



TEB HOLDİNG

**TEB HOLDİNG A.Ş.
2012 YILI 3. ARA DÖNEM KONSOLİDE FAALİYET RAPORU**

Raporun Ait Olduğu Dönem	: 01.01.2012 – 30.09.2012
Şirketin Ticaret Ünvanı	: TEB Holding A.Ş.
Genel Müdürlük Adresi	: TEB Kampüs C Blok Saray Mahallesi Sokullu Caddesi No:7A Ümraniye 34768 İstanbul
Genel Müdürlük Telefonu	: + 90 216 635 35 35
Genel Müdürlük Faks No	: + 90 216 632 61 92
İnternet Sitesi Adresi	: www.teb.com.tr/TEB/teb-holding.aspx



TEB HOLDİNG

**TEB HOLDİNG A.Ş.
2012 YILI 3. ARA DÖNEM KONSOLİDE FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN
BEYAN**

10 Aralık 2012

TEB Holding A.Ş. 2012 Yılı 3. Ara Dönem Konsolide Faaliyet Raporu, 01 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmış olan “Bankalarca Yıllık Faaliyet Raporunun Hazırlanmasına ve Yayımlanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik”, “Finansal Holding Şirketleri Hakkında Yönetmelik” ve yine aynı tarih ve sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmış olan “Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgeleri’nin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” te 21 Aralık 2008 tarihinde yapılan değişiklik ile belirlenen usul ve esaslar çerçevesinde hazırlanmış ve ilişikte sunulmuştur.

01.01.2012 – 30.09.2012 hesap dönemini kapsayan rapor tarafımızca incelenmiş olup, önemli konularda gerçeğe aykırı açıklama içermemekte ve şirketin mali durumu ve faaliyet sonuçları hakkında gerçeği doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

**Hasan Tefik
ÇOLAKOĞLU**

Yönetim Kurulu Başkanı

Dr. Akın AKBAYGİL

Yönetim Kurulu Üyesi ve
Genel Müdür

Ayşe AŞARDAĞ

Finansal Raporlamadan
Sorumlu Koordinatör

Berna TOKYAY

Bütçe Mali Kontrol
Direktörü



SUNUŞ

2012 yılının üçüncü çeyreğinde küresel ekonomiye dair riskler azalmış olmakla birlikte, dünya genelinde büyümeler beklentilerin altında kalmakta, özellikle gelişmiş piyasalarda toparlanmaya ilişkin net bir göstergenin bir türlü görülememesi, önümüzdeki dönemlere ilişkin büyüme tahminlerinin de aşağı yönlü olarak revize edilmesine neden olmaktadır. Avrupa'da yılın başında var olan parasal birliğin bozulması riski ortadan kalkmış olmakla birlikte, İspanya, İtalya ve Fransa'nın yüksek kamu borçları bölgedeki kırılganlığın devam etmesine neden olmaktadır.

Euro bölgesindeki sorunların orta vadede dünya ekonomisi üzerindeki olumsuz etkisinin devam edeceği öngörülmektedir. Bu durum dünya ekonomisinde zayıf bir seyre işaret ettiğinden enflasyona ilişkin kaygıları azaltmakta, büyüme ve finansal istikrara ilişkin riskleri ise büyütülmektedir. Dolayısıyla gelişmiş ülkelerde merkez bankalarının genişlemeci para politikalarını sürdürmeye devam edecekleri, gelişmekte olan ülke merkez bankalarını kısa vadeli fon akışlarındaki yüksek değişkenliğin olumsuz etkilerini en aza indirmeye yönelik esnek politikalar benimsemeye zorlamaktadır.

