülen çalışmalar kapsamında Bankamız sendikasyon kredisinin yenilenmesine yönelik çalışmalar yürütülmüş; muhabir bankalardan ikili anlaşmalar yoluyla finansman sağlanmasına yönelik olarak ise, Intesa Bank ve Bank of America ile anlaşma sağlanmıştır.

Gider ve stok yönetiminde daha etkin olunması, maliyet avantajlarının değerlendirilmesi amacıyla kurumsal gider yönetimi modülü kurulumu çalışmaları tamamlanmış olup söz konusu modül 2015 yılı ilk çeyreğinde kullanıma açılmıştır. Modülün geliştirilmesine yönelik çalışmalar devam etmektedir.

### **Muhabir Bankacılık**

Ziraat Bankası'nın 2015 yılı Mart sonu itibarıyla 100'den fazla ülkede yaklaşık 1700 muhabir banka ile muhabirlik ilişkisi bulunmaktadır. Geniş muhabir banka ağı, müşteri talepleri ve dünya ekonomisinde yaşanan konjonktür ile trendlere paralel olarak sürekli değişmekte ve gelişmektedir.

Ziraat Bankası, Hermes, Coface, Serv, Sace gibi ihracat sigorta kuruluşları ile yakın işbirliği içinde çalışmaktadır.

Banka, ihracat sigorta kuruluşlarından müşterilerine kullandıracağı kredilere aracılık etmek üzere çeşitli muhabir bankalarıyla çerçeve anlaşmaları imzalamıştır.

Ziraat Bankası'nın ABD Tarım Bakanlığı'na bağlı Commodity Credit Corporation tarafından kullanılan GSM programı kapsamında ve US Exim, Tayvan Exim, İslam Kalkınma Bankası gibi bankalardan sağlanan uzun vadeli kredi olanakları da bulunmaktadır.

### **Bankamız Sendikasyonu**

Ziraat Bankası 31.03.2015 tarihinde, toplam 19 ülkeden 41 adet bankanın katılımcı olarak yer aldığı 373,3 milyon USD ve 665,7 milyon EUR olmak üzere toplam 1,1 milyar USD tutarındaki 6 aylık LIBOR/EURIBOR + 70 baz puan (364 gün için) ve 6 aylık LIBOR/ EURİBOR + 80 baz puan (367 gün için) maliyetli dış ticaretin finansmanı amaçlı sendikasyon işlemine imza atmıştır. İşlemden Banc of America Securities Limited koordinatör olarak görev almıştır.

İşlem, Ziraat Bankası'nın uluslararası piyasalardan sendikasyon yöntemi ile temin ettiği üçüncü borçlanma işlemidir. Mevduat alanındaki lider konumunu uluslararası piyasalardan temin ettiği fonlarla çeşitlendiren ve güçlendiren Ziraat Bankası, dış ticaretin finansmanı alanında müşterilerini genişleyen ve çeşitlenen finansal ürün ve hizmetlerle etkin bir şekilde desteklemeyi hedeflemektedir.

## Yurt Dışı Tahvil İhracı

Banka kaynaklarının çeşitlendirilmesi ve uygun maliyetli, uzun vadeli kaynak teminine yönelik çalışmaların sürdürülmesi kapsamında, uluslararası sermaye piyasalarından borçlanma amacıyla, Bankamız GMTN (Global Medium Term Notes) programı, 02.04.2015 itibariyle 4 milyar ABD Dolarına yükseltilerek, güncellenmiştir.

Ayrıca farklı para birimi ve farklı vadelerde ihraç yapmaya imkan sağlayan GMTN (Global Medium Term Notes) programı kapsamında, 2015 yılının ilk çeyreğinde gerçekleştirilen 14 adet işlemle, ortalama 126 gün vadeli, %1.33 faiz oranından toplam 257,6 milyon ABD Doları tutarında "private placement" şeklinde işlemlerle yurtdışı kaynak sağlanmıştır.

