



2016

III. eyrek Ara Dönem Faaliyet Raporu



Ziraat Bankası

İÇİNDEKİLER

VİZYONUMUZ.....	2
MİSYONUMUZ.....	2
STRATEJİLERİMİZ	3
KURUMSAL PROFİL	4
ORTAKLIK YAPISI.....	5
YÖNETİM KURULU VE DENETÇİLER.....	6
ÜST YÖNETİM.....	6
YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN DEĞERLENDİRMESİ.....	7
GENEL MÜDÜR'ÜN DEĞERLENDİRMESİ	10
BAŞLICA FİNANSAL GÖSTERGELER.....	12
2016 III. ARA DÖNEM FAALİYETLERİ	17
2016 III. ARA DÖNEM SONRASINA İLİŞKİN BEKLENTİLER.....	19

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 alternatif 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

Ziraat Bankası, ülkemizde henüz ulusal niteliğe sahip bir bankacılık sistemi ve yeterli sermaye birikiminin oluşmamış olduğu 1863 yılında, milli bankacılığın ilk örneği olarak faaliyete geçmiştir. Yaygın şube ağı ve geniş ürün yelpazesi ile en hızlı ve uygun maliyetli hizmeti müşterilerine sunan Ziraat Bankası, Türkiye’de bankacılık sektörünün kurucusu ve doğal lideri olarak kabul edilmektedir.

Entegre finansal hizmet sunma yetkinliğine sahip olan Banka, hem ulusal hem de bölgesel bir güç konumundadır. Yurt içinde KOBİ’lerden büyük kurumsal şirketlere, girişimcilerden 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, 18 ülkede 98 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 1.785 hizmet noktası,
- 25.156 çalışanı,
- 6.796 ATM’si,
- yaygın kullanıma sahip internet şubesi,
- 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 5.100.000.000-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.

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
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
MEHMET HAMDİ YILDIRIM	Yönetim Kurulu Üyesi	05.04.2016
DAVUT KARATAŞ	Denetçi	29.03.2013
DENİZ YILMAZ	Denetçi	30.03.2016

Üst Yönetim

ADI SOYADI	GÖREVİ	GÖREVE BAŞLAMA TARİHİ
Hüseyin AYDIN	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	15.07.2011
GENEL MÜDÜR YARDIMCILARI		
Alpaslan ÇAKAR	Dağıtım Kanalları Yönetimi	11.09.2013
Bilgehan KURU	Hazine Yönetimi ve Uluslararası Bankacılık	01.11.2011
Bülent SUER	Operasyonel İşlemler	11.09.2013
Peyami Ömer ÖZDİLEK	Finansal Koordinasyon	30.07.2015
Mehmet Cengiz GÖĞEBAKAN	Kredi Politikaları	16.11.2011
Musa ARDA	Kredi Tahsis ve Yönetimi	16.11.2011
Ömer Muzaffer BAKTIR	Pazarlama	16.11.2011
Yüksel CESUR	İç Sistemler	01.04.2014

Yönetim Kurulu Başkanı'nın Değerlendirmesi

2016 yılının üçüncü çeyreği; başta ABD Merkez Bankası (Fed) olmak üzere gelişmiş ülke merkez bankalarının para politikalarının yakından takip edilmeye devam edildiği ve küresel risk iştahının sürdüğü bir dönem olmuştur.

Üçüncü çeyreğin başlangıcında ABD ekonomisine ait veriler genel olarak beklentilerin üzerinde gelerek, bu ülkedeki toparlanmanın sürdüğünü ortaya koymuştur. Dönem içerisinde gelen güçlü veriler Fed'in Eylül ve Aralık ayı olmak üzere 2016 yılında iki faiz artışı yapma ihtimalini güçlendirse de Eylül ayı verilerindeki zayıflık, beklentilerin Aralık ayında tek faiz artışı olması yönünde yoğunlaşmasını sağlamıştır. Eylül ayındaki Fed toplantısında faiz artırımının yanı sıra üyelerin bu yıl ve önümüzdeki yıllar için faiz tahminlerini aşağı yönlü güncellemesi de küresel piyasalar için önemli bir destekleyici unsur olmuştur. Üçüncü çeyrekte Fed haricinde ön plana çıkan bir diğer merkez bankası Japonya Merkez Bankası (BOJ) olmuştur. BOJ, para politikasında parasal tabanın yerine tahvil getiri eğrisini hedefleyeceği yeni bir döneme başlamıştır.

Avrupa'da ise yılın üçüncü çeyreğinde İngiltere'nin Avrupa Birliği'nden çıkış (Brexit) sürecinin İngiltere ve Avrupa ekonomileri üzerindeki muhtemel etkileri gündemin en önemli konusu olmuştur. 2017 yılının Mart ayına kadar başlaması ve yaklaşık iki yıl sürmesi beklenen çıkış sürecinin, her iki ekonomide de istihdam ve dış ticaret başta olmak üzere birçok alanda olumsuz etkisinin olacağı öngörülmektedir. İngiltere ve Japonya gibi gelişmiş ülke merkez bankalarının faizleri daha uzun bir süre düşük seviyelerde bırakacağı beklentileri gelişmekte olan ülkelere yönelik sermaye akımlarının sürmesini sağlamıştır. Geride bıraktığımız dönemde petrole dair gelişmeler uzun süre gündemi meşgul etmiştir. Petrol İhraç Eden Ülkeler Örgütü (OPEC)'nin üretim seviyesinin kısıtlanması yönünde aldığı karar petrol fiyatlarına destek vermiştir.