Euro bölgesindeki olumsuzlukları daha çok ticari ilişkilerinde hisseden Türkiye ekonomisinin ekonomik aktivitenin canlı olduğu Ortadoğu ve Afrika ile artan ticaret ve görece kuvvetli iç talep gibi bazı olumlu faktörlerin de etkisi ile 2013'te küresel ekonomiye kıyasla iyi bir büyüme performansı göstermesi beklenmektedir. Diğer taraftan yüksek bir cari açık oranı ile büyümekte olan Türkiye ekonomisi için, bu açığın finansmanında önemli yer tutan kısa vadeli portföy yatırımları dünya ekonomisinde olası bir likidite daralmasına Türkiye'yi son derece hassas kılmaktadır. Bu aşağı yönlü riske karşılık 5 Kasım 2012 tarihinde Fitch Ratings tarafından Türkiye'nin notunun yatırım yapılabilir ülkeler seviyesine çıkarılması, genellikle birlikte hareket ettiği gözlenen diğer derecelendirme kuruluşlarının da önümüzdeki dönemde not artışına gitmesi olasılığını yükseltmektedir. Türkiye'nin risk priminde düşüşe neden olacak bu not artışının başta Hazine ve bankacılık sektörü olmak üzere ve bu kurumlar üzerinden tüm sektörlerde olumlu gelişmelere yol açması beklenmektedir.

2012 yılında Merkez Bankasının finansal istikrarı da gözetmek kaygısıyla uyguladığı geleneksel olmayan politikalar, bankacılık sektöründe özellikle büyümeler açısından belirleyici olmuştur. 3. çeyrekte de hem bu politikalar hem de genel olarak ekonomideki yavaşlama büyümeyi sınırlandırmış ancak gerek indikatör verilerin bunu işaret etmesi, gerekse mevsimsellik etkisi nedeni ile 4. Çeyrek büyüme performansının yüksek olması beklenmektedir.



Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Finansal Bilgiler

TEB Holding A.Ş. ("TEB Holding"), finans alanında yurtiçi ve yurtdışında kurulmuş şirketlere doğrudan veya dolaylı olarak yatırım yapan bir finansal holding şirkettir. TEB Holding, iştirak etmiş olduğu tüm finansal şirketlerin ("TEB Holding Grubu") mali işler, strateji ve iş geliştirme işlevlerinin koordinasyonunun yanı sıra, yaratılacak sinerji ile hissedarlarına sağlanan değer artırılmasından sorumlu bir yönetim merkezidir.

TEB Holding, BNP Paribas'ın global deneyimi ve güçlü sermayesi ile TEB Holding Grubu'nun finans alanındaki tecrübesini birleştirerek Türkiye'nin önde gelen finansal holdinglerinden biri olmayı hedeflemiştir.

TEB Holding'in en büyük iştiraki konumunda bulunan Türk Ekonomi Bankası A.Ş. ("TEB A.Ş.") 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla TL 4,663,346 bin'lik özkaynak ve TL 42,504,988 bin'lik aktif büyüklüğüne ulaşmıştır.

TEB Holding Grubu'na ait konsolide finansal veriler aşağıdaki gibidir:

<i>(bin TL)</i>	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Aktif Toplamı	45,640,614	41,061,145
Krediler	30,693,162	27,392,729
Faktoring Alacakları	878,171	819,011
Mevduatlar	29,716,579	24,531,667
Özkaynak	5,005,428	4,544,719
Personel Sayısı	10,013	10,103

TEB Holding Grubu'na ait konsolide finansal rasyolar aşağıdaki gibidir:

%	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Aktif Karlılığı	%1.17	%0.53
Özkaynak Karlılığı	%12.72	%5.66
Özkaynak / Toplam Aktifler	%10.97	%11.07
Giderler / Gelirler	%61.51	%76.47
Krediler/Mevduatlar	%103.29	%111.66



TEB Holding Grubu

TEB Holding'in bağılı ortaklıkları ve iştirakleri ile bu şirketlerdeki doğrudan ve dolaylı ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