## Risk Yönetimi

Risk yönetimi faaliyetleri, Banka genelinde risk kültürünün yerleştirilmesi, sistem ve insan kaynağının sürekli olarak iyileştirilmesi suretiyle risk yönetimi fonksiyonunun en iyi uygulamalara yaklaştırılmasını hedeflemektedir. Risk yönetimi politikası kredi riski, operasyonel risk, piyasa ve bilanço risklerinin Bankanın faaliyetlerinin hacmi, niteliği ve karmaşıklığı ile uyumlu ölçme, izleme, stres testi ile senaryo analizi çalışmalarının yürütülmesi ve sonuçlarının raporlanması şeklinde belirlenmiştir. Risklerin yönetimine ilişkin politika ve uygulama usulleri her bir risk türü bazında BDDK düzenlemeleri ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan yönetmelikler uyarınca gerçekleştirilmektedir.

Bu kapsamda mevcut çalışmalara ek olarak ilgili dönemde aşağıdaki faaliyetler gerçekleştirilmiştir:

- 1 Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından 11.07.2014 tarihinde yayımlanan Bankaların İç Sistemleri ve İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci Hakkında Yönetmelik kapsamında, 31.12.2014 tarihi itibarıyla düzenlenen solo ve konsolide bazda İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci (İSEDES) raporu BDDK'ya iletilmiştir.
- 2 BDDK tarafından yayımlanan Bankaların İç Sistemleri ve İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci Hakkında Yönetmelik doğrultusunda, 2015 yılının ilk çeyreğinde senaryo analizi-stres testi çalışmaları yapılarak 02.02.2015 tarihinde BDDK'ya iletilmiştir.



- Ayrıca, Ziraat Finans Grubu ana stratejisi çerçevesinde Bankamız Yurtdışı Ortaklıkları ve Şube çalışanlarına risk yönetimine ilişkin işbaşında eğitim düzenlenmiştir.

## Ödeme Sistemleri

2015 yılı Mart sonu itibariyle faal ATM sayısı 6199'a, para yatırmalı ATM sayısı ise 3906 adede ulaşmıştır. İnternet bankacılığı müşteri sayımız 4 milyonu geçmiştir.

iOS ve Android cihazlar için kullanıma açılan Ziraat Mobil uygulamamızın işlem seti genişletilmiştir. iOS ve Android cihazlar dışındaki akıllı telefonlar için geliştirilen Cep Şube uygulamamız link olarak ve Windows storelarda uygulama olarak müşterilerimizin kullanımına açılmıştır.

## Diğer Önemli Gelişmeler

- Ziraat Katılım Bankası A.Ş. kuruluş işlemleri tamamlanmıştır.
- Bosna Hersek iştirakimiz ZiraatBank BH dd nezdindeki Ziraat Bank International AG'ye ait %32 oranında hisseler devralınmıştır. Bu suretle ZiraatBank BH dd'deki Bankamız pay oranı doğrudan %100 olarak gerçekleşmiştir.
- Müşteri odaklı iş modelinin geliştirilmesi kapsamında, müşterilerimizin finansal ihtiyaçlarını bütünsel bir yaklaşım ile değerlendirerek, tercih ettiği birinci Banka olmak ve müşterilerimize temeli memnuniyet olan bir bankacılık deneyimi yaşatmak hedefleriyle başlattığımız Perakende Bankacılık Projesi çalışması devam etmektedir.
- "Emeklinin Artısı Ziraat'te" programı kapsamında, gerek Bankamız iştirakleri, gerekse turizm, seyahat ve benzeri sektörlerde faaliyet gösteren çeşitli firmalar ile anlaşmalar yapılarak emekli maaş müşterilerimize yönelik indirim kampanyaları oluşturulmuştur.
- Ziraat Bankası'nın tarım sektörünün finansmanına yönelik kredileri 2015 yılının ilk çeyreği sonu itibarıyla 29,7 milyar TL'ye ulaşmıştır.
- 2015 yılında faiz indirimli kredilere ilişkin yayımlanan kararname ve tebliğ doğrultusunda üretim konuları bazında belirlenen sübvansiyon oranları dahilinde sektörde faaliyet gösteren müşterilerimiz, yıllık %0 ile %8,25 arasında değişen faiz oranları ile kredi kullanmaya devam etmekte olup; Ziraat Bankası tarımsal üretimin finansmanında ilk adres olma konumunu ve sektör liderliğini korumaktadır.
- Ziraat Bankası, 2015 yılında da üyelerine ait işletmelerin sütünü toplayan ve pazarlayan Damızlık Sığır Yetiştiricileri Birlikleri ve Süt Üreticileri Birlikleri ile protokol imzalayarak, söz

konusu Birliklere üye üreticilere, krediye erişimlerini kolaylaştıran çözümler sunmaya devam etmektedir.

