

katılım finans

YIL: 1 SAYI:2 HAZİRAN - TEMMUZ 2017

TKBB
TÜRKİYE KATILIM BANKACILIK BİRLİĞİ

TKBB'nin Kurumsal İletişim Yayınıdır

ALTINAY:

"KATILIM BANKACILIĞI,
İNANDIĞIMIZ DEĞERLERE
UYGUN"

UTKU:

"İSTANBUL, FAİZSİZ
FİNANSIN MERKEZİ
OLABİLİR"



Körfez Bölgesi'nde Faizsiz
Bankacılık Yatırımları Artıyor

**TKBB 16. Genel Kurulu
Gerçekleştirildi**

Türkiye, Faizsiz Finansta
Yerini Sağlamlaştırıyor



Sektörün tüm detayları bu portalda yazıyor!

Katılım bankacılığına dair
haberleri, detayları ve son gelişmeleri bulacağınız
haber portalımız **Katılım Finans** dergisi,
sizlerle buluşmaya hazır.



Yükselen sektörün tüm detayları

Katılım Bankaları 2016'da!

Katılım
Bankaları
2016
Çıktı!



Katılım bankacılığının bir yıl içinde kat ettiği ilerlemeyi tüm detaylarıyla bulacağınız "Katılım Bankaları 2016" almanağı raflardaki yerini aldı.

Katılım Bankaları 2016 kitabına web sitemizden ulaşabilirsiniz.
www.tkbb.org.tr

TKBB TÜRKİYE
KATILIM
BANKALARI
BİRLİĞİ
"Türkiye katılımıla güçleniyor"

22 TKBB HABER TKBB 16. GENEL KURULU GERÇEKLEŞTİRİLDİ



KISA KISA

İlk çeyrek rakamları, beklentimizi karşıladı	12
Faizsiz Finans Koordinasyon Kurulu dördüncü kez toplandı	18
Sukuk ihracı için farkındalık oluşturuldu	19
Katılım bankacılığı profesyonelleri nasıl olmalı?	21
AAOIFI, Faizsiz Finans Standartları Türkçeye kazandırılıyor	26

28 KAPAK RÖPORTAJI İSTANBUL, FAİZSİZ FİNANSIN MERKEZİ OLABİLİR



32 KAPAK KATILIM BANKACILIĞI, İNANDIĞIMIZ DEĞERLERE UYGUN



38 YATIRIM RÖPORTAJ TÜRKİYE FAİZSİZ FİNANSTA YERİNİ SAĞLAMLAŞTIRIYOR



44 ANALİZ

KÖRFEZ BÖLGESİ'NDE FAİZSİZ BANKACILIK YATIRIMLARI ARTIYOR



50 ANALİZ

HERKESİN KAZANDIĞI MODEL: GAYRİMENKUL SERTİFİKASI

54 TEKNOLOJİ

ÖDEME TEKNOLOJİLERİNDE "TÜRKİYE STRATEJİSİ"



KATILIM BANKACILIĞININ POTANSİYELİNİ AÇIĞA ÇIKARIYOR, TÜRKİYE'Yİ KATILIM BANKACILIĞIYLA GÜÇLENDİRİYORUZ.

- ◆ Katılım bankacılığının temel değerlerini koruyor, ürün ve uygulamaların doğruluğuna rehberlik ediyoruz.
- ◆ Katılım bankacılığını geliştiriyor, dünya standartlarında yeni faizsiz finans ürün ve uygulamalarını teşvik ediyoruz.
- ◆ Katılım bankacılığı ilke ve amaçlarına uygun politikalarla, ulusal ve uluslararası alanda sektörün ve Türkiye'nin sesi ve temsilcisi oluyoruz.
- ◆ Girişimcilerimize, paydaşlarımıza ve üyelerimize yönelik gerçekleştirdiğimiz tüm faaliyetlerimizde şeffaflık ilkesini benimsiyoruz.
- ◆ Sektör olarak üstlendiğimiz görevlerin ölçülebilir sonuçlarını elde etmek için, kararlı ve sorumlu davranıyoruz.
- ◆ Katılım bankacılığının işleyişine; üyelerin, müşterilerin ve sosyal paydaşların ihtiyaç ve beklentilerine çözüm üretiyoruz.
- ◆ Katılım bankacılığının gelişmesi ve güçlenmesi için ulusal, bölgesel ve uluslararası alanda işbirliklerimizi güçlendiriyor, iyi uygulamaların hayata geçirilmesini sağlıyoruz.
- ◆ Faizsiz finans sektöründeki yeni düzenlemeleri takip ediyor, gerçek hayatla ilgisini kuruyoruz.
- ◆ Katılım bankacılığı ürün ve hizmet standartları üretiyor, uluslararası standartlara uyumluluğunu gözetiyoruz.
- ◆ Ortak değerlere sahip, milli değerlerine duyarlı ve özverili çalışanlarımızla yalnızca reel ekonomiye değil, milli gelişime de destek veriyoruz.
- ◆ Yenilenen kurumsal kimliğimiz ile Türkiye'yi bu alanda güçlendirmeyi ve mevcut potansiyeli yukarı taşımayı hedefliyoruz.
- ◆ Değerlerimizi ileriye taşıyor, Türkiye'yi katılım bankacılığıyla güçlendiriyoruz.



başkan

Faizsiz Bankacılık Güvenli Bir Liman

Merhabalar,

Dünyada zorlu geçen 2016 yılının sonrası tüm piyasalar dalgalanırken faizsiz bankacılık yine güvenli liman olarak büyümeye devam etti. Çin’de yaşanan ekonomik yavaşlama ve petrol fiyatlarının düşme seyrinin devamı, zorlu bir tablo ortaya çıkardı.

Türkiye’de katılım bankacılığı son yıllarda kamu katılım bankalarının da büyük oyuncu olarak sisteme dâhil olmasıyla birlikte gelişim sürecini devam ettirdi. Aktif büyüklüklerinin artmasının yanı sıra şube sayıları ve kullandıkları finansman kıymetleriyle katılım bankalarımız, finans dünyasının “yüz akı” oldu.

İstikrarlı siyasi ortamı ve son dönemdeki yatırımlarıyla yerli ve yabancı birçok yatırımcının gözdesi haline gelen Türkiye, cumhurbaşkanlığı hükümet sistemiyle artık daha da güçlü durumda. Ülkemiz, projelerini daha hızlı devreye alabilen, global

platformlarda daha kararlı durabilen yapısıyla 2023 hedeflerine doğru hızla ilerliyor.

Bu duruş ve kararlılık da başta Körfez Bölgesi ülkeleri olmak üzere Türkiye’ye olan kaynak akışını hızlandırıyor. Yeni dönemde finans ve bankacılık alanında yapılacak yapısal reformlar ve mevzuat düzenlemeleri ülkemiz faizsiz bankacılığın dünyadaki merkezi olmaya aday.

Bizler, Türkiye katılım bankacılığı sektörü olarak kamu otoritelerine önerilerimizi sunacak ve katılım bankacılığını tabana yaymak adına çalışmalarımıza devam edeceğiz.

Esenlikler dilerim.

Melikşah UTKU
TKBB Yönetim Kurulu Başkanı

Hak dostum hak! Bizi biz yapan değerlerimizdir beya!

*Komşuluk ilişkilerimizi yakın tuttuğumuz,
ihtiyacı olana destek olduğumuz, sevgiyi,
saygıyı eksik etmediğimiz, güzel sofralarda
bulduğumuz ve sahip olduğumuz
tüm değerleri birlikte yaşattığımız
yarınlar dileğiyle...*

Hayırlı Ramazanlar Türkiye.



0850 222 5 666

444 5 666

albaraka.com.tr

alBaraka 
değerlerinize değer katıyoruz

Katılım Bankacılığı Gelişmeye Devam Ediyor

Bu sayımızda bankacılık ekosistemindeki ve katılım bankalarındaki gelişmeleri sizlerle paylaşıyoruz

Merhabalar,

Türkiye Katılım Bankaları Birliği adına yayına hazırladığımız “Katılım Finans” dergimizin ikinci sayısı ile sizlerle beraberiz. Katılım bankacılığı Türkiye’de olduğu kadar dünyanın birçok noktasında da gelişmeye devam ediyor. Türkiye’de katılım bankacılığının gelişmesi, 2005 sonrasında hızlandı. Yapılan düzenlemelerle mesafe alan katılım bankacılığı, kamu bankalarının da ekosisteme dâhil olmasıyla farklı bir kulvara dönüştü. Önümüzdeki yıl, yabancı kaynakların da Türkiye’deki katılım bankacılığına dâhil olacakları konuşuluyor. Bizler de Katılım Finans’ın bu sayısında 2005 sonrasında katılım bankacılığı alanında yaşanan gelişmeleri paylaştık.

Dünyanın dört bir yanında faizsiz bankacılık - islami bankacılık- olarak konuşulan bu sistem, artık daha hızlı yol alıyor. Faizsiz bankacılığa sadece

inanç esaslı bakmayan kesimler de bu sistemi kullanmaya ve fonlarını bu alanda değerlendirmeye başladılar.

Bu sayımızda Körfez Bölgesi ülkeleri ve daha özelinde Bahreyn Emirliği’ndeki gelişmelere de değindik. Sözkonusu bölge, faizsiz bankacılığın dünya üzerinde en büyük fonlarla yapıldığı ve tüm enstrümanlarının kullanıldığı bölge olarak biliniyor. Bölgenin faizsiz bankacılıktaki payı yüzde 20’lerin üzerinde bulunuyor. Son dönemde petrol fiyatlarında yaşanan düşüş, bu durumu etkilese de hala büyük kaynaklar dünyaya bu coğrafyadan yayılıyor.

Yeni bir sayıda buluşmak dileğiyle...

Merve Ay
Yayın Yönetmeni



TKBB Adına İmtiyaz Sahibi
Osman Akyüz

Danışma Kurulu
Melikşah Utku
Osman Arslan
Ufuk Uyan
Wael Abdulaziz Raies
İkram Göktaş
Temel Hazıroğlu
Dr. Ahmet Albayrak

Genel Yayın Yönetmeni
Aydın Yabanlı

Yayın Kurulu
TKBB İletişim Komitesi
Ekrem Şahin
Şahin Fırat Keçili
Fatih Tuğrul Topaç
Ahmet İkizoğlu
Ömer Berkli

YAPIM



Genel Direktör
Ömer Arıcı

Grup Direktörü
Mustafa Özkan

Yayın Yönetmeni
Merve Ay

Görsel Yönetmen
Cüneyt Mert

Redaksiyon
Ayşe Nur Azca

İllüstratör
Merve Aktaş

Fotoğraf
Ersin Ayvacı

Yayın Türü
Süreli yayın – İki ayda bir yayınlanır

Baskı
BASKI İmak Ofset
Merkez Mah. Atatürk Cad. Göl Sok.
No:1 Yenibosna / İSTANBUL
Tel: 0212. 656 49 97 Ser. No: 12531

İletişim Adresi
Kısıklı Cd. No: 22 Altunizade
Üsküdar / İSTANBUL / Türkiye 34662
bilgi@katilimfinansdergisi.com.tr
www.katilimfinansdergisi.com.tr

katılım finans

TKBB'nin Kurumsal İletişim Yayınıdır

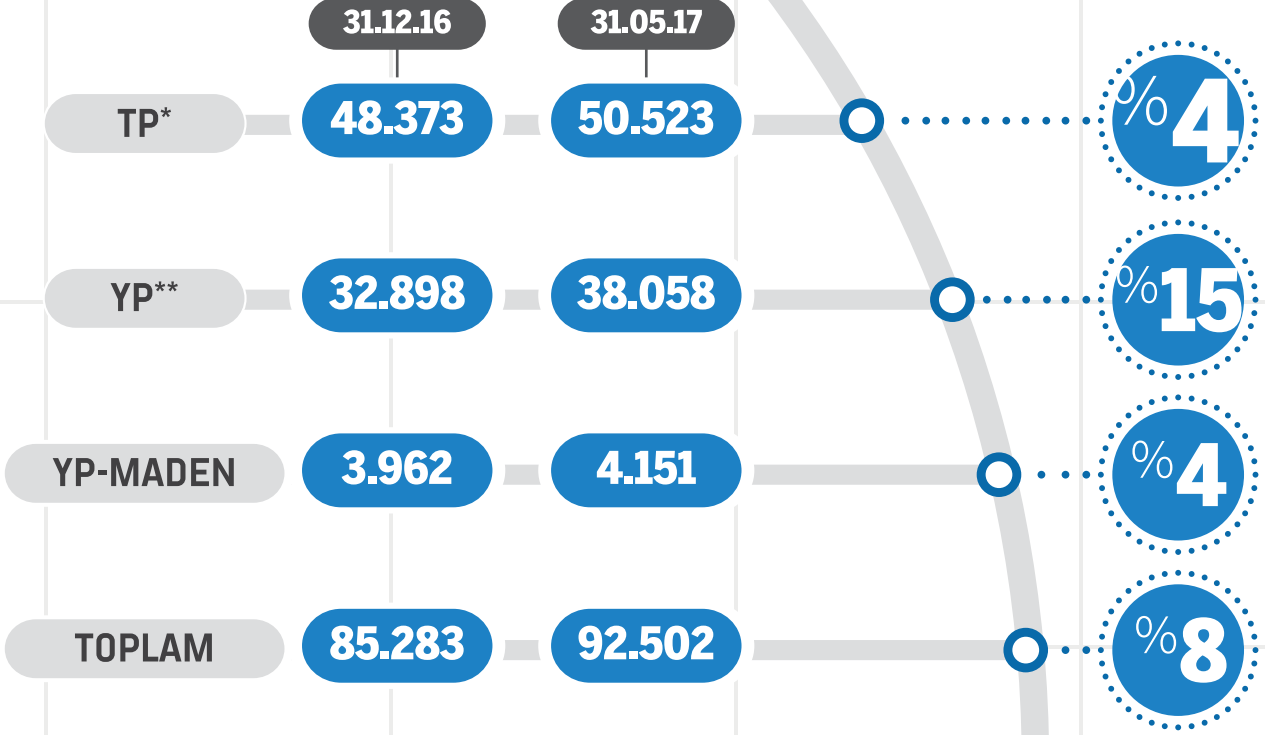
Bu dergide yer alan yazılar, aksi belirtilmedikçe Türkiye Katılım Bankaları Birliği'nin resmi görüşünü yansıtmaz, imzalı yazılarda belirtilen görüşler sadece yazarlarına aittir.

