

MILLENNIUM BANK A.Ş.
31/03/10 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

Raporun ait olduğu dönem	:	31/03/10
Bankanın ticaret unvanı	:	MILLENNIUM BANK A.Ş
Genel Müdürlük adresi	:	Esentepe Mah. Villa Sokak No:5 34394 Şişli-İstanbul
Telefon numarası	:	0212 306 35 00
Fax numarası	:	0212 216 35 24
Elektronik posta	:	info@millenniumbank.com.tr

Millennium Bank Anonim Şirketi
31 Mart 2010 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Ara Dönem Faaliyet Raporu
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Döneme Ait Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Özet Finansal Bilgiler:

Özet Bilanço

(Bin TL)

	<u>31/03/10</u>	<u>31/12/09</u>	<u>Artış/Azalış %</u>
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	107,089	164,584	-35%
Gerçeğe Uygun D Farkı K/Z'a Yansıtılan Fv (Net)	50,851	38,155	33%
Bankalar	98,150	104,423	-6%
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (net)	-	-	-
Krediler	713,793	727,407	-2%
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar (Net)	-	-	-
İştirakler (Net)	14	16	-13%
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	4,073	1,585	157%
Maddi Duran Varlıklar (Net)	8,103	8,417	-4%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	2,092	2,068	1%
Vergi Varlığı	22,795	21,925	4%
Diğer Aktifler	5,133	2,407	113%
Aktif Toplamı	1,012,093	1,070,987	-5%
Mevduat	836,865	889,662	-6%
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	3,129	1,192	163%
Alınan Krediler	2,237	300	646%
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-
Muhtelif Borçlar	1,895	3,008	-37%
Diğer Yabancı Kaynaklar	8,995	9,265	-3%
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	29,173	32,283	-10%
Karşılıklar	9,512	10,897	-13%
Vergi Borcu	1,913	2,410	-21%
Özkaynaklar	118,374	121,970	-3%
Pasif Toplamı	1,012,093	1,070,987	-5%

Millennium Bank Anonim Şirketi

31 Mart 2010 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Ara Dönem Faaliyet Raporu

(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Özet Gelir Tablosu

(Bin TL)

	31/03/10	31/03/09	Artış/Azalış %
Faiz Gelirleri	18,631	24,623	-24%
Faiz Giderleri	9,494	17,796	-47%
Net Faiz Geliri	9,137	6,827	34%
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	1,351	811	67%
Temettü Gelirleri	-	-	-
Ticari Kâr / Zarar (Net)	(4,303)	2,054	-309%
Diğer Faaliyet Gelirleri	2,364	1,063	122%
Faaliyet Gelirleri Toplamı	8,549	10,755	-21%
Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı (-)	1,669	973	72%
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	11,346	12,328	-8%
Net Faaliyet Kârı/Zararı	(4,466)	(2,546)	75%
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi K/Z	(4,466)	(2,546)	75%
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (±)	(870)	(363)	140%
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net K/Z	(3,596)	(2,183)	65%
Net Dönem Kârı/Zararı	(3,596)	(2,183)	65%

Yönetim Kurulu Başkanı'nın ve Genel Müdürün Faaliyet Dönemine İlişkin Değerlendirmeleri ve Geleceğe Yönelik Beklentileri:

2010 yılı gelişmekte olan piyasalar için pozitif başlamış, Çin önderliğinde ekonomiler yüksek bir büyüme temposu yakalamıştır. İlk çeyrek itibarıyla Asya %10, Türkiye %6-7, Gelişmiş ülkeler %2-3 büyümüştür. Bu şekilde 2008-2009 yıllarındaki küçülme geri alınmaktadır. Tüm dünya borsaları bu olumlu gelişmelerle yükselmeye devam etmektedir. Aktif fiyatlarının artması bankaların kredi kayıplarını azaltmakta ve Merkez Bankaları yavaş yavaş para politikalarını sıkılaştırmaya başlamaktadır. Devletlerin bütçe açıklarından doğan borçlanma ihtiyacı faizlerin yükselmesine yol açabilse de piyasaların olumlu seyri devam etmektedir.