- Yeni Denetim Modeli, Denetim Raporları Bulgu Takibi Sistemi, Sanal Arşiv ve E-imza uygulaması hayata geçirilmiş, Merkezden Teftiş, Kredi Senaryo, DLP (Data Loss Prevention) Ekipleri kurulmuş ve Merkezden Denetim Ekibinin sistemsel revizyonları ile soruşturma süreçlerinin Bankanın temel bankacılık sistemine entegre edilmesine yönelik ilk faz çalışmalar tamamlanmıştır.
- Banka kartı adedi 23.799.249'a ulaşmıştır.
- İşgücü kaybı olmadan düşük maliyetle kısa sürede daha fazla personele eğitim verme imkanı tanıyan, personelin çalıştığı yerden, evinden erişim sağlayabildiği, kişilerin kendi öğrenme hızına göre eğitim alabildiği ve sınıf içi eğitimleri de destekleyen e-egitimlere 2015 yılı ilk 3 ayında 22.155 kişilik katılım sağlanmıştır.
- Yetkinlik Bazlı Performans Yönetiminin oluşturulması süreci kapsamında, sisteme yönelik yazılım çalışmaları genel olarak tamamlanmış, yapılacak test çalışmaları için ilk yaygınlaştırma gerçekleştirilmiştir.
- Operasyon Merkezi tarafından gerçekleştirilen işlemlerin algılanan kalite iyileştirme çalışmaları kapsamında Operasyon Merkezi çalışanları için "MOLA SİSTEMİ" devreye alınmış, süreçlerin uzman personel tarafından merkezden gerçekleştirilerek optimum etkinliğin sağlanması amacıyla ipotek fek işlemleri bireysel krediler için tüm Türkiye'de yaygınlaştırılmış ve kurumsal kredi teminatındaki gayrimenkullere ait fek işlemleri de pilot uygulamaya alınmıştır.
- 38.784.452 adet operasyonel işlem merkezden yapılmış olup genel merkezleşme oranı %98,5 seviyesine yükselmiştir.
- Eczacılık sektöründe faaliyet gösteren ve Sosyal Güvenlik Kurumu tahsilatlarını Bankamız aracılığı ile gerçekleştiren eczacı müşterilerimizin, tüm finansal ihtiyaçlarının Bankamızca karşılanması ve sektörel anlamda lider banka hedefine ulaşılması amacıyla 23.03.2015 tarihinde Eczacılık Hizmet Paketi yürürlüğe girmiştir. Bu kapsamda sunulan avantajlı bankacılık/kredi ürünleri ile müşterilerimizin desteklenmesi hedeflenmektedir.
- 6306 Sayılı "Afet Riski Altındaki Alanların Dönüştürülmesi Hakkında Kanun" kapsamında faiz desteğinden yararlanabilecek hak sahiplerinin finansman ihtiyaçlarına yönelik hazırlanan Kentsel Dönüşüm Kredileri müşterilerimize sunulmuştur.

- 1 Projeli konut süreçlerine yönelik devam eden sistemsel geliştirme ve mevzuat çalışmaları, tamamlanarak uygulamaya alınmıştır.
- 2 Ziraat Bankası'nın toplumsal katkı çalışmaları devam ediyor. Ziraat Bankası, kültür, sanat, eğitim ve spor başta olmak üzere çeşitli alanlarda bireyi ve toplumu geliştirmeyi hedefleyen çalışmalarını aralıksız sürdürmektedir. Özellikle toplumun kültürel birikimine katkıda bulunacak projelere imza atan Banka, sosyal sorumluluk anlamında üstlendiği misyonu her yıl bir adım daha ileriye taşımaya devam etmektedir.