KATILIM BANKALARI BAŐLICA FİNANSAL BÜYÜKLÜKLERİ

FİNANSAL BAŐLIKLAR	KATILIM BANKALARI (Milyon TL)		
	Aralık 16	Nisan 17	Aralık - 2016/2017 (Değişim %)
TOPLAM AKTİF	132.874	136.210	%2,5
ÖZ VARLIK	11.494	11.986	%4,3
NET KÂR	130	461	%254,6
PERSONEL SAYISI	14.465	14.594	%0,9
ŞUBE SAYISI	959	978	%2,0

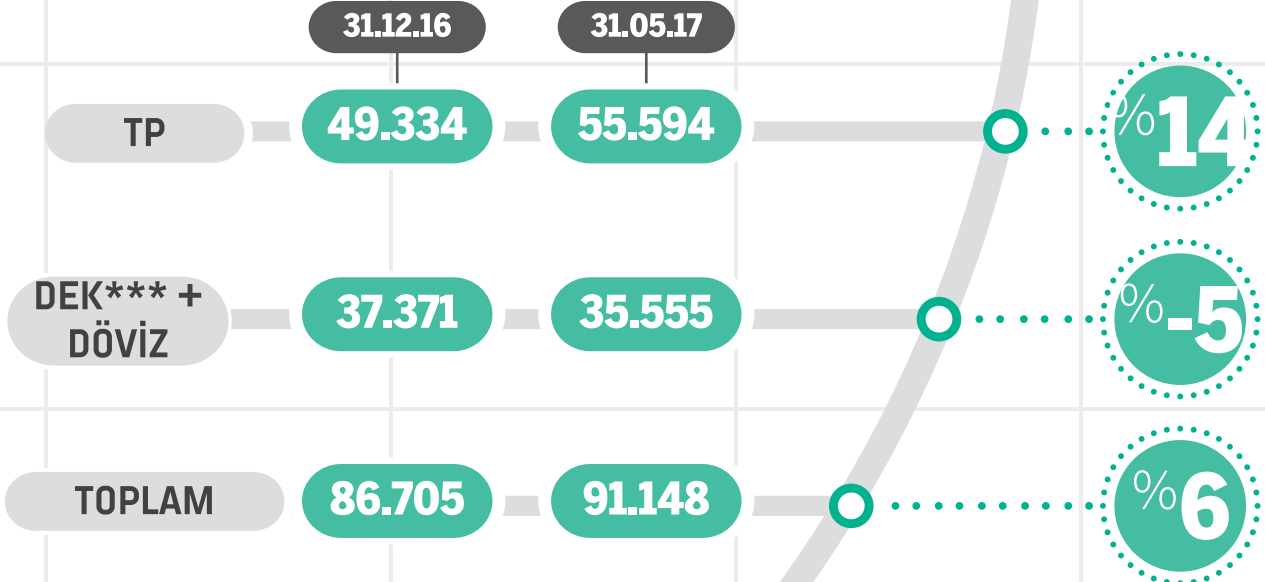
TOPLANAN FONLAR (Milyon TL)

YIL SONUNA GÖRE DEĞİŞİM



KULLANDIRILAN FONLAR (Milyon TL)

YIL SONUNA GÖRE DEĞİŞİM



* Türk Parası

** Yabancı Para

*** Döviz Endekli Krediler



Türkiye Katılım Bankaları Birliği
Genel Sekreteri
Osman Akyüz

İlk Çeyrek Rakamları, Beklentimizi Karşıladi

Katılım bankacılığı sektörü olarak 2017 yılının ilk çeyrek performansımız, beklediğimiz seviyede gerçekleşti. Bu üç aylık süreçte, tasarrufçudan topladığımız kaynaklarda yüzde 6'lık bir artış yaşandı. Kullandığımız fonlarda -yaptığımız yatırımlarda- ise yüzde 4.3'lük bir artış oldu. Katılım bankacılığının aktif toplamında ise bu dönemde yaklaşık yüzde 2.6 oranında büyüme gerçekleşti. Kullandığımız fonlar da yüzde 4.3 büyüdü. Genelde senenin ilk çeyreğinde kredi hacminin büyümesi beklenmez, trend bu yöndedir. Kredi hacminde daha çok yılın ikinci yarısında büyüme gerçekleşir.

Dolayısıyla şimdiye kadar kredi hacmindeki büyüme, beklediğimiz seviyede geldi. Senenin geri kalan kısmında ise daha iyi bir performans bekliyoruz. Bunun nedeni ise ekonomide canlanma yaşanacağını tahmin ediyor olmamız... Özellikle Hazine destekli Kredi Garanti Fonu

kefaleti aracılığıyla kredilerin büyümeye katkısının yüzde 1 civarında olacağı tahmin ediliyor. Bankalar, kredi açmakta zorlandığı firmalara, Kredi Garanti Fonu Sistemi ile finansman sağlıyor. Kredi Garanti Fonu aracılığıyla ve Hazine kefaletiyle sağlanan kredi büyümesi şu an, 20 milyardan 160 milyar liraya

ulaştı. Bu sistemin, bankacılık sektöründeki kredi hacmini büyüteceğini dolayısıyla mevduat büyüklüğüne olumlu katkısı olacağını ve ekonomik aktiviteyi kolaylaştıracağını tahmin ediyoruz. Özellikle banka sisteminde zorlanan KOBİ ölçeğinde veya ihracat yapmak durumunda olan firmalarda bunun etkili olacağı kanaatindeyiz. Biz katılım bankacılığı sektörü olarak 2017'de yüzde 20 civarında bir büyüme tahmin ediyoruz. Tabii ki bunu asgari bir seviye olarak ifade ediyorum. Bunun üzerine de çıkılabilir.

Enflasyon yüzde 11 civarında... Biz yüzde 20 büyürsek bu bizim için uygun bir rakam olacak. Katılım bankacılığı sektörü ekonominin finansmanına devam ediyor ve edecek. Bir yandan da bankalarımız yeni şubeler açıyor, hizmet ağlarını genişletme çabası içerisindedir. Ekonomideki genel iyileşmenin, bankacılık sektörünün ciddi katkısıyla devam edeceğini düşünüyoruz.



%20

Katılım bankacılığı sektörü olarak 2017'de yüzde 20 civarında bir büyüme bekliyoruz

KUVEYT TÜRK İLK ÇEYREKTE 152 MİLYON TL KÂR SAĞLADI

Kuveyt Türk, 2017 yılının ilk çeyreğinin, net kârını bir önceki yılın aynı dönemine göre yüzde 21,3 artırarak 152 milyon TL ile kapattı. Toplam aktiflerini 49,5 milyar TL'ye çıkararak Kuveyt Türk, öz varlıklarını da 4,1 milyar TL'ye yükseltti. Söz konusu dönemde toplanan fon büyüklüğü, 2016 yıl sonuna kıyasla, yüzde 7.4 artışla 34,3 milyar TL, kullanılan fon büyüklüğü ise yüzde 6.3 artışla 31,9 milyar TL oldu. Kuveyt Türk Genel Müdürü Ufuk Uyan yaptığı açıklamada, "2017'nin ilk üç ayında net kârımızı yüzde 21,3 artırarak hedefimize ulaştık. Reel ekonomiye katkı sağlayarak ülke ekonomisinin gelişmesine destek oluyor, bir yandan da faizsiz finans enstrümanlarının geliştirilmesi için önemli çalışmalar yürütüyoruz. Müşterilerimize kaliteli hizmet sunma ve tüm ihtiyaçlarına yönelik en doğru çözümleri üretme noktasında çalışmalarımızı hız kesmeden sürdürüyoruz." dedi.



TÜRKİYE FİNANS İLK ÇEYREKTE 91.4 MİLYON LİRA KÂR AÇIKLADI

Türkiye Finans istikrarlı performansını yılın ilk çeyreğinde de sürdürdü. 2017 yılının ilk üç ayına ilişkin finansal verileri açıklayan bankanın, Mart sonu itibarıyla kârı, 91.4 milyon lira oldu. Bankanın aktif büyüklüğü ise 38.8 milyar lira olarak gerçekleşti. Açıklanan finansal verilere göre 2017 yılının ilk üç ayında bankanın toplam öz kaynakları, geçen yılın aynı dönemine göre yüzde 9 artışla 3.7 milyar liraya ulaşırken, öz kaynak kârlılığı da yüzde 9.83 oldu. Türkiye Finans Katılım Bankası'nın 2016'nın ilk çeyreğinde yüzde 13.35 olan sermaye yeterlilik rasyosu, bu yılın ilk çeyreğinde yüzde 15.99'a çıktı. 2017 yılının ilk çeyreğinde toplanan fonların tutarı 20.4 milyar lira olarak gerçekleşirken aynı dönemde kiralama işlemlerinden alacaklar dâhil kullanılan fonlar ise 26.2 milyar lira oldu. Kâr payı gelirlerinin 695.3 milyon liraya ulaştığı bankada, kâr payı gideri ise 352.2 milyon lira oldu. Bankanın net kâr payı gelirleri ise 343.2 milyon liraya ulaştı.



ZİRAAT KATILIM 2. YAŞINI KUTLADI

Türkiye'nin kamu sermayeli ilk katılım bankası olan Ziraat Katılım, kuruluşunun ikinci yılını, yurt genelindeki tüm şube ve genel müdürlük personellerinin katılımıyla gerçekleşen, coşkulu bir organizasyonla kutladı. İkinci kuruluş yıl dönümünü nedeniyle İstanbul Bomonti Hilton Otel'de düzenlenen organizasyona, Ziraat Katılım Yönetim Kurulu Başkanı Hüseyin Aydın, Ziraat Katılım Genel Müdürü Osman Arslan, Ziraat Katılım Yönetim Kurulu Üyesi Feyzi Çutur ve Ziraat Finans Grubu üst düzey yöneticileri katıldı. Tiyatro sanatçısı Ahmet Yenilmez'in sunuculuğunu yaptığı organizasyonda Ziraat Katılım Eski Genel Müdür Yardımcıları Mustafa Akin, Raci Kaya ve Ziraat Katılım'ın 15 Temmuz gazisi personeli Muhammed Varol'a onur plaketteği takdim edildi. İstanbul'un fethiyle aynı gün kuruluş yıl dönümü olan Ziraat Katılım'ın yıl dönümü organizasyonunda ayrıca canlı musiki eşliğinde, Tarihçi Yazar Vehbi Vakkasoğlu tarafından fetih temalı tarih söyleşisi yer aldı.

VAKIF KATILIM İLK ÇEYREKTE %27 BÜYÜDÜ

Vakıfların paylaşım kültürünü ve kamunun gücünü birleştirerek katılım bankacılığına yeni bir soluk getirmek hedefiyle 2016 yılının Şubat ayında hizmete giren Vakıf Katılım, 2017'nin ilk çeyrek hizmet süresini kapsayan finansal sonuçlarını açıkladı. Vakıf Katılım, 2017'nin ilk üç ayında toplam 25 milyon TL net kâra ulaşırken, aynı dönemde 3,78 milyar TL nakdi, 2,14 milyar TL gayri nakdi olmak üzere ekonomiye toplam 5,92 milyar TL'lik önemli bir destek sağladı. 2017 yılı ilk çeyreğinde 4,43 milyar TL fon toplanan

ve 3,79 milyar TL nakdi fon kullandıran Vakıf Katılım, aktif büyüklükte 2016 yılına göre yüzde 27'lik büyüme yakaladı. Kuruluşunun birinci yılı dolmadan 30 şube hedefini yakalayan Vakıf Katılım, toplam 43 şubeye ulaşarak coğrafi olarak ülkenin önemli kısmını kapsar hale geldi. Konuyla ilgili değerlendirmelerde bulunan Vakıf Katılım Genel Müdürü İkram Göktaş, toplumun tüm kesimlerinden gördükleri ilgi sayesinde oldukça başarılı bir süreci geride bıraktıklarını ve 2016 yılının ardından 2017'ye hızlı bir başlangıç yaptıklarını dile getirdi.



ZİRAAT KATILIM'DAN 236 MİLYON DOLAR MURABAHA SENDİKASYONU

Ziraat Katılım Bankası AŞ toplamda 236 milyon ABD doları tutarındaki murabaha sendikasyonu işlemini başarı ile tamamladı. 11 Mayıs 2017'de imzalanan işlem, Ziraat Katılım'ın murabaha sendikasyonu piyasasındaki ikinci başarılı işlemi oldu. Ziraat Katılım Genel Müdürü Osman Arslan murabaha sendikasyonuyla ilgili olarak "İlk yılımızda gerçekleştirdiğimiz 155 milyon ABD doları tutarındaki murabaha sendikasyonumuzu, ikinci yılımızda artan yatırımcı sayısı ve yüksek talebe bağlı olarak yüzde 52 oranında artırarak 236 milyon ABD doları olarak yeniledik. Murabaha sendikasyonuna gösterilen ilgi ve beklenenin üzerinde gerçekleşen katılım, hem ülkemiz ekonomisine hem de Ziraat markasına duyulan güvenin işaretidir." dedi.



ALBARAKA MOBİL CÜZDAN İLE ALIŞVERİŞLER HIZLI VE GÜVENLİ

Katılım bankacılığının teknolojik altyapısı hızla gelişmeye devam ediyor. Albaraka, yeni teknolojileri takip ederek her geçen gün müşteri kitlesini daha fazla büyütmeyi hedefliyor. Bu strateji ile Albaraka Türk, temassız ödeme uygulaması Albaraka Mobil Cüzdan'ı Visa ve Mastercard ile aynı anda hayata geçiren dünyanın ilk katılım bankası oldu. Albaraka Mobil Cüzdan, "Yakın Saha İletişimi" (NFC) teknolojisi uyumlu Android işletim sistemli akıllı telefonlar ve temassız özellikli POS cihazları ile birlikte kullanılabilir. Albaraka Türk müşterileri Mobil Cüzdan uygulaması ile bir yandan alışverişlerini kolayca gerçekleştirebilirken, diğer taraftan kredi kartlarına ait limit, güncel borç gibi bilgilerini de kolayca izleme imkânına sahip oluyor. Böylece müşteriler Albaraka Türk kredi kartlarını tek bir platformdan yönetme imkânına kavuşmuş oluyor. Albaraka Türk müşterileri, Mobil Cüzdan uygulamasını Google Play Store mağazasından ücretsiz olarak indirebilirler.