Önümüzdeki süreçte Fed'in geçtiğimiz yıl olduğu gibi Aralık ayında bir faiz artışı yapması ve gelecek yıllarda faiz artış sürecinde temkinli davranması beklenmektedir. İngiltere'nin Avrupa Birliği'nden çıkış sürecinin muhtemel etkilerinin önümüzdeki dönemde daha net olarak ortaya çıkması beklenmektedir. Önceki dönemlerde İtalyan bankalarındaki yüksek sorunlu kredi oranı ile gündeme gelen Avrupa bankacılık sistemi bu dönemde de Alman Deutsche Bank'a yönelik yürütülen soruşturma ile tekrar gündeme gelmiştir. Önümüzdeki dönemde Avrupa bankacılık sisteminin gündemdeki yerini koruması beklenirken, özellikle Deutsche Bank ile ilgili gelişmeler yakından takip edilecektir.

Türkiye ekonomisi yılın üçüncü çeyreğinde makroekonomik göstergeler açısından zayıf bir çeyreği geride bırakmıştır. İkinci çeyrek büyümesi beklentilerin altında kalırken, üçüncü çeyrek

büyümesine yönelik öncü veriler zayıflığın bu çeyrekte de devam edeceğine işaret etmektedir. Yılın ikinci çeyreğinde büyümeye en önemli katkıyı veren sanayi sektöründe ikinci çeyrekte başlayan zayıflama üçüncü çeyrekte de sürmektedir. Sanayi sektöründeki yavaşlama ve turizm sektöründeki daralma üçüncü çeyrek büyüme performansını olumsuz etkilemiştir. Bu olumsuzluklara karşın Türkiye'nin büyüme oranı küresel bazda yüksek bir büyüme oranını ifade etmektedir. Ayrıca TCMB'nin art arda gerçekleştirdiği faiz indirimlerinin ve alınan makroihtiyati tedbirlerin desteğiyle iç talebin önümüzdeki dönemde hızla toparlanarak büyümeye önemli destek vermesi beklenmektedir. Avrupa ekonomisindeki toparlanmanın desteği ve Rusya'ya ihracatın tekrar başlaması sonrası dış talebin büyümeye katkısının da pozitif olması beklenmektedir.

Üçüncü çeyrekte dış ticaret dengesindeki iyileşmeye bağlı olarak cari işlemler dengesindeki iyileşme devam etmiştir. Önümüzdeki dönemde ise petrol fiyatlarının geçen yıla göre daha yüksek seviyelerde istikrar kazanmasının cari işlemler dengesindeki iyileşmeyi sınırlaması beklenmektedir. Bu doğrultuda 2017-2019 Orta Vadeli Program (OVP)'da 2016 yılsonu cari işlemler açığı tahmini ılımlı şekilde yükseltilmiştir.

Enflasyon, üçüncü çeyreğe alkol ve tütün ürünlerine yapılan vergi artışı sonrası yükselişe başlarken, sonraki aylarda gıda enflasyonundaki düşüşün desteğiyle gerileme sürecine girmiştir. Manşet enflasyondaki iyileşmenin çekirdek enflasyona da yansıdığı görülürken, enflasyonun yılsonunda TCMB tahminine yakın gerçekleşmesi beklenmektedir.

Geniş faiz koridoruna ihtiyacı azalan TCMB, Mart ayında başladığı sadeleşme adımlarını sürdürerek toplamda 250 baz puanlık indirime gitmiştir. TCMB'nin nihai amacının simetrik bir faiz koridoru olduğunu göz önüne alındığında faiz indirimlerinin sınırlı da olsa önümüzdeki dönemde devam etmesi beklenmektedir.

Yurtiçi ve küresel gelişmelerin etkisi ile ekonomideki büyüme hızının düşmesine benzer şekilde bankacılık sektörünün büyümesi de geçen yıla göre daha yavaş hızda sürmektedir. Kredilerin ve mevduatın artış hızı da yavaşlamış durumdadır. Ancak sektör yurtiçinden ve yurtdışından sağladığı kaynakları ağırlıklı olarak kredilere yönlendirmeye, reel sektöre katkısını sürdürmeye devam etmektedir. Son dönemde yapılan düzenlemelerin ve düşen faiz oranlarının etkisi ile bireysel kredilerde ivme kazanılmıştır.

Ziraat Bankası da sektörle uyumlu şekilde geçen yıllara göre daha yavaş hızda olsa da sektörün üzerinde ve kredi ağırlıklı büyümeye devam etmektedir. Sağladığı kaynakları reel sektör ağırlıklı olarak ekonominin kullanımına sunmayı sürdürmektedir.

Tüm sektörlerin ve tüketici ihtiyaçlarının en uygun şekilde karşılanması için yenilenen, sürekli geliştirilen ve dinamizm kazandırılan iş modeli ile ülkemize olan katkısını artırmaktadır.

Muharrem KARSLI

Yönetim Kurulu Başkanı

Genel Müdür'ün Değerlendirmesi

Yurtiçi ve yurtdışı gelişmelerin etkisiyle dalgalanmalar yaşadığımız yılın 3. çeyreğini güçlü ekonomik dinamiklerimiz ve bankacılık sektörünün sağlam yapısı ile kayda değer bir olumsuzluk yaşamadan tamamlamış bulunuyoruz. Gelen veriler, sektörün yavaşlasa da kredi büyümesine devam ettiğine işaret etmektedir.

Kredi ağırlıklı büyümemizi sektörün üzerinde bir seyirle devam ettiriyoruz. Yılın ilk 9 ayında %9 artışla 3. çeyrek sonu itibarıyla 330 milyar TL'ye ulaşan aktif büyüklüğünün %64'ü kredilerden oluşmaktadır. Bilançonun müşteri ağırlıklı yapıda olması hedefimiz doğrultusunda kredilerin payı artırılırken menkul kıymetlerin bilanço payı da %20 seviyesine gerilemiştir. Nakdi krediler 210 milyar TL'ye, gayrinakdi krediler dâhil olmak üzere toplam krediler 280 milyar TL'ye ulaşmıştır. Nakdi, gayrinakdi ve toplam krediler bazında sektörün lider bankası olma konumumuzu devam ettiriyoruz.