## 2015 I. Ara Dönem Sonrasına İlişkin Beklentiler

2014 yılı, enflasyonun küresel ölçekte belirgin bir tehdit olmadığı ve büyümenin izlenmekte olan para ve maliye politikalarını şekillendirdiği bir yıl olarak geride kaldı. Dünya Bankası, IMF gibi uluslararası kuruluşlarca yayımlanan raporlarda büyüme tahminleri aşağı yönlü revize edilmeye devam etmiş bulunmaktadır. Bu aşamada başta petrol olmak üzere emtia fiyatlarındaki gerileme küresel ekonomiye yönelik iyimser beklentilere temel olsa da küresel ekonomik aktivitenin artması için bunun tek başına yeterli olmayacağı ortada olan bir gerçektir. Özellikle düşük petrol fiyatlarının küresel ekonomiye olan etkisinin gelişmiş ve gelişmekte olan ülke ekonomilerindeki farklı sorunlar nedeniyle sınırlı kalacağı beklenmektedir. Ayrıca Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) uygulamaya aldığı yeni önlemlerin etkilerinin ne kadar sürede görüleceği; Amerikan Merkez Bankası'nın (FED) para politikasında yaşanan normalleşme sürecinin diğer ekonomilere yönelik risk iştahını şekillendirmesi ve de dönem dönem şiddeti artan jeopolitik gelişmeler gündemde öne çıkmaktadır.

ABD ekonomisi 2014 yılı genelinde %2,4 oranında büyürken; ücretlerdeki artış henüz hedeflenen düzeye gelmese de işsizlik oranı gerilemeye devam etmektedir. Petrol fiyatlarındaki düşüşe karşılık, özel tüketimdeki olumlu gelişmeler hedeflenen %2'lik enflasyona ulaşmada sorun olmayacağı beklentisi oluşturmaktadır. Tüm bu gelişmeler ABD ekonomisine yönelik iyimser beklentileri artırmaktadır.

ABD ekonomisindeki toparlanma eğiliminin 2015 yılında da süreceğine yönelik beklentiler ABD'yi diğer gelişmiş ekonomilerden görece olumlu ayırtırmaktadır. Buna karşın diğer para birimleri karşısında değer kazanmakta olan ABD Doları, yavaşlayan küresel büyüme ve kaya gazı endüstrilerine yapılan yatırımların azalması vb. faktörler ABD'nin büyüme ve ihracat pazarlarındaki performansını olumsuz etkileme potansiyeline sahip bulunmaktadır. 2015 yılı içinde politika faizinde ilk artırımın gerçekleştirilmesi öngörülse de FED'in faiz artırımını ekonomik verilerin seyrine bağlı olarak şekillendirmesi beklenmektedir.

Euro Bölgesi'nde uygulanmakta olan "seçici" parasal genişleme programı ile birlikte 2015 yılının ilk çeyreğinde toparlanmaya ilişkin ümit vaat eden veriler gelmeye başlamıştır. Düşük petrol fiyatlarının kurumsal şirketlerin kar marjlarını olumlu etkileyeceği ve hane halkı gelirlerine dolaylı katkı sağlayacağı beklentileri ve de Euro'daki değer kaybının ihracat tarafını pozitif etkileyeceği varsayımı Euro Bölgesi ekonomisine ilişkin iyimser değerlendirmelerin temeli olmaktadır. Bölgede enflasyon düzeyinin halen düşük seyri deflasyon riski endişelerini canlı tutmaya devam etmektedir. ECB'nin uygulamakta olduğu tahvil alım programı ve buna bağlı talep tarafında canlanma beklentileri ile kredi mekanizmasının tekrar çalışmaya başlamakta olduğuna ilişkin ilk veriler oldukça umut verici görünmektedir.

FED'in faiz artırım sürecine başlayacak olması gelişmekte olan ülke para birimlerinin büyük çoğunluğunun Dolar karşısında değer kaybetmesine neden olmaktadır. ABD'de açıklanan verilere hassasiyet sürmekte; gelişmekte olan ülkeler bu çerçevede farklı para politikaları izlemeyi sürdürmektedir. 2014 yılı ortalarından itibaren petrol fiyatlarının düşük seyrediyor olması petrol ihraç eden gelişmekte olan ülkelerin büyümelerini olumsuz yönde etkilerken; Türkiye gibi enerji ithalatı önemli tutarlara ulaşmış olan ülkelere temel kırılabilirlik kaynağı olan enflasyon, cari açık gibi konularda düzelme şansı sağlamaktadır.