KUVEYT TÜRK'TEN ALTIN BİRİKTİREN SAĞLAM KART

Kuveyt Türk'ün bütçe dostu olma özelliğiyle tanımlanan yeni nesil kredi kartı Sağlam Kart, sektöre farklı bir bakış getiriyor. Sağlam Kart, temel ihtiyaç alanları olan eğitim ve sağlık için yapılan harcamalarda vade farksız beş taksit seçeneği sunarken 100 TL ve üzeri alışverişlerde de müşterilerine taksit sayısını 12 aya kadar istedikleri gibi belirleme imkânı veriyor. 12 ay boyunca aylık 200 TL ve üzeri alışveriş yapan kart sahipleri, ekstrelerini düzenli ödediklerinde 50 TL değerinde Altın Puan kazanırken kart ücreti de ödemiyor. Sağlam Kart'ın Klasik, Gold ve Platinum olmak üzere üç ayrı seçeneği bulunuyor. Kart limitinin yüzde 10'u kadar nakit avans imkânı sağlayan Sağlam Kart'ın nakit avans üst limiti Klasik seçeneği için beş yüz, Gold için bin, Platinum için ise 2 bin TL. Kuveyt Türk Genel Müdür Yardımcısı Mehmet Oral, "Sağlam Kart ile hem ihtiyaç duydukları an müşterilerimizin yanında olmayı hem de gereksiz harcamaları önleyerek gerçek ihtiyaçtan kaynaklanan harcamalar için avantaj sağlamayı planlıyoruz." dedi.



TÜRKİYE FİNANS'TAN 80 MİLYON TL'LİK KİRA SERTİFİKASI İHRACI

Türkiye Finans, iştiraki TF Varlık Kiralama AŞ'nin 18 Nisan tarihinde yurt içi piyasada ihraç ettiği 80 milyon TL tutarlı yeni kira sertifikası ihracını başarıyla tamamladı. İhraç, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 2 milyar TL'lik üst tavan onayı kapsamında, Oyak Yatırım Menkul Değerler AŞ aracılığıyla yönetim sözleşmesine dayalı olarak gerçekleştirildi. Kamuyu Aydınlatma Platformu'ndan yapılan açıklamada şu bilgilere yer verildi: "Şirketimiz tarafından yurt içinde ihraç edilen Türkiye Finans Katılım Bankası AŞ'nin fon kullanıcısı olarak yer aldığı 80 milyon TL nominal değerdeki, 178 gün vadeli kira

sertifikalarının satış işlemleri tamamlanmış olup müşteri hesaplarına virmanlar gerçekleştirilmiştir. Kamunun bilgisine arz olunur." Türkiye Finans Hazine ve Finansal Kurumlar Genel Müdür Yardımcısı Hakan Uzun konu ile ilgili "İhraçtan sağladığımız finansmanla ticaretin en önemli oyuncularını olan KOBİ'leri desteklemeyi amaçlıyoruz. Kurduğumuz ikinci bir varlık kiralama şirketi aracılığıyla, Türkiye'de reel sektörün finansmanında kira sertifikası ihracını uygulayan ilk katılım bankası olarak önümüzdeki dönemde de katılım bankacılığı prensiplerine uygun olarak kaynaklarımızı çeşitlendirmeye devam edeceğiz." dedi.

ALBARAKA TÜRK'E 10'NCU KEZ "İNSANA SAYGI ÖDÜLÜ"

Ana sponsorluğunu Kariyer.net'in üstlendiği İnsana Saygı Ödülleri, insan kaynakları alanındaki özenli çalışmaları öne çıkarmak ve kamuoyu ile paylaşmak amacıyla Lutfi Kırdar Kongre ve Sergi Sarayı'nda düzenlenen törenle sahiplerine teslim edildi. Albaraka Türk, işe kabul süreçlerindeki titiz çalışmaları ve insana değer veren kurumsal ilkesiyle önceki yıllarda olduğu gibi bu yıl da İnsana Saygı Ödülü'nün sahibi oldu. Albaraka Türk Genel Müdürü Melikşah Utku, yaptığı açıklamada, "İnsan kaynakları alanında uzman kurumların hayata geçirdiğimiz projeleri takdirle karşılaması hem çalışanlarımız için ek bir motivasyon oluyor hem genç yetenekler için şirketimiz bir cazibe merkezi hâline geliyor." dedi.

KUVEYT TÜRK OLAĞAN GENEL KURULU TOPLANDI



Kuveyt Türk katılım bankası, Olağan Genel Kurulu'nu Esentepe'deki Genel Müdürlük binasında üst yönetim ve hissedarların katılımıyla gerçekleştirdi. 2016 yılı banka performansı ve finansal tabloları ile 2017'den beklentilerin değerlendirmesinin yapıldığı Genel Kurul'da, 2016 yılı net kârının bir önceki yıla göre yüzde 21,9 artışla 542 milyon TL'ye ulaştığı açıklandı. Toplantıda ayrıca, 2 milyar 790 milyon TL olan sermayenin 3 milyar 100 milyon TL'ye çıkarılmasına ve 310 milyon TL'lik bu artışın 2016 yılı kârından karşılanarak ortaklara hisseleri oranında bedelsiz hisse verilmesine karar verildi. Kuveyt Türk Genel Müdürü Ufuk Uyan Genel Kurul'da yaptığı konuşmasında, "Kuveyt Türk olarak belirlediğimiz tüm bankacılık hedeflerine ulaştık. 2016 yılı net kârını yüzde 21,9 artışla 542 milyon TL'ye yükselttik. Toplam 4,7 milyar TL ile Türkiye'nin en büyük sukuk ihraççısı unvanını elimizden bırakmadık. 2016 yıl sonu itibarıyla 385 şube, 5 bin 500'ü aşkın çalışanımızla Türkiye ekonomisindeki öncü ve yenilikçi rolümüzü 2017 yılında da devam ettireceğiz" dedi.

TÜRKİYE FINANS İLE OYAK YATIRIM İŞ BİRLİĞİ

Türkiye Finans'ın katılım bankacılığı alanındaki uzmanlığı ile OYAK Yatırım'ın sermaye piyasalarındaki uzmanlığı birleşti. Önümüzdeki dönemde yepyeni ürünleri de beraberinde getirecek iş birliği anlaşmasıyla Türkiye Finans müşterilerinin ulaşabileceği katılım bankacılığı prensiplerine uygun yatırım enstrümanları ile fonların sayısı artacak. Türkiye Finans Katılım Bankası müşterilerine yatırım ürünlerine ve sermaye piyasalarına erişim imkânı sunacak iş birliği, OYAK Yatırım'ın piyasa uzmanlığıyla, iki şirket arasında yeni ürünler geliştirme konusunda da sinerji sağlayacak. Kira sertifikası, hisse senedi ve yatırım fonu alım/satım gibi işlemleri artık OYAK Yatırım üzerinden yapacak olan Türkiye Finans müşterileri, önümüzdeki dönemde TL cinsi Serbest Fonlara yapacakları yatırımları da bu altyapıyla gerçekleştirebilecek. Yapılan iş birliğiyle, yatırım ürünleri tarafında aktif ürün ve pazarlama stratejilerinin oluşturulmasına da katkı sağlanacak. Türkiye Finans Katılım Bankası müşterilerinin bu yeni imkânlardan yararlanmak için şubelerine başvuru sözleşmelerini yenilemeleri yeterli olacak.



VAKIF KATILIM, PTT İLE İŞ BİRLİĞİNE İMZA ATTI

Hizmet tecrübesi iki asra yaklaşan PTT ile Vakıf Katılım, bankacılık alanıyla kamunun gücünü birleştiren bir iş birliğine imza attı. ParaPosta ismiyle sunulacak iş birliği kapsamında, PTT ile bankalar arası Türk lirası cinsinden yapılacak çift yönlü para transfer işlemleri Vakıf Katılım'ın bankacılık altyapısı kullanılarak kolay ve hızlı bir şekilde gerçekleştirilebilecek. ParaPosta sisteminin tanıtım toplantısı; Bomonti Hilton'da PTT AŞ Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdürü Kenan Bozgeyik ile Vakıf Katılım Genel Müdürü İkram Göktaş'ın katılımıyla gerçekleştirildi. Toplantıda konuşan Göktaş, "Tarihimizden devraldığımız hizmet tecrübemizi, çağın gerektirdiği en yeni teknolojileri kullanarak müşterilerimizin hizmetine sunuyoruz. Bu doğrultuda bugün, hizmet tecrübemizi memleketimizin en köklü ve en güvenilir kurumlarından olan PTT ile birleştirmekten gurur duyuyoruz.

Ecdat yadigârı mirasımızı ve kamu gücümüzü birleştirdiğimiz bu anlaşmanın ülkemize ve milletimize hayırlı olmasını diliyorum" ifadelerini kullandı. Bozgeyik ise yaptığı konuşmada 176 yıllık köklü bir geçmişe sahip PTT'nin istiklalden istikbale her dönemde ülkemiz ve milletimizin hizmetinde olduğunu belirtti.



ALBARAKA TÜRK'TEN 110 MİLYON TL KİRA SERTİFİKASI İHRACI

2016 yılında yatırımcılarına yönelik ürün çeşitlendirme çalışmaları kapsamında yurt içi Kira Sertifikası ihraçlarına başlayan Albaraka Türk, 2016'nın Nisan, Haziran, Ekim ve Aralık aylarında nitelikli yatırımcılara yönelik ortalama 179 gün vadeli toplam dört adet kira sertifikası ihracı gerçekleştirdi. İhraçlar, Finans Yatırım Menkul Değerler AŞ aracılığıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 1 milyar TL'lik üst tavan onayı kapsamında, Bereket Varlık Kiralama Şirketi tarafından Yönetim Sözleşmesi'ne dayalı olarak tamamlandı. Yeni yatırım bankacılığı uygulamalarını başarıyla hayata geçiren Albaraka Türk, aynı zamanda yatırımcı tabanını genişletmeye devam ediyor. Planlarına uygun olarak yatırım bankacılığı uygulamalarıyla çok çeşitli yatırımcı kitlesine ulaşan Albaraka Türk hem 2016 yılında gerçekleştirdiği ihraçlarda hem 31 Mart 2017 tarihli Kira Sertifikası (Sukuk) ihracında bankalar, portföy yönetim şirketleri, yatırım şirketleri, sigorta ve emeklilik fonlarının yanı sıra nitelikli yatırımcı olan bireysel müşterilerin de ilgisini çekti.

Albaraka Türk, yatırımcılarına yönelik farklı çözümlerinin başarısını özellikle son gerçekleştiren Kira Sertifikası (Sukuk) ihracı ile yeniden ortaya koydu. İhraç için planlanan nominal tutar 100 milyon TL iken, 31 Mart 2017 tarihinde 179 gün vadeli ihraç 110 milyon TL olarak gerçekleşti. Beklenenin üstünde gelen talepler, Albaraka Türk'ün piyasadaki güçlü itibarını ve duyulan güveni bir kez daha gözler önüne serdi.



ZİRAAT KATILIM 2 YAŞINDA TOPLAM 11 MİLYAR TL FİNANSMAN SAĞLADI

Ziraat Katılım, kuruluşunun ikinci yılını kutluyor. Ziraat Katılım Genel Müdürü Osman Arslan, Ziraat markasına yakışan bir şekilde katılım bankacılığına katkı sağladıklarını belirtti. Arslan: "Bilanço büyüklüğümüz Mart 2017 itibarıyla 9 milyar TL'yi aşmıştır. Nakdi ve gayrinakdi olarak ekonomiyi sağladığımız toplam finansman ise 11 milyar TL seviyesindedir. Cari ve katılma hesabı olarak toplamış olduğumuz fon tutarında 6,5 milyar TL seviyesini aşarak, yurt dışı fonların ağırlıkta olduğu fon dışı kaynaklardan da 1,5 milyar TL olmak üzere toplamda 8 milyar TL tutarında kaynak sağlamış olduk. Bu gelişmeler sonucunda, katılım bankacılığındaki pazar payımız şu an için yüzde 7 seviyesine yükselmiş bulunmaktadır. Katılım bankacılığı prensiplerine uygun olarak müşteri odaklılık ve verimlilik esasını da gözeterek gerçekleştirdiğimiz faaliyetlerimiz neticesinde 2017 yılının ilk çeyreğinde 25 milyon TL seviyesinde net kâr elde ettik. Varlık kiralama şirketimiz aracılığıyla yurt içi piyasalarda toplamda 500 milyon TL tutarında sukuk ihracı hacmine ulaştık" açıklamalarında bulundu.

KUVEYT TÜRK'TEN "UMUDA DESTEK"

Kuruluşundan bu yana insana ve topluma katkı sağlayan projeleri destekleyen Kuveyt Türk Katılım Bankası, Kanserli Çocuklara Umut Vakfı'nın (KAÇUV) "Umuda Destek" projesine destek vermek amacıyla başlattığı kampanyaya bu yıl da devam ediyor. Kuveyt Türk, kampanya kapsamında 23-30 Nisan 2017 tarihleri arasında tüm bireysel kredi kartları ile yapılan her işlemde, işlem adedi başına müşterileri adına KAÇUV'un 2. Aile Evi projesi için 1 TL bağış gerçekleştirdi. Kuveyt Türk Stratejiden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Aslan Demir, bu sene de

sürdürdükleri kampanyayla ilgili; "Kuveyt Türk olarak kurumsal sosyal sorumluluk sahibi bir banka olmak misyonuyla hareket ediyor ve KAÇUV'un 'Aile Evi' projesine beş yıldır verdiğimiz destek ile çocuklarımıza umut olmayı hedefliyoruz. Kanserli çocuk ve ailelerinin tedavisi sırasında hiçbir ücret ödmeden konaklayabildikleri Aile Evi'nin birçok çocuk ve aileye umut olduğunu biliyoruz ve projeyi 2013'ten bu yana takip ediyoruz. Bu sebeple; KAÇUV'un 2. Aile Evi'nin yapımındaki giderlerine katkıda bulunmak amacıyla, kampanyamıza bu sene de devam ediyoruz." dedi.



ALBARAKA TÜRK'TEN 213 MİLYON DOLAR MURABAHA SENDİKASYON KREDİSİ

ABC Islamic Bank koordinatörlüğünde, Dubai Islamic Bank PJSC, Standard Chartered, Emirates NBD Capital Limited, Qatar Islamic Bank QSC katılımıyla 150 milyon dolar hedeflenen murabaha sendikasyon kredisi, Körfez Arap Ülkeleri İşbirliği Konseyi (GCC), Avrupa ve MENA bölgesinden gelen yüksek katılım talebiyle sendikasyon kredisi 213 milyon dolara yükseltilerek gerçekleşti. Murabaha sendikasyon kredisinin toplam maliyeti 370 gün vade, Libor + 125 bps olarak gerçekleşti. Albaraka Türk Genel Müdürü Melikşah Utku, yapılan anlaşmayla ilgili "2017 yılının ikinci çeyreğinin başında gerçekleştirdiğimiz 213 milyon dolar değerindeki murabaha sendikasyon kredisini başarıyla tamamladık. Yurt dışındaki değerli muhabir bankaların katılımıyla sağlanan sendikasyon kredisi, uluslararası piyasaların Türkiye'ye ve Albaraka Türk'e duyduğu güveni bir kez daha teyit etmiş oldu." dedi.