Son düzenlemelerin ve faiz oranlarındaki düşüşün etkisi ile bireysel kredilerde, özellikle de konut kredilerinde bir ivmelenme olsa da kredilerimizdeki artışı ağırlıklı olarak kurumsal krediler ile gerçekleştirmektediriz. Bu çerçevede, bireysel kredilerin yılsonundan bu yana artışı 5 milyar TL düzeyinde olurken, aynı dönemde kurumsal kredilerde artış 18 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Tarıma ayrı bir önem vermekte ve tüm sektörlerin finansman ihtiyaçlarını en uygun şekilde karşılamak için çalışmalarımızı sürdürmekteyiz. Üretime, istihdama ve cari dengeye katkı sağlayan sektörler, özellikle stratejik saymakta olduğumuz sektörler arasında bulunmaktadır.

Ülkemizin en büyük projelerinin finansmanında yer alırken, tüm şirketlerin, işletmelerin, çiftçilerimizin, emeklilerimizin, öğrencilerimizin ve çalışan kesimin finansman ihtiyaçlarının en uygun şekilde karşılanmasında önde gelen bankalar arasında yer almaktayız.

Sektörün en yüksek kredi portföyüne sahip bir banka olarak %1,8 seviyesinde ve hemen hemen sektörün yarısı düzeyinde olan takipteki krediler rasyosu; kredi kalitesine ve kredi süreçlerine verdiğimiz önemi göstermektedir. Ayrıca ihtiyatlı davranarak takipteki kredilerin tamamı için karşılık ayrılmış olduğunu ve takipteki kredilerden herhangi bir satış yapmadığımızı da vurgulamak gerekir.

Kredi büyüklüğünde sektörün lider bankası olarak ekonomimize olan katkımızı artırırken, yurtiçinin yanı sıra yurtdışından da uygun kaynaklar temin ederek ülkemizin tasarruf dengesine de katkı vermekteyiz. Mevduatı ana finansman kaynağı olarak görmekte, yeni mevduat ürünleri ile mevduatın geliştirilmesine çalışmaktayız. Mevduat dışı kaynaklar ile kaynak çeşitliliği sağlamakta

ve tasarruf - yatırım dengesine katkıda bulunmaktayız. Sendikasyon kredisi, eurobond ihracı, banka bonusu ihracı, post finansman, repo, uluslararası finans kuruluşlarından kredi temini gibi mevduat dışı kaynaklarla uygun vade ve maliyet ile kaynaklar temin etmekte ve bu kaynakları reel sektörün kullanımına sunmaktayız.

Yurtiçinde 1.785 şube ve 6.796 ATM ile ülkemizin en yaygın şube ve ATM ağına sahip bankası olarak bunların niteliklerini de geliştirmekteyiz. Yurtdışında da 18 ülkede 98 noktada hizmetlerimizi sürdürmeye devam ediyoruz. Kurulmasında son aşamaya geldiğimiz gayrimenkul yatırım ortaklığı ile finansal hizmet çeşitliliğimizi artırmaya ve Ziraat Finans Grubu içerisinde her türlü finansal ihtiyaçların etkin şekilde karşılanmasına devam ediyoruz.

Dijital bankacılığı da daha fazla geliştirerek hizmet kalitemizi ve verimliliğimizi artırmaya devam ediyoruz. Şube ve çalışan verimliliklerini artırmaya ve giderlerimizi daha etkin yönetmeye de daha fazla odaklanıyoruz. Bu çerçevede Ziraat Bankası'nın maliyet gelir rasyosu sektörden olumlu yönde ayrılmakta ve sektör ortalamasının çok altında yer almaktadır. Verimlilik rasyolarında olumlu seyrini sürdüren ve özkaynaklarını bu yolla destekleyen Ziraat Bankası, sağlam finansal yapısı ile kredi ağırlıklı bilanço yapısını daha fazla geliştirip, güçlü özkaynak yapısı ile kredi verme kabiliyetini yüksek tutma stratejisini sürdürecektir.

Finansal hizmet çeşitliliği, yurtiçi ve yurtdışında yaygın hizmet ağı, gelişmekte olan şube dışı kanalları ile birçok alanda sektörün lider bankası ve ülkemizin 400'den fazla yerleşim noktasında tek bankası olan Ziraat Bankası "Bir bankadan daha fazlası" olarak ülkemize hizmetlerini sunmaya ve katkısını artırmaya devam etmektedir.