Türkiye ekonomisi değişen küresel koşulların bir yansıması olarak uzun yıllar ortalamasının altında %2,9'luk bir büyüme ile 2014 yılını tamamlamıştır. Ancak Çin ve Hindistan dışındaki gelişmekte olan ekonomiler dikkate alınırsa bu büyüme oranı olumlu olarak değerlendirilmelidir. 2015'in ilk çeyreği itibarıyla büyümenin öncü göstergeleri büyümenin kayda değer bir şekilde arttığına işaret etmemekle birlikte yılın geri kalanında Euro Bölgesi'ne ilişkin iyimser beklentilerin ihracat kanalına olumlu yansıtacağı; iç talepte canlanma yaşanacağı beklentileri, OVP hedefi olan %4'lük büyüme hedefine yakın bir büyümenin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olduğuna işaret etmektedir.

2015'in ilk çeyreği sonunda enflasyon %7,61 düzeyinde seyretmektedir. Enflasyonun henüz istenilen düzeye yönelmemiş olmasında %14 seviyesine ulaşan yıllık gıda fiyatları enflasyonunun payı büyüktür. Gıda fiyatları enflasyonunun normal seviyesi olan %9'lara gerilemesi, petrol fiyatlarının mevcut seyrini sürdürmesi ve Türk Lirası'nın daha istikrarlı seyri ile baz etkisinin de katkısıyla %7'nin altına gerileyen bir enflasyona ulaşılması olası görünmektedir.

2014 yılı sonu itibarıyla cari açığın milli gelire oranı %5,7 iken, 2015 yılı sonunda %5,4'lük OVP hedefinin de altında gerileyen bir performans yüksek ihtimal dahilindedir. Enerji ithali ve petrole ödenen paranın cari açığın en büyük nedenlerinden biri olduğu göz önüne alındığında, düşük seyreden enerji maliyetleriyle hedefin yakalanması zor görünmemektedir.

Türkiye ekonomisinin en güçlü yanlarından biri olan, disiplinden ödün verilmeyen bütçe dengesi ve kamu borç stok yönetimi istikrarlı seyrine devam etmektedir. Seçim döneminin yaklaşmasına rağmen daha önceki seçimlerde bütçe performansından herhangi bir ödün verilmediğinin bilinmesi de olumlu beklentileri destekleyen diğer bir unsurdur. %1,3'ler seviyesindeki bütçe açığı ve %30'lu seviyelerde kamu borç stoğu rasyosu, Türkiye'nin önemli ekonomik çıpaları olmayı sürdürmektedir.

Enerji fiyatlarında görülen düşüşün maliyetlere yansiyarak enflasyon ve cari açığın gerileme eğilimi göstermesi para ve maliye politikaları için önemlidir. Merkez Bankası 2015 yılının ilk çeyreğinde politika faizinde toplam 75 baz puanlık indirimde gitmiştir. Merkez Bankası'nın bir miktar daha faiz indirimine gitmesi beklenmesine karşın, gıda fiyatlarındaki yüksek seyir ve döviz kurlarındaki oynaklığa paralel enflasyonda istenilen iyileşme henüz sağlanamamıştır. 2015 yılı içinde ABD'nin faiz konusunda atacağı adım ve Euro Bölgesi'ndeki genişlemeci para politikasının etkileri, büyüme ve enflasyon tarafındaki gelişmeler Merkez Bankası'nın atacağı adımları şekillendirecek ana unsurlar olarak görülmektedir. Ülkemizin ana sorunu olan toplam yatırım ve tasarruf oranlarının düşük olması durumu göz önüne alındığında; finansal istikrarı çok zedelememek kaydıyla büyümenin ön plana alınacağı para ve mali politikalarının esas alınmasının rasyonel bir davranış olacağı düşünülmektedir. Makro ekonomik çerçevenin, büyümeyi destekleyecek yönde belirlenmesi önem arz etmektedir.

Türkiye başarılı maliye politikası uygulamaları ve güçlü bankacılık sektörüyle öne çıkmaktadır. Özellikle yapısal sorunların çözümünde önemli mesafeler kaydedilmiştir. Nitekim son olarak Nisan ayı başında 11 maddeden oluşan ve yatırımcılara vergi avantajlarından yeni istihdam olanakları yaratmaya kadar birçok düzenlemeyi içeren "İstihdam, Sanayi Yatırımı ve Üretimi Destekleme Paketi" kamuoyuna açıklanmıştır. Açıklanan bu paketle istihdamın teşviki, sanayi yatırımlarının ve reel sektörün üretim imkanlarının geliştirilmesi hedeflenmektedir. 2015 yılında makro verilerde önceki yılın üzerinde olumlu bir performans yakalanacağı genel beklentimiz ağırlık kazanmaktadır.