Utku, "Bu durumda bankamızın yeni muhabir ilişkileri kurmasını sağlarken, konsorsiyumda yer alan diğer muhabir bankalarla arasındaki güçlü güven ilişkisini ortaya koydu. Öngörü gücü ve vizyonu, geleceğe odaklı stratejileri ve katılım bankacılığı felsefesini en iyi şekilde yansıtan Albaraka Türk, hizmet modeliyle istikrarlı büyüme yolculuğuna devam ediyor." açıklamasında bulundu.

KUVEYT TÜRK'TEN 150 MİLYON TL'LİK KİRA SERTİFİKASI İHRACI

Kuveyt Türk, KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama AŞ tarafından 11 Nisan'da talep toplamaya başladığı, 177 gün vadeli 150 milyon TL tutarında kira sertifikası ihracını başarılı bir şekilde tamamladı. Kira sertifikası ihraç sürecini değerlendiren Kuveyt Türk Genel Müdürü Ufuk Uyan, "KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama AŞ'nin devraldığı varlıklardan elde edilen gelirlerin bir kısmı anapara ile birlikte sertifika sahiplerine 6 Ekim 2017'de dağıtılacak. Yıllık brüt yüzde 11,50 kira getirisi olan kira sertifikalarının yakın tarihte gerçekleşen benzer vadeli kira sertifikası ihraçlarından daha düşük maliyetli olması ve ihracımıza 206 milyon TL talep gelmesi, bir önceki ihraçlarda olduğu gibi yatırımcıların bankamıza olan güvenini gösterdi." dedi.

Uyan, "Son zamanlarda sektörün derinleşmesi adına kira sertifikalarına getirilen birtakım vergisel teşvikler, piyasaya yeni oyuncuların dâhil olmasına ve sektörün büyümesine zemin hazırladı. Bu minvalde katılım bankacılığı prensiplerine uygun olarak özel sektör tarafından ihraç edilecek ve bankamızın bilgi birikimini ve tecrübesini aktaracağı kira sertifikası ihraçları ile yakın zamanda piyasada yer alarak, reel sektöre katkı sağlamaya devam edeceğiz." şeklinde konuştu.

ADFİMİ YENİ YÖNETİM KOMİTESİ BAŞKANI OSMAN ARSLAN

islam Kalkınma Bankası'na Üye Ülkelerin Kalkınma Bankaları Birliği (ADFİMİ) 33. Genel Kurulu Toplantısı, 14 Mayıs 2017'de Suudi Arabistan'ın Cidde şehrinde yapıldı. 17 ülkeden 42 finansal kuruluşun üye olduğu ADFİMİ Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Komitesi'ne yeni üyeler katıldı. Yönetim Komitesinde, ADFİMİ'nin yeni dönem başkanlığına iki yıl süreyle Ziraat Katılım Genel Müdürü Osman Arslan seçildi.



TÜRKİYE FİNANS'IN YENİ YÖNETİM KURULU ÜYELERİ SEÇİLDİ

Türkiye Finans'ın Olağan Genel Kurul toplantısı 31 Mart'ta gerçekleştirildi. NCB CEO'su ve Türkiye Finans Yönetim Kurulu Başkanı Saeed Mohammed A. Alghamdi'nin Divan Başkanlığı'nı üstlendiği toplantıda yeni yönetim kurulu üyeleri seçildi.

Türkiye Finans Katılım Bankası Genel Kurulu, 31 Mart Cuma günü İstanbul'da toplandı. 2016 yılı sonuçlarının değerlendirildiği Genel Kurul'da, yönetim kurulu üyeliklerine yönelik değişiklik teklifleri de kabul edildi. Buna göre, yedi kişiden oluşan Yönetim Kurulu'ndaki dört mevcut üyeye ek olarak üç yeni üye seçildi. Mevcut üyeler; Yönetim Kurulu Başkanı Saeed Mohammed A. Alghamdi, Majed Hamdan A. Alghamdi, Eren Gura ve Genel Müdür Wael Raies görevlerine devam ederken daha önce 2007-2008 yıllarında Türkiye Finans'ta Yönetim Kurulu üyeliği yapmış ve hâlihazırda NCB'de Strateji ve İş Geliştirme'den Sorumlu Kıdemli

Genel Müdür Yardımcısı olan Faisal Omar A. Alsaggaf, 2008-2014 yılları arasında Şekerbank Genel Müdürlüğü görevinde bulunmuş ve farklı bankalarda da üst düzey görevler üstlenmiş 30 yılı aşkın bankacılık tecrübesi bulunan Meriç Uluşahin ve yine alanında öncü; Bankacılık ve Finans Hukuku, Taahhüt ve Proje Finansmanı, Şirket Birleşme ve Satın Almaları ve Emlak Yasası konularında uzman ve tecrübeli bir avukat olan Bekir Berk Çektir Yönetim Kurulu Üyesi olarak Türkiye Finans ailesine katıldılar.

Yönetim Kurulu Başkanı Saeed Mohammed A. Alghamdi toplantıda; Suudi Arabistan'ın en büyük bankası ve Türkiye Finans'ın ana ortağı olan NCB'nin, özelde Türkiye Finans'ı, genelde ise tüm katılım bankacılığını büyütme amacıyla Türkiye Finans'ı satın aldığı 2009 yılından bugüne kadar elde ettiği kârı dağıtmayarak banka bünyesinde bıraktığını ifade etti.

FAİZSİZ FİNANS KOORDİNASYON KURULU DÖRDÜNCÜ KEZ TOPLANDI



Faizsiz Finans Koordinasyon Kurulu'nun dördüncü toplantısı, Başbakan Yardımcısı Mehmet Şimşek başkanlığında 2 Mayıs'ta gerçekleştirildi. Faizsiz Finans Koordinasyon Kurulu tarafından gerçekleştirilen toplantıda, faizsiz finans sektöründeki küresel ve yerel gelişmeler ile sektörün görünümüne ilişkin değerlendirmeler yapıldı. İstanbul Uluslararası Finans Merkezi (İFM) Programı "Katılım Bankacılığı ve Faizsiz Finans Sisteminin Geliştirilmesi Bileşeni"nde yer alan eylemlere ilişkin gerçekleştirilen değerlendirdiği toplantıda, merkezi danışma kurulunun oluşturulmasına yönelik çalışmalarda geline aşama ele alındı.

SİGORTACILIKTA "FAİZSİZ" DÖNEM BAŞLIYOR

Sigortacılıkta "Faizsiz" Dönem Başlıyor Başbakan Yardımcısı Mehmet Şimşek yaptığı açıklamada, ortak risk paylaşımı ile dayanışma esaslarına dayanan ve "tekefül" olarak adlandırılan katılım sigortacılığının dünyada son yıllarda önemli gelişmeler gösterdiğini ifade etti. Türkiye açısından da yeni finansal enstrümanlar arasında sayılan bu sistemin sigorta piyasasının çeşitlendirilmesi ve derinlik kazandırılması bağlamında yakından takip edildiğini anlatan Şimşek, Hazine'nin de bu uygulamanın sisteme kazandırılması için çalışma başlattığını söyledi.

Prim üretiminin 120 milyar liraya ulaşmasını bekliyoruz

Şimşek, "Katılım sigortacılığının da önümüzdeki dönemde, pazar payının artmasını bekliyoruz. 2023 için katılım sigortacılığının payını yüzde 10 olarak hedefliyoruz. Sektörün 2023 yılında Bireysel Emeklilik Sistemi ve Otomatik Katılım Sistemi'nde 180 milyar lira fon oluşturmasını beklerken, sigortacılık ürünlerinde ise prim üretiminin 120 milyar liraya ulaşmasını bekliyoruz.

HAZİNE MÜŞTEŞARLIĞI'NDAN SUKUK İHRACI

Hazine Müsteşarlığı tarafından yapılan açıklamada "30 Mart 2017 tarihinde uluslararası sermaye piyasalarında kira sertifikası ihraç edilmiş olup 6 yıl vadeli ihracın tutarı 1.25 milyar dolar ve kira oranı yüzde 5.00 (Mid Swap + 285 baz puan) olarak gerçekleşmiştir. İhraç tutarı 6 Nisan 2017 tarihinde hesaplarımıza girecektir." denildi. İhraca 125 yatırımcı, ihraç tutarının yaklaşık 3 katı talep gösterdi. Kira sertifikasının yüzde 46'sı Orta Doğu, yüzde 31'i Birleşik Krallık, yüzde 9'u Türkiye, yüzde 5'i ABD, yüzde 5'i diğer Avrupa ülkeleri ve yüzde 4'ü Asya'daki yatırımcılara satıldı. İhraç; Dubai Islamic Bank, HSBC ve Standard Chartered yönetti. Bu ihraçla birlikte 2017 yılında uluslararası sermaye piyasalarından tahvil ihracı ve kira sertifikası yoluyla 6 milyar dolar tutarına kadar gerçekleştirilmesi planlanan dış finansman programının 4.5 milyar dolarlık kısmı da tamamlanmış oldu.

TÜRKİYE'NİN FINTECH POTANSİYELİ YÜKSEK

Türkiye'de profesyonel hizmetler alanında 30 yılı geride bırakan Deloitte, Bankalararası Kart Merkezi (BKM) ve FinTech İstanbul iş birliği ile "Türkiye FinTech Ekosistemi" raporunu yayımladı. Rapora göre, Türkiye'de 2012 yılında 4.6 milyon dolar olan FinTech yatırımlarının miktarı, 2016 yılında bir önceki yıla göre yüzde 175 büyümeye göstererek 29 milyon dolara ulaştı.

Girişim sermayeleri ve melek yatırım ağları, son 4 yılda (2012-2016) ülkedeki FinTech girişimlerine toplam 53.2 milyon dolarlık yatırım yaptı. Türkiye'de FinTech pazarı, 200'ün üzerinde şirket ile hâlihazırda yaklaşık 15 milyar dolar büyüklüğe sahip ve yılda ortalama yüzde 14 oranında büyüyor. Bu durum bir yandan FinTech alanındaki yüksek potansiyele de işaret ediyor.

Raporda; yenilikçilik, müşterilere yakınlık, inovasyon, uzmanlık, regülasyonlar, devlet teşvikleri ve yabancı sermayeli girişimler gibi FinTech pazarının büyümesinde etkili olan faktörler konusunda Türkiye'nin henüz mükemmel bir seviyede olmasa da gelişmekte olan bir ekonomi için olumlu ve umut veren bir görünüm sergilediği ifade ediliyor.





İSLAM İKTİSADI ATÖLYESİ YAPILDI

İslam İktisadi Araştırma Merkezi (İKAM), İlimi Etüdler Derneği (İLEM), Türkiye İktisadi Girişim ve İş Ahlakı Derneği (İGIAD)'nin organizasyonu ve Sakarya Üniversitesi İslam Ekonomisi ve Finansı Uygulama ve Araştırma Merkezi (İSEFAM) ev sahipliğinde düzenlenen 5. İslam İktisadi Atölyesi, bu yıl 1-2 Nisan tarihlerinde Sakarya'da düzenlendi. Geniş katılımlı açılış paneli ile 31 Mart tarihinde İslam Araştırmaları Merkezi (İSAM)'nde başlayan etkinlik, Sakarya'da devam etti. Sakarya'da iki gün boyunca önemli tartışmaların yapıldığı bu etkinlik, toplam altı oturum ve bir özel sunum ile gerçekleşti. Yedi farklı ülkeden akademisyenlerin katıldığı, alanındaki en küresel organizasyonlardan olan İslam İktisadi Atölyesi, bu yıl "İslam İktisadi Perspektifinden Faiz" başlığı altında gerçekleştirildi. Panele, Norveç'ten Tunus'a, Suudi Arabistan'dan Endonezya'ya, Pakistan'dan Malezya'ya kadar geniş bir coğrafyadan katılan akademisyenlere Türkiye'den de konunun uzmanları ve akademisyenler eşlik etti.

SUKUK İHRACI İÇİN FARKINDALIK OLUŞTURULDU



Türkiye'de çalışmalar yapan kredi derecelendirme kuruluşu Turkrating ve Capital Intelligence tarafından, dünyada faizsiz bono olarak bilinen

Sukuk piyasaları hakkında bilgi vermek için İstanbul'da bir çalıştay düzenlendi. Bu çalıştayda, Sukuk ihracatıyla ilgili reel sektörde farkındalık oluşturulurken, Türkiye'nin bu pazardaki potansiyeline dikkat çekildi. Çalıştayın amacıyla ilgili bilgi veren Turkrating Genel Müdürü Gülnur Üçok, "Alternatif piyasalara girerek finansman kaynaklarını çeşitlendirmeyi düşünen şirketlere bu

BANKALARIN PERSONEL SAYISI ARTTI

Türkiye Bankalar Birliği (TBB), mevduat, kalkınma ve yatırım bankaları toplam çalışan sayısının 2017'nin ilk çeyreğinde 196 bin 758'e yükseldiğini bildirdi.

Mart 2017 dönemine ilişkin mevduat, kalkınma ve yatırım bankalarını kapsayan "Türkiye'de Bankacılık Sistemi: Banka, Şube ve Personel Bilgileri" raporu yayımlandı.

Mart 2017 itibarıyla mevduat ile kalkınma ve yatırım bankalarında çalışan sayısı, bir önceki yılın aynı dönemine göre 3 bin 865 azalırken, 2016 yıl sonuna kıyasla da 59 kişi arttı.

Ocak-Mart 2017 döneminde, banka çalışanlarının yüzde 29'u kamusal sermayeli mevduat bankaları, yüzde 38'i özel sermayeli mevduat bankaları, yüzde 30'u yabancı sermayeli mevduat bankaları ve yüzde 3'ü ise kalkınma ve yatırım bankaları tarafından istihdam edildi.

Mevduat bankalarında banka başına çalışan sayısı 5 bin 632 olurken, bu sayı kamu sermayelilerde 19 bin 483, özel sermayelilerde 8 bin 203, yabancı sermayelilerde 2 bin 808, kalkınma ve yatırım bankalarında ise 406 düzeyinde gerçekleşti.



İSLAM KALKINMA BANKASI BİST'E ORTAK OLMAK İSTİYOR

Borsa İstanbul Yönetim Kurulu Başkanı Himmet Karadağ, Reuters'a yaptığı açıklamada Suudi Arabistan merkezli İslam Kalkınma Bankası'nın, Borsa İstanbul'dan pay almak istediğini söyledi. Karadağ, müzakereleri 2017'nin sonunda bitirmeyi ve halka arza odaklanmayı amaçladıklarını ifade etti. Borsa İstanbul Yönetim Kurulu Başkanı Himmet Karadağ, "İslam Kalkınma Bankası, Borsa İstanbul'dan pay almak istiyor. Üzerinde görüşüyoruz. Görüşmeleri yıl sonuna kadar bitirmek ve sonrasında halka arza bakmak istiyoruz." ifadelerini kullandı.