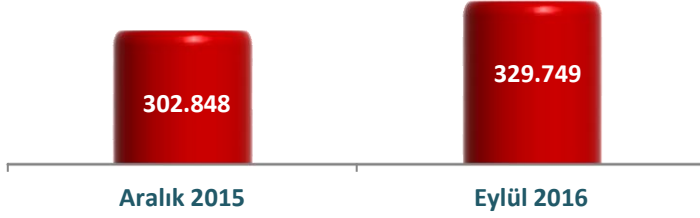
Hüseyin AYDIN

Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

Başlıca Finansal Göstergeler

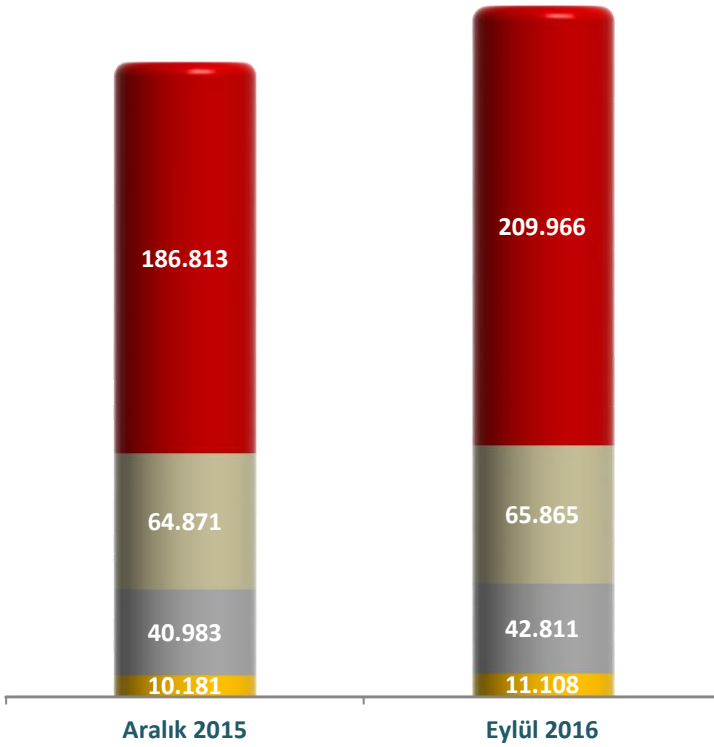
AKTİFLER (Milyon TL)	Eyl.16	Ara.15	Değ. (%)
Likit Aktifler ve Bankalar	42.811	40.983	4,5
Menkul Değerler	65.865	64.871	1,5
Krediler	209.966	186.813	12,4
Diğer Aktifler	11.108	10.181	9,1
Toplam Aktifler	329.749	302.848	8,9
PASİFLER (Milyon TL)	Eyl.16	Ara.15	Değ. (%)
Mevduat	204.516	186.469	9,7
Mevduat Dışı Kaynaklar	68.802	67.916	1,3
Diğer Pasifler	19.165	16.917	13,3
Özkaynaklar	37.266	31.546	18,1
Toplam Pasifler	329.749	302.848	8,9
SEÇİLMİŞ GELİR-GİDERLER (Milyon TL)	Eyl.16	Eyl.15	Değ. (%)
Faiz Gelirleri	19.930	16.000	24,6
Faiz Giderleri	9.845	8.425	16,9
Net Faiz Geliri	10.085	7.575	33,1
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	1.147	926	23,9
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.273	999	27,4
Diğer Faaliyet Giderleri	3.864	3.782	2,2
Kredi ve Diğer Alacaklar Karşılığı	2.476	1.109	123,3
Vergi Karşılığı Öncesi Kar/Zarar	6.324	4.581	38,0
Vergi Karşılığı	1.315	999	31,6
Net Kar/Zarar	5.009	3.582	39,8
RASYOLAR (%)	Eyl.16	Ara.15	
Sermaye Yeterlilik Rasyosu	15,24	15,08	
Özkaynak / Toplam Aktifler	11,3	10,4	
Toplam Krediler / Toplam Aktifler	63,7	61,7	
Takipteki Krediler (Brüt) / Toplam Krediler	1,8	1,7	
Vadesiz Mevduat / Toplam Mevduat	23,6	21,8	
YP Aktifler / YP Pasifler	103,1	97,6	
Likit Aktifler / Toplam Aktifler	13,0	13,5	
	Eyl.16	Eyl.15	
Net Kar (Zarar) / Ortalama Toplam Aktifler (ROA)	2,1	1,7	
Net Kar (Zarar) / Ortalama Özkaynaklar (ROE)	19,4	16,3	
Faiz Gelirleri / Faiz Giderleri	202,4	189,9	

Toplam Aktifler



2016 yılı üçüncü çeyreğinde aktif toplamı Aralık 2015'e göre %8,9 oranında artarak, 329.749 milyon TL seviyesine yükselmiştir.

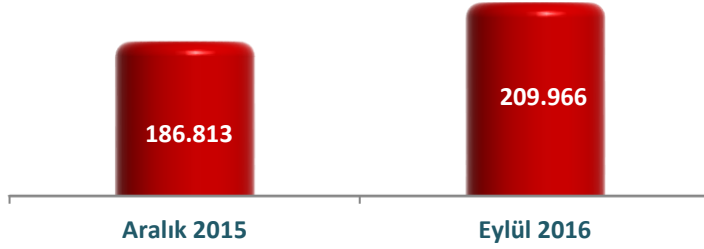
Aktif Yapısı



Banka aktifleri içerisinde 209.966 milyon TL hacim ile krediler %63,7, 65.865 milyon TL hacim ile menkul değerler %20,0, 42.811 milyon TL hacim ile likit aktifler ve bankalar %13,0, 11.108 milyon TL hacim ile diğer aktifler %3,4 pay almaktadır.

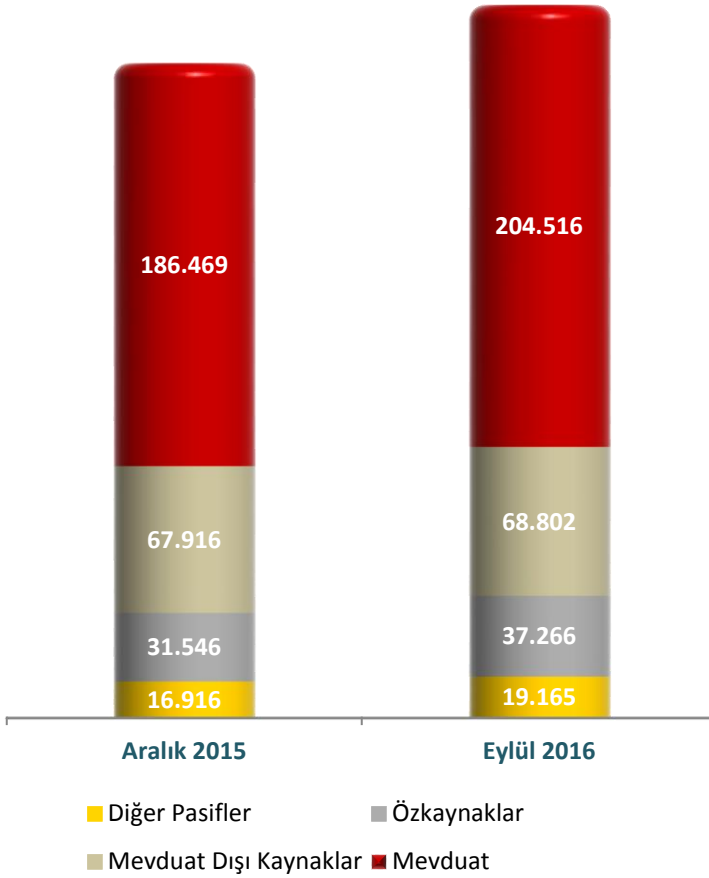
- Diğer Aktifler
- Likit Aktif ve Bankalar
- Menkul Kıymetler Portföyü
- Krediler