Tüm dünyada ve özellikle gelişen piyasalarda oluşan iyimser havadan ülkemiz de olumlu yönde etkilenmiştir. Türk Lirası'nın dengeli bir seyir izliyor olması Merkez Bankası'nın kredibilitesini arttırmaktadır. Piyasa faizleri makul düşük seviyelerde stabilize olmuştur.

2010 yılında Millennium Bank olarak, bulunduğumuz sermayedar yapısı değişimi sürecinde kredi ve mevduat bazımızı korumayı hedeflemekteyiz. Kar marjının nispi olarak yüksek olduğu ticari kredilere yoğunlaşma stratejimiz devam etmektedir. Hem işletmelerin uzun vadeli finansman ihtiyacını karşılayacak hem de Millennium Bank'ı faizlerdeki değişikliklerden koruyacak kredi ürünlerinin banka portföyündeki ağırlığı artmaktadır. Ayrıca, mevduat alanında uzun vadeli finansman ihtiyacına yönelik ürünler geliştirilmektedir.

Millennium Bank'ın finansal yapısı sermayedar yapısı değişimi süreci ve sonrasında oluşabilecek gelişmelere uyum sağlayacak şekilde esnek ve sağlam yapılandırılmıştır.

Yılın ilk çeyreğinde, Millennium Bank Ticari Bankacılık tarafında, ticari kredi satışlarına ek olarak hedef kitleye internet bankacılığı ve sigorta satışı yapılarak çapraz satışın artırılması hedeflenmiştir. Bu strateji sonucunda ürün sahibi müşteri adedi yaklaşık 3.000'e çıkmış ve aktif kredili müşteri adedinde %13 artış sağlanmıştır. Ticari firmalara kullanılan kredilerin toplamı ise yaklaşık 315 milyon TL'ye ulaşmıştır. Kredi hacminin artırılmasına ayrıca swap maliyetlerinden etkilenmemek için üretilen libora endeksli kredi ürünleri de etki etmiş

Millennium Bank Anonim Şirketi

31 Mart 2010 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Ara Dönem Faaliyet Raporu

(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

ve müşterilere fiyat avantajı sağlanarak kredi kullandırımı yapılmıştır. Yılın ilk çeyreğinde kullandırılan 105 milyon TL'yi aşkın nakit kredi tutarının %32'sini libora endeksli kredi ürünleri, %55'ini ise 1 yıldan kısa vadeli ticari kredi ürünleri oluşturmaktadır. Ayrıca bu süre zarfında ihracat potansiyeli olan ticari işletmeleri hedefleyen döviz cinsinden BCH kredi ürününün sistem testleri tamamlanmış ve satışına başlanmıştır. Mevcut müşterilerde derinleşme ve ihracat potansiyeli olan yeni müşteri kazanımlarında kullanılabilecek Exim Sevk Öncesi İhracat kredileri müşterilerinin kullanımına sunulmuştur.

Millennium Bank Bireysel Bankacılık'ta orta ve üst gelir grubu müşterilere yönelik çalışmalara ve ağırlıklı olarak çapraz satışı destekleyici ürün tanıtımlarına yılın ilk çeyreğinde devam etmiştir.

Yine 2010 yılının ilk çeyreğinde, banka bünyesinde yaklaşık 585 adet yeni müşteri kazanılmış olup, bunların 513 adedi yeni "bireysel" müşteridir. 1. çeyrek sonu itibarıyla bankanın en az bir ürünü olan bireysel müşteri sayısı ise 23.190 olarak gerçekleşmiştir.