KERVANCI: TÜRKİYE'YE CİDDİ ANLAMDA FON GETİRDİK

H SBC Genel Müdürü Selim Kervancı yaptığı açıklamada global ağın gücünü Türkiye'de daha yüksek sesle konuşmaya hazırlanan HSBC'nin yol haritasını ağırlıklı olarak kurumsal bankacılığa çevirdiğini ve bankanın Türkiye'de var olacağını söyledi. Türkiye'de katılım bankacılığının, sektörün yüzde 5'i düzeyinde bir büyüklüğe sahip olduğunu belirten Kervancı, HSBC'nin uluslararası anlamda bu hizmeti de verdiğini söyledi. Türkiye'ye 10 yıldan fazla bir süredir hem murabaha hem de sukuk yöntemiyle yurt dışından ciddi anlamda fon getirdiklerini kaydetti. Kervancı, "Türkiye'deki şirketlerin yurt dışındaki tanınırlığını da artırıyoruz. Burada yaptığımız işlemler tamamıyla o şirketlerin kendi bilançolarıyla yapmış olduğu finansmanlardı. Son 4-5 senedir sukuk ve murabaha olarak baktığınız zaman Türkiye'ye yaklaşık 5-6 milyar dolarlık bir fon girişi sağladık. Türkiye'deki şirketlere ve ileriye yönelik olarak da bu tür faaliyetlerimize devam edeceğiz." ifadelerini kullandı. Kervancı, Türkiye'de katılım bankacılığı lisansı alarak hizmet vermek gibi bir hedeflerinin bulunmadığını ancak yurt dışından fonlama olarak Türkiye'deki şirketlere, bankalara İslami yöntemlerle finansman sağlama konusundaki faaliyetlerine devam edeceklerini vurguladı.

DÜNYA İSLAMİ FİNANS ÖDÜLLERİ 2017

Küresel ekonomik belirsizlikle dalgalanan dünyada katılım bankaları, başarılarını Dünya İslami Finans Ödülleri ile kutladı. En iyi İslami bankaları arasında; Al Salam Bankası (Cezayir), Bahreyn İslam Bankası (Bahreyn), Banka Syariah Muamalat (Endonezya), Ürdün İslam Bankası (Ürdün), Kuveyt Uluslararası Bankası (Kuveyt), Arap Finans Merkezi (Lübnan), RHB İslam Bankası Berhad (Malezya), Maisarah İslami Bankacılık Hizmetleri (Umman), Meezan Bank (Pakistan), Katar Uluslararası İslam Bankası (Katar), Alawwal Bank (Suudi Arabistan), Albaraka Türk Katılım Bankası (Türkiye), Al Hilal Bankası (Birleşik Arap Emirlikleri) ve Al Rayan Bankası (İngiltere) yer aldı.

İslami Bankaların Sermayeleri 3 Trilyon Dolara Ulaştı

2000 ile 2016 yılları arasında İslami bankaların sermayeleri, 200 milyar dolardan 3 trilyon dolara yükseldi. Bu rakamın 2020'lerin başına kadar 4 trilyon dolara ulaşması bekleniyor. Şu anda dünya genelinde 300'den fazla münhasır İslam bankası var. Şeriatla uyumlu kurumlar Kuveyt'ten Lüksemburg'a kadar her yerde ortaya çıkıyor.

ŞİMŞEK, ENDONEZYA MALİYE BAKANI İLE GÖRÜŞTÜ

Suudi Arabistan'da İslam Kalkınma Bankası (İKB) İcra Kurulu 42. Yıllık Toplantısı gerçekleştirildi. Toplantıya katılan Başbakan Yardımcısı Mehmet Şimşek, Endonezya Maliye Bakanı ve İKB Başkanı ile ikili görüşmelerde bulunduğunu açıkladı. Şimşek, "Her iki görüşmede de Mega Bank konusunu ele aldık ve bir şekilde süreci hızlandırmak istediğimizi ifade ettik. Biliyorsunuz hem Endonezya hem Türkiye, Mega Bank'a ev sahipliği yapmak istiyor. İKB ise bu konuda 'siz kendi aranızda karar verin' yaklaşımında. Biz daha önce farklı coğrafyalara hitap edeceğimizden dolayı yani Asya'ya, Uzak Doğu'ya, Cakarta'da kurulacak bir Mega Bank'ın hizmet vermesini, Orta Doğu, Afrika, Balkanlar ve Orta Asya'da, Türkiye'de, İstanbul'da kurulacak bir Mega Bank'ın hizmet vermesini öngöreceğiz bir

çerçeve önermiştik. Endonezya Maliye Bakanı yakın dönemde değişti. Kendisi biraz bu konuları çalışmak için zaman istedi. Dolayısıyla inşallah bir daha ki sefere bu konuyu da bir karara bağlamayı ümit ediyoruz." ifadelerini kullandı.





Albaraka Türk İnsan Kıymetleri Müdürü
Kenan Sarıoğlu

Katılım Bankacılığı Profesyonelleri Nasıl Olmalı?

Güncel mevduat bankacılığı sektöründen farklı; ama bir o kadar da onunla iç içe olmak zorunda olan katılım bankacılığı, son dönemde hızla büyüyor. Hitap ettiği kesim itibarıyla değerlendirecek olursak katılım bankalarının bu alanda çalışmak isteyen adaylardan pek çok beklentisi var.

Öncelikle bu adayların, geçmiş ve güncel bankacılık bilgilerine en yüksek seviyede hâkimiyetleri önemli. Ayrıca bu adaylar katılım bankacılığı hassasiyetleri hakkında da görüş sahibi olmalılar. Sözkonusu kişilerin teknolojinin sektörü etkileyen gelişme ve ürünlerini yakından takip etmesi ve bunları bulunduğu kuruma en hızlı şekilde katalize de etmesi gerekiyor. Bu kişiler 21. yüzyılla birlikte ivmelenen katılım bankacılığına yenilikçi bir zihniyetle yeni ürünler katmayı da hedeflemeliler.

Kuşaklar Arası Empati Gerekli
Önümüzdeki 5-10 yıl içerisinde

çalışma hayatında, birlikte çalışan kuşakların sayısının artması kaçınılmaz bir durum. Bu sebeple Baby Boomer, X, Y ve Z kuşaklarının bir arada çalıştığı ve iletişim içinde kalmak zorunda oldukları ortamlar gerekiyor. Burada her kuşağın profesyonelleri, diğer kuşağın profesyonellerine koçluk yapabilmeli. Bununla birlikte her çalışanın, diğer kuşaklardaki çalışanlara empati ile yaklaşması gerekiyor. Aynı zamanda bu kişiler yenilik, değişim ve işin/teknolojinin gerektirdiği donanım ile yetkinlikleri kazanmaya istekli ve hazırlıklı olmalılar.

“İnsan İçin Değer”i Göz Önünde Bulunduruyoruz

Biz Albaraka Türk katılım bankası olarak işe alım süreçlerinde “İnsan İçin Değer” mottomuzun gerekliliğini göz önüne alıyoruz. Adayların katılım bankacılığı sektöründe çalışmayı bilinçli olarak tercih etmesi, bizim en önemli beklentimiz diyebilirim. Bankamız bünyesinde işe alım sürecini, tecrübeli adayla-

rın işe alım süreçleri ve tecrübesiz insanların işe alım süreçleri olarak iki ana başlık altında inceliyoruz. Tecrübeli adaylar, açık pozisyon için doğrudan İnsan Kıymetleri tarafından yetkinlik bazlı mülakata alınıyor. Başarılı kabul edilen adaylar ise teknik mülakat için ilgili birimlere yönlendiriliyor. Mülakatları olumlu geçen adayların referans süreci tamamlandıktan sonra kendilerine teklif gönderiliyor ve bankamızda işe başlama süreci takip ediliyor.

Tecrübesiz adaylar ise ilk olarak belirtilen pozisyon için açılan sınavla alınıyor. Akabinde de başarılı adayların İK ve teknik mülakata alınmasıyla süreç devam ediyor. İşe alım süreçlerinde, teknoloji-den maksimum oranda faydalanmaya gayret ediyoruz. Buradan yola çıkarak İstanbul dışında yani Anadolu şubelerinde istihdam edilmesi planlanan adayları, “online video mülakatlara” alarak bankamız için zaman, aday için de maliyet tasarrufu sağlıyoruz.



Katılım bankacılığı sektöründe çalışmaya aday olanlar, katılım bankacılığına, yeni ürünler katmayı hedeflemeliler



TKBB 16. Genel Kurulu Gerçekleştirildi

Türkiye Katılım
Bankaları Birliği
16. Olağan Genel
Kurulu

TKBB 16. Olağan Genel Kurulu, 25 Mayıs'ta Çırağan Sarayı'nda yapıldı



Başbakan Yardımcısı Nurettin Canikli de katıldı. TKBB'nin Olağan Genel Kurulu, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) Başkanı Mehmet Ali Akben, TKBB Yönetim Kurulu Başkanı Melikşah Utku, IDB Başkanı Bandar M. H. Hajjar, Borsa İstanbul Başkanı Himmet Karadağ, katılım bankalarının genel müdür ve genel müdür yardımcılarını ile İslam Kalkınma Bankası (IDB) Türkiye Ülke Direktörü Saleh Jelassi'n konuşma ve sunumlarıyla başladı. Toplantıda Başbakan Yardımcısı Nurettin Canikli de finans sektörüne ilişkin önemli mesajlar verdi.

Gayrimenkul Borsası Kuruluyor

Başbakan Yardımcısı Nurettin Canikli, İslam İşbirliği Teşkilatı Ekonomik ve Ticari İşbirliği Daimi Komitesi (İSEDAK) bünyesinde ve üye ülkelerin katılımıyla dünyada ilk kez uygulanacak ve gayrimenkulün uluslararası el değiştirmesini imkân sağlayacak "Gayrimenkul Borsası" teknik çalışmalarının bittiğini belirtti. Canikli, bu ürünle yurt dışındaki yatırımcıların Türkiye'de gayrimenkulü herhangi bir riske girmeden, tapu ve benzeri kayıt olmadan alabileceklerini ifade etti.

Canikli: "Türkiye'nin Önü Açıktır"

Finans sisteminin reel sektöre ve üretime destek olacak bir araç olması gerektiğini dile getiren Canikli, "Türkiye'nin önü açıktır. Finans sektörü yatırıma destek vermelidir, veriyor da. Bunun en son örneğini kamu destekli kredi kullanımında bankalarımızın 140 milyar liranın üzerinde bir krediyi hızla realize etmesiyle gördük bu büyük başarıdır. Böylece bu meblağ çok kısa sürede reel sektöre, küçük ve orta büyüklükteki işletmelere (KOBİ) aktarılmıştır. Katılım bankaları da bu konuda çok sayıdaki firmayı uçurumun kenarından almıştır." açıklamasını yaptı.



Canikli: "Katılım bankaları da çok sayıdaki firmayı uçurumun kenarından almıştır"



Canikli: "Katılım Bankacılığı Hızla Gelişiyor"

Katılım bankacılığının, kendine özgü ürün ve mevzuat altyapısını geliştirmeye devam edeceğini söyleyen Canikli, hızla gelişen katılım bankacılığının sektörden daha fazla pay sahibi olması gerektiğinin altını çizdi. Canikli, katılım bankacılığının doğuşu ve gelişiminde toplumun zihnindeki kalıcı önyargılardan arındırılmasının zaman aldığını söyledi. Bu konuda ihtiyaç duyulduğunda

**BDDK Başkanı
Mehmet Ali Akben**

Türkiye'de katılım bankacılığının çatı kuruluşu Türkiye Katılım Bankaları Birliği (TKBB) 16. Olağan Genel Kurulu'nu düzenledi. Katılım bankacılığının son yıllarda hızla geliştiğine vurgu yapılan genel kurulda, katılım bankacılığının kullanımının artırılarak payının yüzde 15'e yükselmesinin hedeflendiği üzerinde duruldu. Türkiye Katılım Bankaları Birliği'nin 25 Mayıs'ta Çırağan Sarayı'nda gerçekleştirilen 16. Olağan Genel Kurulu'na



Utku: "Türkiye katılım bankacılığında ve faizsiz finans enstrümanlarında dünya liderliğine oynayabilecek bir potansiyel taşıyor"



TKBB Başkanı
Melikşah Utku

gereken her türlü desteği kamu otoritesi olarak vereceklerini vurguladı.

Akben: "Katılım Bankacılığı, KOBİ'lere Daha Yakın Bir Sektör"
Ülkemizde faizsiz finansın

2015'ten bu yana önemli aşamalar kaydettiğini belirten BDDK Başkanı Mehmet Ali Akben, "Faizsiz Finans Ekosistemi" için Faizsiz Finans Koordinasyon Kurulu oluşturulduğunu, sektörün mevzuat çalışmalarına başlandığını ve bunun yasal altyapısının hazır olduğunu söyledi. Mega İslam Bankası merkezinin İstanbul olması için çalışıldığını belirtti. TKBB'nin faizsiz bankacılık için başlattığı sözlük ve anket çalışmalarıyla burs ve ödül imkânlarıyla sektöre dair başarılı çalışmalar yaptığını belirtti. Akben aynı zamanda sektörde insan kaynağı eksikliğinin olduğunu zira katılım bankacılığı için hem İslam ilimlerine hem de iktisadi yetkinliğe sahip olmak gerektiğini vurguladı.