Krediler



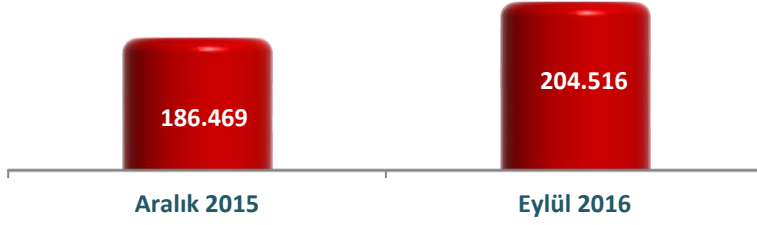
2016 yılı üçüncü çeyreğinde Banka'nın kredileri Aralık 2015'e göre %12,4 artarak 209.966 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. TL krediler 156.158 milyon TL'ye, YP krediler ise 53.807 milyon TL'ye ulaşmıştır.

Pasif Yapısı



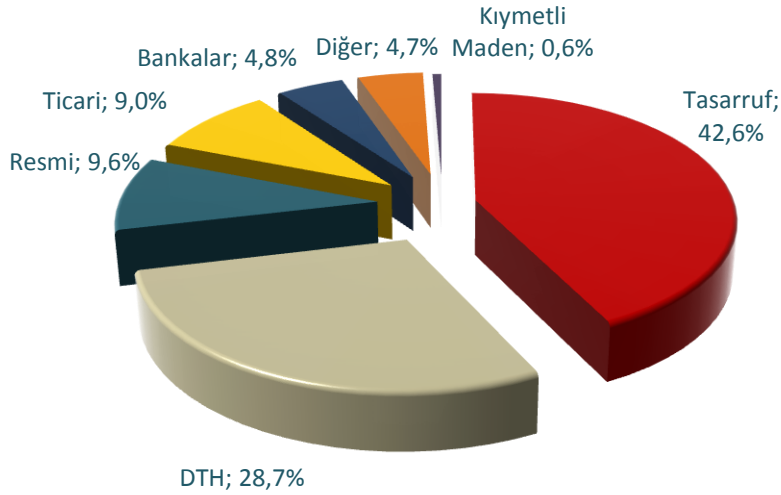
Banka pasifleri içerisinde 204.516 milyon TL hacim ile mevduat %62,0, 68.802 milyon TL hacim ile mevduat dışı kaynaklar %20,9, 37.266 milyon TL hacim ile özkaynaklar %11,3 ve 19.165 milyon TL hacim ile diğer pasifler %5,8 pay almaktadır.

Mevduat



2016 yılı üçüncü çeyreğinde Banka'nın mevduat toplamı Aralık 2015'e göre %9,7 oranında artarak 204.516 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. TL mevduat hacmi 137.699 milyon TL, YP mevduat hacmi ise 66.817 milyon TL seviyesindedir.

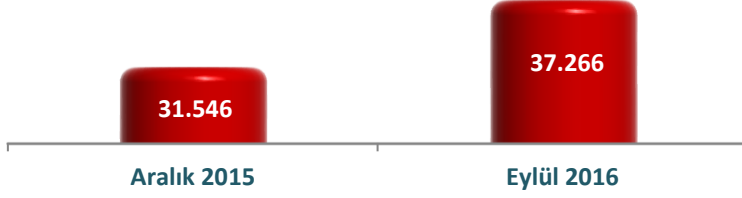
Mevduatın Dağılımı



2016 yılı üçüncü çeyreğinde Banka'nın mevduat toplamının %42,6'sını tasarruf, %28,7'sini DTH, %9,6'sını resmi, %9,0'ını ticari, %4,8'ini bankalar mevduatı, %4,7'sini diğer kurumlar, %0,6'sını kıymetli maden döviz hesabı oluşturmaktadır.

■ Tasarruf ■ DTH ■ Resmi ■ Ticari ■ Bankalar ■ Diğer ■ Kıymetli Maden

Özkaynaklar



Özkaynak toplamı Aralık 2015'e göre %18,1 oranında artarak 37.266 milyon TL düzeyine yükselmiştir.

Net Kar



2016 yılı üçüncü çeyrek sonu itibarıyla Banka'nın net dönem karı, geçen yılın aynı dönemine göre %39,8 oranında artış göstererek 5.009 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Sermaye Yeterlilik Rasyosu



2016 yılı üçüncü çeyrek sonu itibarıyla Banka'nın sermaye yeterlilik rasyosu %15,24 düzeyinde gerçekleşmiştir.

2016 III. Ara Dönem Faaliyetleri

Muhabir Bankacılık

Ziraat Bankası'nın 2016 yılı Eylül sonu itibarıyla 130'dan fazla ülkede yaklaşık 1.800 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 müşterilerinin dış ticaretin finansmanı ihtiyaçları için, akreditif iskontosu, avalli poliçe iskontosu gibi ürünler sunmakta, Hermes, Coface, Serv, Sace gibi İhracat Sigorta Kuruluşları ile yakın işbirliği içinde çalışarak, müşterilerine orta ve uzun vadeli ülke kredisi imkanı sağlamaktadır. Ziraat Bankası, muhabir bankalarla yaptığı çeşitli anlaşmalar ile dış ticaretin finansmanında pazar payını bu dönemde de arttırmıştır.

Ziraat Bankası, güçlü muhabir ağı sayesinde alternatif finansman kaynaklarına erişim sağlayarak muhabir bankalardan uygun maliyet ve koşullarla finansman sağlama başarısını devam ettirmiştir. Bu başarısını önümüzdeki dönemlerde de çeşitlendireceği yeni finansman yöntemleri ile güçlendirerek sürdürmeyi hedeflemektedir.