Millennium Bank'ın toplam yatırım portföyü 2009 yılı sonu ile kıyaslandığında aynı seviyelerde kalmışken, yılbaşında %40 olarak kaydedilen vadeli TL mevduatların toplam vadeli mevduatlar içerisindeki oranı % 42'lere yükselmiştir. Faiz dışı gelirlere önemli bir katkısı olan yatırım fonları 2009 yılı sonu ile aynı seviyelerde kalmıştır.

2009 sonu itibarıyla bireysel emeklilik fon büyüklüğümüz 4,2 milyon TL iken, 2010 ilk çeyreğin sonunda Millennium Bank'ın fon büyüklüğü 6,4 milyon TL'ye ulaşmış, bireysel emeklilik kontrat sayısı ise 1.316'ya yükselmiştir.

Ana kuruluşumuz Millennium Banco Comercial Portugues S.A.'ya, tüm Millennium Bank A.Ş mensuplarına ve müşterilerimize sadakatleri, bağlılıkları ve destekleri için teşekkür ederiz.

Saygılarımızla,

Joao MARTINS
Genel Müdür

Tezcan YARAMANCI
Yönetim Kurulu Başkanı

Millennium Bank Anonim Şirketi

31 Mart 2010 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Ara Dönem Faaliyet Raporu

(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Mali Durum, Karlılık, ve Borç Ödeme Gücüne İlişkin Değerlendirme:

Millennium Bank'ın aktif büyüklüğü, 2010 yılının ilk çeyreğinde, bir önceki yıl sonuna göre %5 oranında azalarak 1.012 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

2009 yıl sonunda 727,4 milyon TL olan krediler hacmi %2 azalarak 2010 yılı ilk çeyreğinde 713,8 milyon TL olmuştur. Kredilerin aktif toplamı içindeki payı %68'den %71'e yükselmiştir.

Kredi ve diğer alacak borçlarının kredi değerlilikleri, düzenli aralıklarla ve ilgili mevzuata uygun şekilde izlenmektedir. Açılan kredilerde, bankalar mevzuatında belirlenmiş limitlere uyulmaktadır. Kullanılan krediler için, riski azaltmaya yönelik teminat alınmaktadır. 2010 yılı ilk çeyreği itibarıyla, takipteki krediler bakiyesi 23,4 milyon TL olarak gerçekleşmiş; bu kredilerle ilgili 6,9 milyon TL karşılık ayrılmıştır.

Tamamı alım satım amaçlı olarak tutulan menkul değerler portföyünde 2009 yıl sonuna göre %33 oranında artış gerçekleşmiş ve Mart sonu itibarıyla değeri 50,3 milyon TL olarak realize edilmiştir. Menkul değerler/toplam aktif oranı 2009 yılı sonuna göre önemli bir değişiklik göstermemiş ve %5 olarak gerçekleşmiştir.

Mevduat hacmi 2009 yıl sonuna göre %6 azalarak 836,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Toplam mevduatın tür ve döviz bazında detayı aşağıdaki gibidir :

(Bin TL)	31/03/10			31/12/09		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Bankalararası Mevduat	5,659	135,903	141,562	5,637	204,734	210,371
Tasarruf Mevduatı	230,004		230,004	206,925		206,925
Ticari Kuruluşlar Mevduatı	58,501		58,501	60,050		60,050
Diğer Kuruluşlar Mevduatı	55		55	3,373		3,373
Döviz Tevdiat Hesabı		406,743	406,743		408,943	408,943
Toplam	294,219	542,646	836,865	275,985	613,677	889,662