Utku "Katılım Bankacılığı Strateji Belgesinde Hedef %15"

TKBB Başkanı Melikşah Utku konuşmasında, Türkiye'nin katılım bankacılığında ve faizsiz finans enstrümanlarında dünya liderliğine oynayabilecek bir potansiyel taşıdığını, bu yüzde de yıllardır ifade edilen yüzde 15'lik pazar payının katılım bankacılığı strateji belgesine bir hedef olarak girdiğini belirtti. Melikşah Utku konuyla ilgili "Bu tabii ki erişilemez bir hedef değildir. Ancak geçmişte olduğu gibi gelecekte de bizim salt bir nicelik hedefi uğruna nitelikten vazgeçmememiz gerektiğine inanıyoruz. Katılım bankalarımız temel faizsizlik prensiplerini bugüne dek hep korudu. Piyasa rekabet şartları altında daha hızlı büyümek adına bu ilkelerden taviz vermeye kalkışmadık. Bilakis sektör bu konuda daha hesap verebilir, daha şeffaf ve uygulamalarda daha standart gelişmelerin önünü açtı. Tüm ürün geliştirme ve pazarlama faaliyetlerinde temel ilkeler her zaman en belirleyici kısıtlama oldu ve olmaya da devam edecektir." açıklamalarında bulundu. Utku konuşmasına şöyle devam etti: "Katılım bankacılığının, risk, yönetim, kredi kullandırım, kâr dağıtım, muhasebe, raporlama ve benzeri birçok kendine has özelliğini proaktif bir şekilde dikkate alarak hızla gerekli ve geliştirici



mevzuat hazırlayan bir düzenleyici otoriteye sahibiz. Son birkaç yılda, özellikle de son bir yılda kayda değer reformların altına imza atan Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'muza gayretleri ve liderliği için hassaten teşekkür etmemiz gerekiyor. Sektörün gelişmesi için BDDK ile çok yakından ve oldukça verimli bir şekilde çalışıyoruz. Hâlihazırda önlerinde ciddi mevzuat çalışmaları ve tasarımları var. Bu noktadaki gelişmeleri Sayın Başkanımızın kendisi anlatacaktır. Yine bu çerçevede etkin bir likidite yönetimi için uzunca bir süredir beklenti içinde olduğumuz Merkez Bankası'na son dönemdeki çalışmaları için şükranlarımızı ifade etmek isterim. Katılım bankacılığı ile faizsiz finansın gelişmesi ve uygun şartların oluşması için ilgili tüm tarafları Faizsiz Finans Koordinasyon Kurulu tahtında bir araya getiren Hazine Müsteşarlığı'mıza, strateji planını yakından takip eden Kalkınma Bakanlığı Müsteşarlığı'mıza, Koordinasyon Kurulu'nu himaye eden ve etkin bir şekilde yöneten Başbakan Yardımcımız Sayın Mehmet Şimşek'e ve bir arada çalıştığımız kamu kurumlarının önemli bir kısmının arkasındaki varlığı ve desteğini sürekli hissettiğimiz Başbakan Yardımcımız Sayın Nurettin Canikli'ye müteşekkirim."



Utku: "Türkiye, Bölgesel Bir Süper Güç"

Sektörün gelişmesinin ana amili ve sorumlusunun sektör oyuncularını katılımlı bankaları olduğunu ifade eden Utku, "Bu çerçevede strateji belgesindeki eylem planına uygun olarak çeşitli alanlarda birlik olarak attığımız adımları ve yaptığımız tanıtımları önümüzdeki dönemde daha da arttırıyor olacağız. Bu çerçevede 17-18 Kasım'da MÜSİAD ile birlikte düzenleyeceğimiz Global Katılım Finans Zirvesi'nin önemli bir dönüm noktası olacağına inanıyoruz" dedi. Utku ayrıca Türkiye'nin küresel ekonomide etkili bir oyuncu ve bölgesel bir süper güç olduğunu, İstanbul bir finans merkezi olacaksa bunda katılım bankacılığı ve faizsiz finansal enstrümanı ile pazarlarının olmazsa olmaz bir unsur olduğunun bilincine ilerleyeceklerini sözlerine ekledi.

TKBB ve IDB Arasında İş Birliği Anlaşması İmzalandı

Genel Kurul'da, İslam Kalkınma Bankası (IDB) ile TKBB arasında MoU-İşbirliği Anlaşması da imza-

BDDK Başkanı Mehmet Ali Akben: "Mega İslam Bankası merkezinin İstanbul olması için çalışılıyor"



Başbakan Yardımcısı Nurettin Canikli

landı. Bu anlaşma ile büyük altyapı projelerinin finansmanında katılım bankacılığı prensipleri, ürün ve hizmet modellerinin uygulanması için IDB ve katılım bankaları bir araya gelmiş oldu.



AAOIFI, Faizsiz Finans Standartları

Türkçeye Kazandırılıyor



STANDARTLARIN
ÇEVİRİSİ, ALANINDA
UZMAN

17

KİŞİLİK BİR EKİP
TARAFINDAN
GERÇEKLEŞTİRİLECEK



Türkiye Katılım Bankaları Birliği (TKBB) ile İslami Finans Kuruluşları Muhasebe ve Denetim Kuruluşu (AAOIFI), İslam bankacılığı standartlarının Türkçeye çeviri projesi için bir araya geldi. Aslen Arapça olarak yayınlanan ve dünyadaki faizsiz finans kurumlarıca esas kabul edilen 58 Faizsiz Finans Standardı'nın, Türkçeye tercüme edilmesi için yapılan anlaşma 26 Nisan'da TKBB Merkezi'nde geniş katılımlı bir protokol ile imzalandı. Projede, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK), destekleyici kurum olarak yer alırken çeviri süreci İstanbul Sabahattin Zaim Üniversitesi'nin koordinasyonuyla yürütülecek. Projenin imza törenine BDDK

Başkanı Mehmet Ali Akben, TKBB Başkanı Melikşah Utku, TKBB Yönetim Kurulu Üyeleri Osman Arslan, Ufuk Uyan, İkrâm Göktaş, Abdüllatif Özkaynak, TKBB Genel Sekreteri Osman Akyüz, AAOIFI Genel Sekreteri Dr. Hamed Hassan Merah ve İstanbul Sabahattin Zaim Üniversitesi Rektörü Prof. Dr. Mehmet Bulut katıldı.

TKBB'nin öncülüğünde gerçekleştirilen AAOIFI'nin faizsiz finans standartlarının Türkçeye çevirisi projesinde, alanında uzman 17 kişilik bir çeviri ekibi görev alacak. Tercümelemin tamamlanmasıyla birlikte AAOIFI standartlarının Türkçe dijital ve matbu versiyonlarının dağıtımının Aralık 2017'de gerçekleştirilmesi planlanıyor.

**TKBB, AAOIFI'nin
58 Faizsiz Finans
Standardı'nın
Türkçeye
tercümesini
sağlayan
anlaşmayı
imzaladı**

YAYINLANAN STANDARTLARI, ÖNEMLİ KURUMLAR TAKİP EDİYOR

The Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions (AAOIFI) adıyla 1991 yılında kurulan Faizsiz finans sistemleri için muhasebe ve denetim organizasyonu aradın geçen 26 yılda dünyada faizsiz finans endüstrisi için standartların geliştirilmesi ve yayınlanmasından sorumludur. Dünyada 45'ten fazla ülkede İslami hususlar, muhasebe, denetim, etik ve yönetim alanlarında 94 standart yayınlayan kuruluş, ülkelerin merkez bankaları, finans kurumları, denetim ve hukuk şirketleri tarafından desteklenmektedir. Yayınlanan standartlar dünyanın önde gelen kuruluşları tarafından takip edilmektedir.



TKBB Ders Kitabı Çalışması İçin Harekete Geçti

Türkiye Katılım Bankaları Birliği (TKBB), "Yaşayan ve Gelişen Katılım Bankacılığı" adlı ders kitabı için çalışmalara başladı. TKBB, bu kitap çalışması ile ilgili düzenlediği bir toplantıyla kitabın tanıtımını gerçekleştirdi. On iki bölümden oluşması planlanan ders kitabının içerisinde, katılım bankacılığı ekosistemini gelişiminden katılım ekonomisi ve faizsiz finansın temel ilkelerine, katılım bankacılığında mevzuat,

**Türkiye Katılım
Bankaları Birliği,
yayımlarına
bir yenisini
daha eklemeye
hazırlanıyor**

denetleme ve hukuki altyapıya kadar pek çok konu yer alacak. Görsel özellikleriyle genç nesle hitap edecek zenginlikte olması planlanan kitapta, model-mekanizma çizimleri, vaka analizleri, güncel veriler ve mevzuatlar ile tasarım ve görsel katkılar da yer alacak.

"Yaşayan ve Gelişen Katılım Bankacılığı" adlı kitabın ekim ayında tamamlanması ve dağıtımının gerçekleştirilmesi planlanıyor.





Melikşah Utku
Albaraka Türk
Genel Müdürü ve
TKBB Başkanı



İstanbul, Faizsiz Finansın Merkezi Olabilir

RÖPORTAJ: MERVE AY

Albaraka Türk Genel Müdürü ve aynı zamanda TKBB Başkanı Melikşah Utku ile katılım bankacılığı sektörünü mercek altına aldık. Utku ile gerçekleştirdiğimiz söyleşide, İstanbul'un faizsiz finansın merkezi olabilecek donanımına sahip olmasından Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın "İstihdam Seferberliği"ne, Türkiye'nin 2023 Vizyonu'nda katılım bankacılığının öneminden referandum sonuçlarına kadar pek çok konuya değindik.

Albaraka Türk Genel Müdürü Melikşah Utku ile katılım bankacılığını konuştuk

● **Albaraka Türk, 2017 yılının ilk çeyreğini nasıl geride bıraktı. Albaraka Türk'ün 2017 yılını nasıl tamamlayacağını öngörüyorsunuz?**

Son dönemde risklerin ve kırılganlıkların ön planda olduğu bir süreç yaşadık. 2017 yılının ilk çeyreği, bu konjonktürden ve halk oylaması belirsizliğinden etkilendi diyebilirim. Buna rağmen 2016'da olduğu gibi 2017'de de güçlü büyüme sergilemeye devam ediyoruz. 2017 ilk çeyreğinde geçen yılın aynı



KATILIM BANKACILIĞININ
BANKACILIK
SEKTÖRÜNDEKİ PAYI

%5

dönemine göre aktiflerimiz yüzde 15 civarında büyüdü. Özellikle son anayasa değişikliği ile beraber öngörülebilirlikte gözlemlenen ciddi iyileşme ile 2017'nin tamamını hedeflerimiz doğrultusunda geçireceğimize inanıyorum. Bizim 2017 ve sonrası için amacımız, sürdürülebilir büyümeyi sürekli kılmaktır. Öngörümüz olan yüzde 15 büyümeyi yakalayacağımızı ve hatta Kredi Garanti Fonu (KGF)'nin açtığı alan ve belirsizliklerin kalkmasıyla, bu büyüme hedefinin ötesine geçme imkânımızın olduğunu düşünüyorum. 2017 yılı, uzun zamandır devam ettirdiğimiz, dijital dönüşüm ve teknolojik yatırımlarımızın katlanarak artacağı bir dönemin başlangıcı olacak. Son dönemlerde tüm dünyada etkisini genişleten FinTech'ler de bu kapsamda önem verdiğimiz oluşumlar arasında. Girişimcileri destekleyecek ve inovasyonu teşvik edecek sürpriz gelişmelere hazır olun.

● **Türkiye'de faizsiz bankacılık faaliyetleri, 1980'li yıllarda Albaraka Türk'ün sektöre dâhil olmasıyla başladı diyebiliriz. O dönemden bugüne faizsiz bankacılık, nasıl bir gelişim katetti?** 1984 yılında kurulan bankamız, faizsiz finans alanında o yıllardan beri her daim öncü konumdadır. 1985 yılında faizsiz finansın yöntem ve ilkeleri, Türkiye'de yeni formüle edildiği ve uygulandığı için ilk etapta amacımız bilinirlik oluşturmaktı. Bu sebeple de katılım bankalarının ilk sınavı kendilerini topluma anlatmak oldu. 2005 yılına kadar Özel Finans Kurumları olarak adlandırılan faizsiz finans kuruluşları, bu tarih itibarıyla "katılım bankası" olarak isimlendirildi. Özellikle 2002 sonrasında gelişen Türkiye'nin ekonomik büyüme ve kalkınması ile birlikte katılım bankaları da çok hızlı bir büyüme trendine girdi. Hatta bankacılık sektörü büyümelerinin de çok ötesine geçerek pazar paylarını ciddi oranda arttırdı. Pazar payı 2005 itibarıyla



Faizsiz finans, bugün dünyada iki trilyon dolar civarında bir büyüklüğe ulaşmıştır. Ürün yelpazesi gittikçe genişlemekte ve talipleri artmaktadır

yüzde 2,4 olan katılım bankacılığı sektörü, muazzam bir büyüme sergilendi ve bu payı yüzde 5'e yükseldi. Günümüzde katılım bankaları olarak geniş bir ürün yelpazesi ile hizmet sunuyoruz. Ürün ve hizmetlerimizle hemen hemen her türlü finansal işlem talebine cevap verir noktaya geldik. Katılım bankaları olarak bazı işlemlerden bilinçli olarak uzak durduğumuz da oluyor tabii. Bunun sebebi, ilgili işlemleri ve ürünleri faizsiz bankacılığa uygun görmeyişimizdir. Kamu sermayeli katılım bankalarının sektöre girmesiyle önümüzdeki dönemde sektörde yeni bir dinamizm oluşmasını bekliyorum. Bu noktada, katılım bankalarının "rekabetlik" içerisinde olmasının geleceği için daha önemli kazanımlar sağlayacağını düşünüyorum. Yani bir anlamda, yapıcı bir rekabet ile ürün/hizmet kalitelerimizde iyileşmeyi ve gelişmeyi sürdürmeliyiz, diğer taraftan ortak bir hedef olarak birlikte pazar payımızı artırmalıyız. Bu bağlamda, birçok alanda ortaklık

lar ve iş birlikleri geliştirmemizin elzem olduğunu düşünüyorum. Önümüzdeki süreçte de ortaklık temelli finansman alanını genişletmeyi hedefliyoruz. Ortaklık temelli finansmanda bizi önemli büyüklüklere ulaştıracak çalışmalar gerektiğinin farkındayız. Albaraka Türk olarak da ortaklık temelli finansmanda iş ve işlem hacmimizi arttırarak öncülük ediyoruz.

● **Yaptığınız bir açıklamada İstanbul'un faizsiz finansın merkezi olabilecek potansiyele sahip olduğunu söylediniz. Bu konuyu detaylandırır mısınız?** Faizsiz finans, bugün dünyada iki trilyon dolar civarında bir



REFERANDUM İLE BELİRSİZLİK ORTADAN KALKTI

Halk oylaması sonucunun ortaya çıkması öngörülebilirlik açısından faydalı oldu. Dolayısıyla beklenen yatırımların ekonomiye kazandırılmasının yanı sıra daha uzun vadeli yatırımlar ve planlamalar yapmak mümkün hale geldi. Nitekim Borsa'da kırılan rekor seviyeler ve kurdaki aşağı yönelim bunu destekliyor. Yatırımcıların da oluşan tabloyu görmesi sebebiyle güvenleri arttı. Güvenle beraber gelen yatırımlar, Türkiye gibi cari açık veren bir ülke için bu açığın fonlanması noktasında önemli bir rahatlatma getiriyor. Artan yatırımların getirdiği canlılık ve üretimin, bankaların aktif kalitesinde düzelmeye sebebiyet vereceği kanaatindeyim. Bankacılık sektörünün gelişimi ile ülkenin ekonomik büyümesi arasında pozitif bir korelasyon olduğu göz önünde bulundurulursa, ortadan kalan belirsizliğin büyük fırsat ve potansiyeller barındırdığını düşünüyorum.