Yurt Dışı Tahvil İhracı

Bankamız kaynaklarının çeşitlendirilmesi ve uygun maliyetli, uzun vadeli kaynak teminine yönelik çalışmaların sürdürülmesi kapsamında, uluslararası sermaye piyasalarından borçlanma amacıyla, mevcut GMTN (Global Medium Term Notes) programı kapsamında "private placement" şeklinde gerçekleştirilen işlemlerle Bankamıza yurtdışı kaynak sağlanmaya devam edilmiştir.

Risk Yönetimi

Bankamızda risk yönetimi faaliyetleri, BDDK mevzuatı ve Basel düzenlemeleri çerçevesinde; Bankamız genelinde risk kültürünün yerleştirilmesini, çalışan kalitesinin ve kullanılan bilgi teknolojilerinin sürekli olarak iyileştirilmesi suretiyle risk yönetimi fonksiyonunun en iyi uygulamalara ulaştırılmasını hedeflemektedir.

Risk yönetimi politikası; kredi riski, piyasa riski, operasyonel risk ve bilanço risklerinin Bankanın işlemlerinin hacmi, niteliği ve karmaşıklığı ile uyumlu bir şekilde ölçülmesi, izlenmesi, stres testi ile senaryo analizi çalışmalarının yürütülmesi ve sonuçlarının raporlanması şeklinde belirlenmiştir. Risklerin yönetimine ilişkin politika ve uygulama usulleri her bir risk türü bazında Yönetim Kurulu tarafından onaylanan yönetmelik uyarınca gerçekleştirilmektedir.

Diğer Önemli Gelişmeler

- 2016 yılı üçüncü çeyreğinde Bankamızda toplam 9,7 milyar TL ve 412.822 adet bireysel kredi kullandırımı yapılmıştır.
- Piyasalarda yaşanan dönemsel durgunluğa rağmen, 2016 yılının üçüncü çeyreğinde Bankamız Kurumsal Segment nakdi kredileri 76,2 milyar TL düzeyine, gayrinakdi kredileri ise 61,1 milyar TL düzeyine ulaşarak, toplam Kurumsal Segment kredileri 137,3 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir.
- Bankamız, 2016 yılının üçüncü çeyreğinde konut kredilerinde 3,5 milyar TL kullandırım tutarı ile portföyünü 23,9 milyar TL seviyesine yükseltmiş, ihtiyaç kredilerinde 5,3 milyar TL kullandırım tutarı ile 24,1 milyar TL bakiyeye ulaşmıştır. Böylece, taksitli bireysel kredilerde sektör liderliğimiz devam etmektedir.
- Tarım sektörünün finansmanına yönelik krediler 2016 yılının üçüncü çeyreği itibarıyla 41,4 milyar TL'ye, kredili müşteri sayısı 655.004'e ulaşmıştır.
- 2016 yılının üçüncü çeyrek döneminde, internet bankacılığına sahip müşteri adedimiz 8.608.118'e, mobil müşteri adedimiz ise 1.645.468'e yükselmiştir.
- 19.09.2016 tarihi itibarıyla Bosna Hersek iştirakimiz ZiraatBank BH dd'nin Bihaç Şubesine bağlı Sanski Most Ofisi faaliyetine başlamıştır.
- Marneuli-Gürcistan Alt Şubesi 18.07.2016 tarihinde faaliyetlerine başlamıştır.
- Ülke ekonomisine katkısı göz ardı edilemez bir faktör olan dış ticaretin finansmanında güçlü rolümüz devam etmektedir. Yılın üçüncü çeyreğinde yaklaşık 9 milyar USD'lik dış ticaret işlem hacmi elde edilmiş olup, bunun %81'lik kısmı Kurumsal segment müşterilerimize aittir.
- 2016 yılının ilk üç çeyreğinde 4.795.046 adet üretici ve birliğin toplam 9,09 milyar TL tutarındaki destekleme ödemesine aracılık edilmiştir.
- Üçüncü çeyrek dönem itibarıyla kredi kartı adedimiz 3,6 milyon, kredi kartı adet pazar payımız %6,24, aylık ciro pazar payımız %3,28 olarak gerçekleşmiştir.
- Banka kartı adedi 25,1 milyon olarak gerçekleşmiş olup %19,21 alışveriş ciro pazar payı ile sektör liderliği devam etmiştir.
- 2016 yılının üçüncü çeyreğinde toplam 37.593.011 adet işlem merkezden yapılmış olup, genel merkezleşme oranı % 99 seviyesinde gerçekleşmiştir.
- Kanal optimizasyonu çalışmaları kapsamında operasyonel maliyetlerin düşürülmesi amacıyla operasyonel şube segmentasyonu projesi gerçekleştirilmiştir.

- 2016 yılı içerisinde toplam 24.545 personelimize eğitim verilmiş olup, personel başına ortalama 10,93 saat eğitim gerçekleştirilmiştir.

2016 III. Ara Dönem Sonrasına İlişkin Beklentiler

2016 yılının üçüncü çeyreği, İngiltere'nin Avrupa Birliği'nden çıkış kararı (Brexit) sonrası gelişmiş ülke merkez bankaları tarafından gerektiğinde piyasaları destekleyici ek önlemler alınabileceği beklentisiyle risk iştahındaki artışın yaşandığı bir dönem olmuştur. Petrol fiyatlarındaki toparlanmanın özellikle petrol ihraç eden gelişmekte olan ülkelere (GOÜ) olumlu yansımaları da küresel risk ortamına yön vermiştir.

Üçüncü çeyreğin başlangıcında ABD Merkez Bankası (Fed)'nin yeni bir faiz artışını öteleyebileceği düşüncesi piyasalara destek veren başlıca etmen olurken; yılın sonuna yaklaştığımız bu dönemde faiz artış beklentilerinin Aralık ayındaki toplantıda masada olabileceği görülmektedir.