2009 yılı 1. çeyreği, 2,5 milyon TL vergi öncesi zarar ile kapanırken, 2010 yılı 1.çeyreği 4,5 milyon TL vergi öncesi zarar ile kapanmıştır. 0,9 milyon TL tutarındaki ertelenmiş vergi geliri sonrasında net zarar 3,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Bankanın 2010 yılı 1.çeyreği itibarıyla net faiz geliri, bir önceki seneye göre %34 oranında, net ücret ve komisyon gelirleri ise %67 oranında artmıştır. Net ticari kar/zarar, 2009 yılının ilk çeyreğinde 2,1 milyon TL kar olarak sonuçlanırken, 2010 yılının ilk çeyreğinde bu rakam 4,3 milyon TL zarar olarak gerçekleşmiştir. Bankanın faaliyet gelirleri toplamı 2009 yılı 1. çeyreğine göre %21 oranında azalarak 8,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Diğer faaliyet giderleri, 2010 yılının ilk çeyreğinde geçen sene aynı döneme kıyasla %8 oranında azalarak 11,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Millennium Bank'ın 31/03/2010 itibarıyla Sermaye Yeterliliği Standart Oranı %18,03'tür.

(31/12/2009: %19,17);

(Bin TL)

	31/03/10	31/12/09
Kredi Riskine Esas Tutar (KRET)	481,772	482,708
Piyasa Riskine Esas Tutar (PRET)	17,675	13,488
Operasyonel Riske Esas Tutar (ORET)	73,827	73,466
Özkaynak	103,341	109,208
Özkaynak/(KRET+PRET+ORET)*100	18.03%	19.17%

Millennium Bank Anonim Şirketi

31 Mart 2010 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Ara Dönem Faaliyet Raporu

(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Taşınan kur riski, faiz riski ve likidite riski çeşitli risk yönetim sistemleri ile ölçülmekte ve izlenmekte; bilanço yönetimi bu çerçevede belirlenen risk limitleri ve yasal limitler dahilinde yapılmaktadır.

Banka, finansal risk yönetimi amaçları çerçevesinde piyasa riskinden korunmak amacıyla 1 Kasım 2006 tarih 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankaların İç Sistemleri Hakkında Yönetmelik” ve “Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” kapsamında piyasa riski yönetimi faaliyetlerini belirlemiş ve gerekli önlemleri almıştır. Piyasa riski hesaplamaları aylık olarak yapılmakta ve elde edilen ölçüm sonuçları Sermaye Yeterliliği Standart Oranının hesaplanmasında dikkate alınmaktadır. 31/03/2010 tarihi itibarıyla Piyasa Riskine Maruz Tutar 17,675 bin TL’dir.

Bankanın maruz kaldığı kur riskinin ölçülmesinde Standart Metod ile Riske Maruz Değer Yöntemi kullanılmaktadır. Maruz kalan kur riskinin sınırlandırılması amacıyla, yasal pozisyon limitleri ile birlikte riske maruz değer limitleri kullanılmaktadır. 31/03/2010 itibarıyla yabancı para açık pozisyon tutarı 441 bin TL’dir.

Likidite riskine yönelik olarak, varlık ve yükümlülükler arasında vade uyumunun sağlanması gözetilmekte ve piyasa dalgalanmaları neticesinde ortaya çıkabilecek likidite ihtiyacının eksiksiz bir biçimde sağlanabilmesi amacıyla likit değerler muhafaza edilmektedir.

Bu kapsamdaki çalışmalar, TL ve YP nakit akım projeksiyonları ile desteklenmekte, TL ve YP mevduatın vade yapısı, maliyeti ve toplam tutarındaki gelişmeler günlük olarak takip edilmekte, sözkonusu çalışmalar sırasında geçmiş dönemlerde yaşanan gelişmeler ve geleceğe yönelik beklentiler dikkate alınmaktadır. Yapılan nakit akım projeksiyonlarından hareketle çeşitli vadelerdeki fiyatlamaların farklılaştırılması suretiyle likidite ihtiyacının giderilmesine yönelik tedbirler alınmakta, ayrıca olağanüstü durumlarda ihtiyaç duyulabilecek likidite tahmin edilerek kullanılabilecek alternatif likidite kaynakları belirlenmektedir.

Tezcan YARAMANCI
Yönetim Kurulu Başkanı

Joao MARTINS
Genel Müdür

Ayşe AKDAŞ
Finans Bölüm Yöneticisi