TKBB ve AAOIFI arasında TKBB Genel Merkezi'nde 58 Faizsiz Finans Standardı'nın, Türkçeye Tercüme edilmesi ile ilgili bir protokol imzalandı



faizsiz finansın merkezi olma hedefi, sadece katılım bankalarının gerçekleştirebileceği bir başarı olmanın oldukça ötesindedir. Bu sebeple de bahsettiğimiz hedefe ulaşmak için kamu dâhil birçok paydaşın katkıları gerekiyor. Kamunun bu konuda fiziksel altyapıdan tutun araştırma merkezlerine kadar birçok alanda katkı sağlamaya başladığını görüyoruz. Üniversitelerimiz, Borsa İstanbul, Büyükşehir Belediyesi ve çeşitli sivil toplum kuruluşları gibi birçok yapı, bu konuyla ilgili çabalarını arttırdı.

Şehrin hinterlandı ve sahip olduğu dinamik nüfus, merkez olabilmesi için gereken önemli avantajlardan. Genç nüfus konusunda Avrupa'dan çok daha iyi bir noktada olduğumuzu biliyoruz. Hinterland açısından Türkiye'nin ve İstanbul'un ciddi iş bağlantılarına ve kayda değer etki alanlarına sahip olduğunu görüyoruz. İstanbul, teknolojinin ve refahın olduğu Batı dünyası ile faizsiz finansın asıl talipleri olan Müslüman nüfus yoğunluklu coğrafya arasında yer alıyor ve bunları birbirleriyle konuşturabilecek kabiliyetlere sahip. Genelde Türkiye, özelde de

olduğunu gösteriyor. Dolayısıyla başta katılım bankaları olmak üzere İstanbul'un tüm paydaşları olarak elimizi taşın altına koymalıyız. Yani gerek kamu gerekse özel şirketler, konvansiyonel bankalar, üniversiteler, İstanbul Büyükşehir Belediyesi bu konuda önemli katkı sunacak tüm paydaşlar, İstanbul'un finans alanındaki gelişimine katkı sunmalı.

● 15 Temmuz Darbe Girişimi, bankacılık sektörünü nasıl etkiledi? Aradan geçen yaklaşık bir yıllık sürede neler değişti?

15 Temmuz, muhakkak ki tüm sektörleri olduğu gibi bankacılık sektörünü de etkiledi. Ancak olayın vahameti düşünülduğünde, Türkiye bankacılık sektörünün çok güçlü bir duruş sergilediğini ve 15 Temmuz'dan asgari ölçüde etkilendiğini görüyoruz. Hatta Avrupa Birliği (AB) ile karşılaştırıldığı zaman aktif kalitemizin gayet iyi olduğu ortada. AB'de batık kredi oranı yüzde 5 ile yüzde 6 arasında değişirken, 15 Temmuz sonrasında artmasına rağmen, Türkiye'de bu oran yüzde 3 civarında seyrediyor. Türkiye'de bankalar arasında daha büyük ve daha sağlıklı bir rekabet bulunuyor ve kârlılıklar da Avrupa'nın sahip olduğu seviyelerin üzerinde. Devletin de bankacılık konusunda

Ulaşmaya çalıştığımız faizsiz finansın merkezi olma hedefi, sadece katılım bankalarının gerçekleştirebileceği bir başarı olmanın oldukça ötesindedir

büyüklüğe ulaştı. Ürün yelpazesi gittikçe genişlemekte ve talipleri artmaktadır. Bir şehri faizsiz finansın merkezi yapabilmek için bazı imkânlarla sahip olmak gerektiği açık. İstanbul'un bu anlamda birçok avantaja sahip olduğunu düşünüyorum. En kritik avantaj, bahse konu olan projenin devlet dâhil her paydaş taraftan takdir edilmesi ve desteklenmesidir. Nitekim ulaşmaya çalıştığımız

İstanbul olmadan bu ilişkinin sağlıklı ve tam olabilmesi çok zordur. Sonuç olarak gerekli donanımın sahip İstanbul'un böyle bir rol üstlenmeye ihtiyacı var. Bugüne kadar sergilenen performansı katlayarak artırmamız durumunda çok hızlı bir gelişmeye tanık olacağımızı düşünüyorum. Faizsiz finans noktasında tüm şartların hazır olması da sonucun bizim gayretimize ve üretkenliğe bağlı



2001

YILINDA 400 OLAN
İSTİHDAM SAYIMIZI, 2017
YILINDA 3 BİN 800'LERE
YÜKSELTTİK

son KGF desteği ile elini taşın altına koyduğu görülüyor ve bunun olumlu neticeler vereceğini bekliyoruz. Kredilerde ve ekonomide önemli bir canlanma ve dolaşım göze çarpmakta, bugün yansımaya da bu durumun ticarete, büyümeye, istihdama kesinlikle pozitif etki yapacağını düşünüyorum.

● **Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan tarafından başlatılan "İstihdam Seferliği" ile ilgili olarak Albaraka Türk'n attığı adımlar var mı?**

Albaraka Türk olarak geliştirdiğimiz sürdürülebilir büyüme hedefi doğrultusunda 2001 yılında 400 olan istihdam sayımızı, 2017 yılında 3 bin 800'lere yükselttik. 2001 yılında şube sayımız sadece 22'ydi ve bu da daha az istihdam demektir. 2017 yılına geldiğimizde artık Türkiye'de 212 şubemizle hizmet veriyor ve insanımıza istihdam sağlıyoruz. Önümüzdeki süreçte de sürdürülebilir büyüme çerçevesinde büyümeye devam edecek ve şube sayımızı arttıracadığız. Böylelikle istihdama katkı da daha ileriye taşınmış olacak. Kendi bünyemizde geliştirdiğimiz istihdama ek olarak istihdama katkı sunan çalışmalara da destek veriyoruz. Sosyal politikalarımız



Katılım bankaları, 2023 hedefleri için çok önemli bir potansiyel barındırmaktadır. Biz de bu potansiyeli açığa çıkarmak için büyük bir özveriyle çalışmaktayız

gereği işsizliği azaltarak istihdam üreten projelere pozitif ayrımcılık yaptık. Devletin de bu konuya eğilmesi ve özel sektör çabalarını desteklemesi ile biz de istihdam konusundaki çalışmalarımız arttırarak sürdüreceğiz.

● **Türkiye'nin 2023 yılında dünyanın en büyük 10 ekonomisinden biri olma hedefi bulunuyor. Bu hedeften yola çıkacak olursak katılım bankalarına bu konuda ne gibi görevler düşüyor?**

Türkiye'nin ekonomik olarak önüne koyduğu hedeflere ulaşabilmesi için istikrar ve güven ortamının önemli olduğunu biliyoruz. Bu noktadan hareketle özellikle son anayasa halk oylamasıyla öngörülebilirliğin önemli oranda arttığını düşünüyorum. 2023 hedeflerimiz her ne kadar bir miktar iddialı ve agresif hedefler olarak grlirse de dinamik ve genç nfusumuzla ilave, yapacağımız teknoloji odaklı yatırımlar ve geliştirilmiş kurumsal kapasite ile bu hedefleri yakalama ihtimalimiz artabilir.

Türkiye, 2023 hedeflerine ulaşabilmek için sahip olduğu ekonomik gücün tamamını harekete geçirmeli. Zira geçmişe baktığımızda vatandaşlarımızın sermayelerini değerlendirebilmeleri noktasında yeterince etkin bir durumun oluşmadığını gözlemliyoruz. Hatta şu bilinen bir olgudur ki Türk halkı, sahip olduğu sermaye enflasyondan erimesin veya değer artsın diye altın ve döviz gibi enstrümanlara başvurmuştur. Fakat bunlar dahi çoğu zaman ekonomik aktivitenin içinde yer almamış, yastıkaltı tabir edilen atıl bir va-



ziyette kalmıştır. Bunun en büyük sebeplerinden biri, dinî ve kültürel arka plandır. Katılım bankacılığına tam da burada önemli görev ve sorumluluklar düşüyor. Katılım bankaları halkın değerlerine hitap eden yatırım araçlarını sunarak mali penetrasyonun artırılmasını sağlıyoruz.

Hatta sunulan İslami yatırım imkânları sadece yurt içinden değil yurt dışından da birçok kişi ve kurumun (zellikle de Körfez sermayesinin) dikkatini çekiyor. Katılım bankalarının sağlayacağı katkıyı düşünürken, sadece mevduat toplama tarafını değil, yatırımları dolayısıyla oluşturulan üretimi de hesaba katmak gerekiyor. Katılım bankalarının reel iş ve ortaklıklara dayalı yapısı göz önünde bulundurulursa, bu yatırımların gücü ve katma değerleri daha iyi anlaşılabilir. Sonuç olarak katılım bankaları 2023 hedefleri için çok önemli bir potansiyel barındırıyor. Biz de bu potansiyeli açığa çıkarmak için büyük bir özveriyle çalışıyoruz.

KÜLTÜREL MİRASIMIZI YAŐATMAYI AMAÇLIYORUZ

Hsnhata verdiğimiz önem ile yüzyıllardır süregelen hat sanatını yaşatmak ve sanatları desteklemek için çıktığımız bu yolda, klasik Türk-İslam sanatları alanında faaliyet gösterecek Albaraka Sanat Akademisi ve Galerisi'ni kısa bir sürede hizmete aarak sanatseverlerle buluşturduk. Albaraka Sanat Akademisi ve Galerisi'ni, geçmişten bugüne gelen kültürel mirası aynı sorumlulukla yaşatmak ve gelecek nesillere aktarmak amacıyla kurduk. Sadece hat ve tezhip gibi sanatları değil, tüm klasik Türk-İslam sanatlarını hakkıyla, gelecek nesillere miras bırakabilmek için sanatçıları korumayı ve yeni sanatçıların yetiştirilmesini hedefliyoruz. Sektördeki başanımızı, kültür ve sanat alanındaki faaliyetlerimizle de gclendiren bir banka olarak böylesine derin bir geçmişi bulunan mirasımıza sahip çıkmak için adım adım ilerliyoruz.



**TÜRKİYE'DE
212
ŐUBEMİZLE
HİZMET
VERİYORUZ**

ABD'deki Mortgage Krizi ile konut fiyatları gerilemeye başladı, krediler ödenemez hâle geldi, inşaatlar durdu, insanlar evlerini kaybetti

Türkiye, Faizsiz Finansta Yerini Sağlamlaştırıyor

Türkiye. son dönemde dünyada giderek gelişim gösteren faizsiz finans alanında önemli bir oyuncu konumuna geliyor

YAZI: MEHMET ERDOĞAN



2008 krizi aslında çok önemli bir ayrıntıyı dünyaya gösterdi: Konvansiyonel finansman araçları çok hızlı büyümeyi beraberinde getirebiliyor. Ancak bazı değerleri göz ardı ederek sadece para kazanma hırsı ön plana çıktığında ve bu hırs, denetleyici kurumların zaaflarından yararlanarak kendine

geniş bir oyun alanı bulduğunda sonuçları felaket olabiliyor. ABD'de başlayan Mortgage Krizi, finansal enstrümanların iç içe girmiş olmasından ve ekonomilerin birbiriyle olan ilişkisinden dolayı bir anda dünya krizine dönüşüverdi. ABD'nin en büyük bankaları, vermiş oldukları konut kredilerini bir araya getiriyor ve bir başka

alıcıya paket hâlinde satıyordu. Bu arada daha fazla konut kredisi vermek isteyen bankalar, kişilerin gelir ve ödeyebilme gücünü göz ardı ediyor ve sadece konut piyasasındaki büyümeyi hesaplayarak çalışıyordu. Ancak konut piyasası bir yere kadar büyüyebilirdi ve sınıra dayandığında durdu. Sonrasında konut fiyatları gerilemeye başladı, krediler ödenemez hâle geldi, inşaatlar durdu, insanlar evlerini kaybetti ve bankaların elinde birikmeye başlayan boş evler, konut fiyatlarının daha da düşmesine neden oldu. Bugüne dek dünyanın refahını ve zenginliğini arttıran finansal gelişmişlik düzeyi, bir anda dünyanın başına bela oldu ve batması akla dahi getirilemeyecek bankalar ve finans kurumları birkaç ay içinde yok oldu. İşte tam da bu nedenden dolayı dünya, artık geliştirilen finansal enstrümanlara daha temkinli yaklaşmaya başladı. Sadece hızlı büyüme imkânları değil, topluma olan yansımaları da hesaba katılmaya başlandı. Oysa bu dönemde tüm bu toz duman içinde sağlam adımlar



TÜRKİYE'NİN GLOBAL FAİZSİZ BANKACILIKTA Kİ PAZAR PAYI YÜZDE

4,5

SEVİYESİNDE



Faizsiz bankacılığın ilk örneği Mısır köylüsünün tarımsal ve ticari ihtiyaçlarını karşılayan ve bunu yaparken tekafül felsefesine dayanan bir model izliyordu

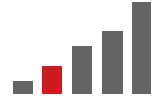
ilerleyen bir finans modeli vardı. faizsiz bankacılık gerek çalışma metodolojisi gerekse de ürün gamı nedeniyle finansal krize neden olan uygulamalardan uzak duruyordu. Hatta hem konvansiyonel bankacılık yapan hem de faizsiz bankacılık modelini sürdüren HSBC, Citi gibi grupların faizsiz bankacılık sayesinde krizi görece daha rahat atlattılar.