Bankacılık sektörüne ilişkin risklerin gün yüzüne çıktığı bir çeyreği geride bırakan Euro Bölgesi ekonomisinde ise özellikle İtalyan bankalarına ve Deutsche Bank'a dair gelişmeler gündemde yer etmiştir. İngiltere Merkez Bankası (BoE), Haziran ayındaki Brexit kararı sonrası harekete geçerek Ağustos ayında politika faizini 2009 yılından beri ilk kez rekor düşük seviye olan %0,25'e indirmiştir.

Üçüncü çeyrekte Japonya Merkez Bankası (BOJ), para politikasında radikal bir değişikliğe giderek uzun vadeli faiz oranlarını hedeflemeye başlamış ve 10 yıl vadeli devlet tahvili faizlerini sıfırda tutacak şekilde uzun vadeli tahvil alımları yapacağını belirtmiştir.

ABD ekonomisi yılın üçüncü çeyreğinde mevsimselliğin etkisiyle gerek konut sektörü gerekse istihdam piyasasındaki olumlu görünümle pozitif bir seyir izlemiştir. Kısa vadeli risklerin dengeli olduğu bir ortamda Fed'in faiz artışı yapma ihtimalinin Aralık ayına kaydığı görülürken; bazı Fed başkanları da hedeflere yaklaşılması ile birlikte bu yıl faiz artırımını olabileceğini birçok kez piyasayla paylaşmıştır. Fed, Eylül ayı toplantısında faizlerde değişikliğe gitmezken; önümüzdeki sene için faiz artırımını sayısını ve büyüme görünümünü düşürmüştür. Aşağı yönlü revizyonlar Fed'in önümüzdeki dönemde faiz artırımında kademeli ve agresif olmayan bir yol izleyebileceğine referans vermiş ve piyasadaki risk iştahına olumlu katkı yapmıştır. Fed üyelerinin 2017 yılı için faiz artırım sayısı beklentileri 2 olurken; 2015 yılı sonundaki tahminlerinde 2016 yılında 4 faiz artırımını olacağını öngörmüşlerdi. İleriki dönemde Fed'in para politikasındaki normalleşmeyi kademeli ve yavaş sürdürmesi beklenmektedir. ABD tarafındaki gündemin bir parçası ise başkanlık seçimleri

olmuştur. 8 Kasım tarihinde yapılacak seçimler öncesi başkanlık yarışı ile ilgili kamuoyu anketleri piyasalarda yakından takip edilmektedir.

Euro Bölgesi, yılın ikinci çeyreğinde büyümede ivme kaybına uğramış ve Brexit öncesi gelişmelerin de etkisiyle Haziran 2014'ten bu yana en düşük hızda büyümüştür. Enflasyonda kayda değer bir iyileşme gözlenmese de başta petrol kaynaklı olmak üzere emtia fiyatlarındaki yükseliş enflasyonun negatif bölgeden toparlanmasını sağlamıştır. İstihdam piyasasında birinci çeyrekte görülen iyileşme daha sonra yatay bir seyirde devam ederken; işsizlik oranı Nisan ayından bu yana %10,1 seviyesinde sabit kalmıştır. Avrupa'da bankacılık sektöründe görülen sorunlar üçüncü çeyreğe damga vuran gelişmeler olmuştur. Özellikle İtalyan bankalarına ve Deutsche Bank'a dair gelişmeler küresel piyasalarda dalgalanmaya sebep olmuştur. İtalyan bankalarında batık kredi sorunu öne çıkarken; Almanya'nın en büyük bankası Deutsche Bank'a, ABD Adalet Bakanlığı'nın usulsüz konut kredisine dayalı menkul kıymet satışları nedeniyle verdiği ceza piyasalarda sert satışların yaşanmasına sebep olmuştur. Avrupa Merkez Bankası (ECB), Eylül ayında faizleri tarihi düşük seviyede tutarak, ayda 80 milyar Euro olan varlık alımlarının Mart ayına kadar devam edeceğini belirtmiştir. ECB'nin, Brexit sonrası yaptığı revizyonu belirsizliğe rağmen oldukça sınırlı olmuştur. Geride bıraktığımız dönemde ECB'nin tahvil alım programını kademeli olarak sonlandıracağına dair haber akışı gündemde yer ederken; bankanın Ekim'deki toplantısında ECB Başkanı Mario Draghi'nin varlık alımının uzatılması ya da azaltılmasının bu toplantıda gündeme gelmediğini söylemesi sonrası dikkatler ECB'nin 8 Aralık'ta gerçekleştireceği toplantıya çevrilmiştir.

Brexit'in Euro Bölgesi ekonomisine etkisinin kısa vadede normale döndüğü, bölgenin güven endekslerindeki iyileşmeyle teyit edilse de orta ve uzun vadede büyüme üzerindeki aşağı yönlü riskler göz ardı edilmemektedir. 2017 yılının Mart ayına kadar başlaması ve yaklaşık iki yıl sürmesi beklenen çıkış sürecinin ekonomilerdeki kırılma eğilimi artırabileceği düşünülmektedir. Nitekim IMF, İngiltere'nin Avrupa Birliği'nden ayrılması ihtimalinin dünya ekonomisinde önemli bir aşağı yönlü risk oluşturduğunu belirterek büyüme beklentilerinde aşağı yönlü revizyona gitmiştir. Kuruluş, küresel büyümenin 2017'de %3,4, 2016'da %3,1 olacağını öngörmüştür. Brexit kararı ardından BoE Ağustos ayında politika faizini 25 baz puan düşürürken; varlık alım programını 60 milyar Sterlin artırmıştır. Banka, belirsizliğin yatırımlar ve tüketim harcamaları üzerinde yoğunlaştığını ve Sterlindeki değer kaybının ihracatı artıracığı ve ithalatı azaltacağını düşünmektedir.