	Doğrudan	Dolaylı	TOPLAM
TEB A.Ş.	%55.00	%0.00	%55.00
The Economy Bank N.V.	%0.00	%55.00	%55.00
TEB Faktoring A.Ş.	%0.00	%55.00	%55.00
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	%0.00	%55.00	%55.00
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	%24.89	%30.11	%55.00
Ekonomi Bank IBU Ltd. (**)	%99.95	%0.05	%100.00
TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş.	%50.00	%0.00	%50.00
TEB UCB Konut Danışmanlık A.Ş. (*)	%100.00	%0.00	%100.00
TEB SH.A	%100.00	%0.00	%100.00
Ege Turizm İnşaat A.Ş. (*)	%99.70	%0.30	%100.00
Bantaş Nakit ve Kıymetli Mal Taşıma ve Güvenlik Hizmetleri A.Ş.	%33.28	%0.05	%33.33
Ekonomi Yatırımlar Ltd.Şti.	%99.87	%0.13	%100.00

(*) TEB Holding'in 25 Temmuz 2012 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararı uyarınca EGE Turizm ve İnşaat A.Ş. ile TEB UCB Konut Danışmanlık A.Ş.'nin tasfiye işlemlerine başlanmasına karar verilmiştir.

(**) TEB Holding'in 14 Aralık 2011 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararı uyarınca Ekonomi Bank IBU'nun tasfiyesi konusunda TEB Holding'e yetki verilmiştir. Ekonomi Bank IBU 21 Kasım 2012 tarihli Olağanüstü Genel Kurul'unda aldığı karar uyarınca tasfiye sürecine girmiştir.

TEB Holding'in 6 Nisan 2012 tarihinde gerçekleşen Yönetim Kurulu'nda KKTC'de beher hissesi TL 1,000 nominal değerinde 750 adet hissede TL 750,000 tutarında bir sermaye ile "Ekonomi Yatırımlar Limited" unvanı ve gayrimenkul, ve diğer yatırım faaliyetlerinde bulunmak amacı ile yeni bir şirket kurulmasına ve TL 749,000'lik bir sermaye payı ile kurucu ortak olarak TEB Holding'in iştirak etmesine karar verilmiştir. 30 Temmuz 2012 tarihi itibarıyla TL 749,000'lik sermaye payının ödenmesi gerçekleşmiştir.



TEB HOLDİNG

Konsolide Finansal Rapor : Ekte sunulmuştur.

Mali Durum, Kârlılık ve Borç Ödeme Gücüne İlişkin Değerlendirme:

30 Eylül 2012 tarihi itibari ile TEB Holding Grubu'nun aktif toplamı yılın başından itibaren %11 oranında artarak TL 45,6 milyar'a ulaşmıştır.

TEB Holding Grubu'nun toplam mevduatı bir önceki yılın aynı dönemine göre %27 oranında artarak TL 29,7 milyar'a ulaşmıştır.

TEB Holding Grubu'nun kredileri ise bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %12 oranında artarak toplam TL 30,7 milyar'a ulaşmıştır. Nakdi kredilerin toplam aktifler içerisindeki payı 2012 yılının 3.çeyreğinde %67'ye ulaşmıştır. TEB A.Ş.'nin takipteki kredi oranı %2.5 olarak gerçekleşmiştir.

TEB Holding Grubu, 30 Eylül 2012 ara döneminde, konsolide bazda vergi öncesi TL 522,1 milyon, vergi sonrası TL 399,6 milyon kar elde etmiştir. Bir önceki yılın aynı dönemi ile kıyaslandığında net kar artışı %227 olmuştur.

TEB Holding Grubu'nun "Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmelik" hükümlerine göre hesaplanan konsolide özkaynak tutarı TL 5,8 milyar olup, "Finansal Holding Şirketleri Hakkında Yönetmelik" te belirtilen tanımlara göre hesaplanan asgari sermaye tutarı ise TL 4,6 milyardır. Grubun sermaye ihtiyacı bulunmamaktadır.

**Hasan Tevfik
ÇOLAKOĞLU**

Yönetim Kurulu Başkanı

Dr. Akın AKBAYGİL

Yönetim Kurulu Üyesi ve
Genel Müdür