Gelişmekte olan ülkelerde yılın üçüncü çeyreği, Fed'in faiz artırımı sürecini öteleyeceği düşüncesi, BOJ, BoE ve ECB'den teşvik beklentileriyle sermaye girişlerinin arttığı ve 2014'ün üçüncü çeyreğinden bu yana en yüksek sermaye girişinin olduğu bir dönem olmuştur. Çin'de ülke ekonomisinin yavaşlama hızına dair kaygıların önceki dönemlere nazaran arka planda kaldığı görülürken; Çin verilerindeki ılımlı seyir piyasanın verilere hassasiyetini azaltmaktadır. Bu çeyrekte

GOÜ tarafında risk iştahındaki belirleyici faktörlerden olan petrol fiyatları, Petrol İhraç Eden Ülkeler Örgütü (OPEC) üyeleri ve üye olmayan ülkeler arasında Eylül ayı sonunda gerçekleştirilen toplantıda 2008 yılından bu yana ilk defa, üretimin sınırlandırılması anlaşmasına varılmasıyla belirgin şekilde toparlanmıştır. Petrol fiyatlarındaki yükseliş başta petrol ihracatçısı ülkeler olmak üzere GOÜ varlıklarına olumlu yansımıştır.

Türkiye ekonomisi, gerek yurtiçi gerekse yurtdışı gelişmelerle dalgalanmaların yaşandığı bir çeyreği sonlandırmıştır. Ekonomi aşağı yönlü risklere karşın ılımlı büyümesini sürdürürken, enflasyonda ise görece iyileşme gerçekleşmiştir. Merkez Bankası sadeleştirme adımlarıyla faiz indirimlerini sürdürmüş ve faiz koridorunu tarihinin en dar haline getirmiştir. İlgili dönemde mali disiplinin sürdürülmesi ekonominin esnekliğini artırmıştır. Orta Vadeli Program (OVP)'da büyümenin maliye politikasıyla desteklenmesi de piyasalarda olumlu algılanmıştır.

Türkiye ekonomisi yılın ikinci çeyreğinde %3,1 büyüyerek küresel büyüme beklentilerinin devamlı aşağı yönlü revize olduğu bu ortamda ılımlı duruşunu sürdürmüştür. Bu dönemde özel ve kamu tüketim harcamaları 5,2 puan ile büyümeye en yüksek katkı sağlayan kalem olmuştur. Küresel iktisadi faaliyetlerdeki zayıflığın da etkisiyle net ihracatın büyümeye 2,1 puan negatif katkısı olmuştur. Üçüncü çeyrekte turizmdeki geçici daralmanın etkisiyle büyümede ivme kaybı beklense de dördüncü çeyrekte büyümenin toparlanacağı ve yılı %3 seviyesinin üzerinde bir büyüme ile sonlandırabileceğimiz öngörülmektedir. Rusya ile ilişkilerin düzelmesi de dış talebi kademeli olarak destekleyebilecek bir faktör olmaktadır. Yetkililerin tüketici kredileri ve kredi kartlarıyla ilgili yaptığı düzenlemelerin, konut sektörüne yönelik kampanyaların ve konut kredisi faizlerinin iyileştirilmesinin önümüzdeki süreçte büyümeye önemli katkı vermesi beklenmektedir. Orta vadede yapısal reformların büyüme potansiyelini yükseltebileceği ve Türkiye ekonomisine ilişkin risk duruşunu pozitif yönde etkileyeceği öngörülmektedir.

Cari işlemler dengesi, iyileşme hızında ivme kaybetse de Avrupa Birliği ülkelerinin talebindeki artışın ihracat üzerindeki olumlu etkisi ve tüketici kredilerinin ılımlı seyriyle pozitif görünümünü sürdürmektedir. Turizm sektöründeki gelişmelerin cari denge üzerindeki etkisinin kısa süreli olacağı düşünülmekle beraber emtia fiyatlarında gözlenen yükselişle birlikte bu kalemin bugüne kadar cari denge üzerindeki olumlu etkisinin kademeli olarak azalacağı öngörülmektedir.

Üçüncü çeyrekte enflasyon, genel olarak işlenmemiş gıda fiyatlarındaki düzelmeye düşüş göstermiş olsa da akaryakıt ve tütün ürünlerindeki vergi ayarlamaları enflasyonun iyileşmesini sınırlamıştır. Toplam talepteki yavaşlama çekirdek enflasyondaki kademeli düşüşü sağlarken; Gıda Komitesi'nin aldığı önlemler gıda fiyatlarındaki yavaşlamayı desteklemektedir. Enflasyon, 2016 yılının genelinde Merkez Bankası'nın öngörülleri doğrultusunda gerçekleşmiş ve Banka %7,5 olan

2016 yılsonu enflasyon tahmininde bu yıl içerisinde değişikliğe gitmemiştir. Ekim ayı başlangıcında açıklanan OVP’de 2016 yılsonu enflasyon tahmini TCMB ile uyumlu olarak %7,5 öngörülmüştür.

Makroekonomik göstergelerin pozitif seyri ve küresel koşulların izin vermesiyle Merkez Bankası Mart ayında başladığı sadeleşme adımlarına yılın üçüncü çeyreğinde de devam etmiştir. Enflasyondaki düşüş Merkez Bankası’na faiz indirimlerinde manevra alanı sağlarken; daha geniş faiz koridoruna ihtiyacın azalmasıyla faiz koridoru tarihinin en dar haline gelmiştir. Gelecek dönemde enflasyondaki seyre bağlı olarak Merkez Bankası’nın faiz indirimlerini sürdürmesi ve büyümeyi bu kanaldan da desteklemesi beklenmektedir. Önümüzdeki süreçte sadeleşmenin sonunda dar ve simetrik bir koridorla birlikte fonlamanın tek bir faizden yapılması planlanmaktadır. Merkez Bankası, ayrıca zorunlu karşılıklar ve rezerv opsiyonu katsayılarında da değişikliğe giderek likidite politikası çerçevesinde para politikasını desteklemektedir.