Dünyada Faizsiz Bankacılığın Gelişimi

Dünya bu krizle birlikte faizsiz bankacılığın önemini bir kez daha kavradı. 70'li yıllarda petrol fiyatlarındaki ani artışın ve 20. yüzyılda İslam ülkelerinde başlayan sanayileşme imeleri ile oluşan sermayenin değerlendirilmesi aşamasında büyüyen faizsiz bankacılığın ilk örneği aslında Mısır Arap Cumhuriyeti'ndeki Mit Gamr kasabasında kuruldu. Bu oluşum Eski Devlet Başkanı Cemal Abdül Nasır döneminde bütün

bankaların devletleştirilmesi akımına karşı alternatif olarak geliştirilen bir deneme sonucunda oluştu. Bu kurum, Mısır köylüsünün tarımsal ve ticari ihtiyaçlarını karşılayan ve bunu yaparken tekafül felsefesine dayanan bir model izliyordu. Model, hem bankacılığı hem kâr zarar ortaklığını hem tekafülü hem takas ve icarı kapsıyordu. İngiliz hâkimiyeti dönemindeki Hindistan'ın Müslüman bölgelerinde görülen bazı bankacılık uygulamaları da dünyadaki ilk faizsiz finansman örnekleri arasında sayılabilir. Ancak organize ve çağdaş metotlarla faizsiz bankacılığın hayata geçirilmesi fikri ilk kez Suud Kralı Faysal döneminde gerçekleşmiştir. 1975 yılında, Müslüman ülkelerin kamusal projelerinin finansman sorunlarını çözmek amacıyla, aralarında Türkiye'nin de bulunduğu ülkeler tarafından Cidde'de "İslam Kalkınma Bankası" (İKB)

kuruldu ve İslam ülkelerindeki kamusal projelere önemli mali katkılarda bulundu. Ancak özel sektör projelerine finansman veremeyen İKB'nin bıraktığı boşluğu doldurmak üzere bazı Suudi, Kuveytli, Birleşik Arap Emiri vb. zengin Müslümanların örgütlenmeleri sonucunda 1981'de "Dar Al-Maal Al-İslâmi" adlı holding İsviçre'nin Cenevre kentinde kuruldu. "Dallah Baraka Grubu" ve diğer bazı gruplaşmalar sonucunda Orta Doğu'daki Müslüman ülkelerde faizsiz finansman sistemi hızla yaygınlaştı. 2015 yılı itibarıyla dünyada faizsiz finans sisteminin büyüklüğü 2 trilyon dolara ulaştı. Bununla birlikte faizsiz finans sistemi, çift haneli bir büyüme hızı ile 2020 yılında 3,2 trilyon dolarlık bir hacme doğru gidiyor. EY'nin "Gelişen



KATILIM
BANKALARININ
TOPLAM BANKACILIK
İÇİNDEKİ PAZAR PAYI
%5'İN
ÜZERİNDE

EY raporuna göre Türkiye'de katılım bankacılığının önderliğinde gelişen faizsiz bankacılık aktifleri 2011-2015 yılları arasında yüzde 21 artış gösterdi

Faizsiz bankacılık gerek çalışma metodolojisi gerekse de ürün gamı nedeniyle finansal krize neden olan uygulamalardan uzak duruyordu



Londra'da İslam bankacılığı kavramının öneminin tam olarak anlaşılması, 1990'lı yıllarda Bank of England'ın başına Lord Eddie George'un gelmesiyle ve bu alandaki çalışmalarıyla oluyor



Özellikle Körfez Bölgesi'ne bakıldığında petrol üreticisi ülkelerin faizsiz bankacılık tarafında da güçlü olduğu gözlemleniyor

Ülkelerde Bankacılık: FinTech ve Katılım Bankacılığı 2017" raporuna göre; küresel katılım bankacılığı aktifleri, 2015 yılında 930 milyar dolara ulaştı. Raporda; Suudi Arabistan, Birleşik Arap Emirlikleri ve Malezya aktifler bakımından katılım bankacılığının en büyük olduğu ülkeler olarak öne çıkıyor. Malezya ve Endonezya'nın içerisinde bulunduğu Güneydoğu Asya Uluslar Birliği (ASEAN) ülkelerinin katılım bankacılığındaki aktif büyüklüğü 2015 yılında gerileme gösterirken, Bahreyn, Kuveyt, Umman, Katar, Suudi Arabistan ve Birleşik Arap Emirliklerinden (BAE) oluşan Körfez İşbirliği Konseyi (GCC) bölgesinin katılım bankacılığındaki payı yüzde 71'e yükseldi. EY raporuna göre; Suudi Arabistan, BAE ve Malezya aktifler bakımından katılım bankacılığının en büyük

pazarlarını oluşturuyor ve küresel pazar payları ise sırasıyla yüzde 34,2; yüzde 17,2; yüzde 13,3 seviyelerinde bulunuyor. Bununla birlikte faizsiz finansmana ilgi, yalnızca Müslüman ülkelerden ve kurumlarından gelmiyor. Aslına bakılırsa finans merkezi konumundaki Londra, faizsiz finans açısından da dünyanın en önemli merkezlerinden biri konumunda. Peki, nasıl oluyor da Londra faizsiz bankacılığın merkez üslerinden biri hâline gelebiliyor? faizsiz finansın ve bankacılığın bu ülkede tarihi 1960'lara değin uzanıyor. Fakat kavramın öneminin tam olarak anlaşılması, 1990'lı yıllarda Bank of England'ın başına Lord Eddie George'un gelmesiyle ve bu alandaki çalışmalarıyla oluyor. Ayrıca, Barclays Bankası'ndan Andrew Buxton'ın, Gatehouse

Bankası'ndan Richard Thomas'ın ve HSBC Bankası'ndan Iqbal Khan'ın bu alandaki fırsatı görüp bu alana odaklanması da sektörün İngiltere'de yaygınlık kazanmasında önemli rol oynuyor. Ama elbette iki milyonu aşan Müslüman nüfusu İngiltere'nin faizsiz bankacılıkta merkez olma girişiminin önemli sebeplerinden birisi olarak gösterilebilir. Ancak birkaç kişinin ilgisi ya da ülkedeki Müslüman nüfus, tek başına Londra'nın faizsiz finansta bu kadar ileri gidişini tek başına açıklayamaz. Capital Intelligence İslami Finans Birim Direktörü Dr. Ghasan Chammas, "Bu sorunun cevabı çok açık, regülasyonlarla Londra bu noktaya gelebildi." diyor ve devam ediyor: "Yasal altyapı en önemli nedeni. Esnek regülasyonlara sahip olan İngiltere'de sukuk dâhil pek çok farklı finansal enstrümana kapıları



FAİZSİZ FINANS
SİSTEMİNİN BÜYÜKLÜĞÜ

2 TRİLYON
DOLARA ULAŞTI

açık. Burada bir ürünü anlatıyor ve satabiliyorsunuz.” İngiltere Hükümeti son yıllarda faizsiz finans kurumlarının gelişmesi adına pek çok düzenleme yaptı. Örneğin, hükümet belirli tür faize işletilen damga vergisinden faizsiz finans merkezlerini muaf tuttu. Diğer taraftan bankacılık sektörü de bu alana yoğun ilgi gösteriyor. HSBC ve Citi gibi bazı bankalar tasarruf sahiplerine ve kredi müşterilerine faizsiz bankacılık ürünleri sunuyor.

Peki, Türkiye Faizsiz Bankacılıkta Ne Durumda?

Körfez Bölgesi ve büyük finans merkezleri, faizsiz finans konusunda önemli yol katetmişken Türkiye bu alanda daha yavaş ilerledi. 1975 yılında İslam Kalkınma Bankası (İKB)'nin kurucu üyeleri arasında yer alan Türkiye, 1984'te sermaye payını arttırarak en büyük ortaklarından biri hâline geldi ve İKB Yönetim Kurulu'nda sürekli üye bulundurma hakkını elde etti. Bunu takip eden yıllarda tasarruflarını faizsiz sistemde değerlendirmek isteyen vatandaşlara ve küçük ve orta boy işletmelerimize hizmet vermek amacıyla kurulan Devlet Sanayi İşçi Yatırım Bankası (DESİYAB), Türkiye'nin faizsiz bankacılığa adım atmasında önemli tecrübeler kazandırdı. Ardından 1983 tarihinde bir kararname ile Özel Finans Kurumları'nın temelleri atıldı. Bu kurumlar 1985'e kadar hızla gelişmiş olan faizsiz bankacılık sistemini ileri taşıdılar. Potansiyeli büyük olan ve ülke ekonomisine katkılarının daha fazla olabileceği tahmin edilen Özel Finans Kurumları'nın altyapısı, 1999 tarihinde Bankalar Kanunu'nda Değişiklik Yapılmasına İlişkin Kanun ile güçlendirildi. Bugün gelinen noktada katılım bankalarının toplam bankacılık içindeki pazar payı yüzde 5 ila 6 arasında seyrediyor. Türkiye'nin ekonomik büyümesine paralel bir



Bulunduğu konum, nüfusu ve güçlü ekonomik yapısıyla Türkiye, faizsiz bankacılığın doğal merkezi haline gelebilir

büyüme performansı gösteren katılım bankaları, son iki yıl hariç tutulduğunda konvansiyonel bankacılıktan 1,5-2 kat hızlı bir büyüme performansı ortaya koyuyor. Üstelik bu performansı, sektörün önemli oyuncularından birinin devre dışı kalmış olmasına karşın koruyor. EY raporuna göre Türkiye'de katılım bankacılığının önderliğinde gelişen faizsiz bankacılık aktifleri 2011-2015 yılları arasında yüzde 21 artış gösterdi. Raporda ayrıca Türkiye'nin faizsiz bankacılıktaki pazar payının yüzde 4,5 seviyesinde olduğu belirtiliyor. Elbette son dönemde katılım bankalarındaki büyümede kamunun bu alana olan ilgisi kuşkusuz büyük rol oynuyor. Sektörün bilinirliğini ve iş yapabilme yeteneğini artıran katılım bankacılığı yapan kamu bankaları, sektörün gelişimine önemli katkılar sağlıyor. Türkiye Katılım Bankaları Birliği (TKBB) Yönetim Kurulu Başkanı ve Albaraka Türk Genel Müdürü Melikşah Utku, “Kamunun katılım bankacılığına girmesini müspet bir gelişme olarak görüyoruz.

Katılım bankacılığı ülke ekonomisi nezdinde daha ciddi bir pay alacaksa, bunu tek başına özel bankaların yapması mümkün değildi. Birincisi kamunun devreye girmesi, özel sektör tarafından karşılanamayan alanların da katılım bankacılığı eliyle karşılanması anlamını da taşıyor. Bu bakımdan önemli bir adım. İkincisi, kamunun bu işe girmesiyle mevzuat yapıcılarında katılım bankacılığını daha ciddi anlamda değerlendirmesini, dikkate almasını beraberinde getiriyor. Üçüncü olarak da katılım bankacılığının kamuoyu nezdinde algısını, itibarını hızlı bir şekilde yayılmasına ve artmasına imkân sağlıyor.” diyor.

Peki, bu büyüme performansı yeterli midir? Bugün Londra, faizsiz finansın merkezi olma yönünde çalışmalar sürdürürken, bulunduğu konum, nüfusu ve güçlü ekonomik yapısıyla Türkiye, faizsiz bankacılığın doğal merkezi hâline gelebilir. Ancak bunun için Türkiye'nin faizsiz bankacılık ve faizsiz finans ürünlerinin gelişimini kolaylaştıracak yasal altyapıyı daha da geliştirmesi

İngiliz hâkimiyeti dönemindeki Hindistan'ın Müslüman bölgelerinde görülen bazı bankacılık uygulamaları da dünyadaki ilk faizsiz finansman örnekleri arasında sayılabilir

TÜRKİYE KATILIM BANKACILIĞI STRATEJİ BELGESİ

TKBB tarafından hazırlanan ve 2015-2025 yılları arasında kapsayan Türkiye Katılım Bankacılığı Strateji Belgesi'nde, faizsiz bankacılığın Türkiye'deki vizyonu ve stratejik hedeflerinden bu hedeflere ulaşmak için gerçekleştirilmesi gereken eylemlere kadar pek çok konuya yer verildi.

Barclays Bankası'ndan Andrew Buxton'ın, Gatehouse Bankası'ndan Richard Thomas'ın ve HSBC Bankası'ndan Iqbal Khan'ın bu alandaki fırsatı görüp bu sektöre odaklanması da sektörün İngiltere'de yaygınlık kazanmasında önemli rol oynadı

Malezya aktifler bakımından katılım bankacılığının en büyük olduğu ülkelerden biri olarak öne çıkıyor



gerekiyor. Bu anlamda İngiltere'nin izlediği strateji Türkiye'ye yol gösterici olabilir. Capital Intelligence İş Geliştirme Direktörü Nicolas Photiades, "Eğer Türkiye özellikle sukuk için gerekli altyapıyı geliştirirse, sukuka Asya'da bir merkez hâline gelebilir. Türkiye komşuları için de büyük bir platform. Türkiye gerekli adımları atarsa çok büyük potansiyel taşıyor. Ama elini çabuk tutması lazım." diyor. Türkiye bu konuda çabuk hareket etmeli. Çünkü faizsiz bankacılık ve faizsiz finansman dünyasında taşların yerinden oynamaya başladığı bir dönemden geçiliyor. Zira petrol fiyatlarında son üç yıl içinde çok ciddi bir gerileme yaşandı. Özellikle Körfez Bölgesi'ne bakıldığında petrol üreticisi ülkelerin faizsiz bankacılık tarafında da güçlü olduğu gözlemleniyor. Dolayısıyla petrol fiyatlarındaki aşağı yönlü hareket, bölgede hem konvansiyonel bankacılığın hem de faizsiz bankacılığın büyüme

Hareketli ekonomisi, güçlü nüfus yapısı, gelişmiş bankacılık sistemi ve kamunun katılım bankalarına artan ilgisi ile birlikte Türkiye, faizsiz finansın önemli merkezlerinden biri hâline gelebilir

hızını yavaşlatabilir. İşte bu noktada hareketli ekonomisi, güçlü nüfus yapısı, gelişmiş bankacılık sistemi ve kamunun katılım bankalarına artan ilgisi ile birlikte Türkiye, faizsiz finansın önemli merkezlerinden biri hâline gelebilir. Katılım bankalarının ve Hazine'nin pek çok kez başarılı bir şekilde ihraç ettiği sukuk (Kira Sertifikası) piyasaları, Türkiye'nin bu alanda söz sahibi olma yolunda önemli bir mihenk taşı. Nicolas Photiades, Türkiye'nin dünyada 70 milyar dolara ulaşan sukuk piyasasından yüzde 8-10 pay alabileceği ifade ediyor. Photiades, "İslami tahvil ve özellikle de sukuk

konusunda bölgesinde önemli bir rol oynayabilir. Dünyada faizsiz finans alanında en gelişmiş ülke Malezya. Malezya tek başına dünyadaki sukuk ihracının yüzde 60'tan fazlasını gerçekleştiriyor." diyor. Türkiye bu pazardan önemli bir pay alabilecek potansiyel ve ekonomik hareketliliğe sahip. Kamu bankalarının da dâhil olduğu katılım bankaları, bu konuda gerekli vizyon ve tecrübeye sahip. Elbette bunun için katılım bankacılığının öncelikle yurt içinde daha hızlı büyüme adımları atması gerekebilir. Bunun için de ürün çeşitliliğinin artması büyük önem taşıyor. Türkiye'de katılım bankacılığı aktiflerinin



Borsa İstanbul Genel Müdür Yardımcısı Şenol Duman, "Faizsiz finansla ilişkin farkındalık, küresel kriz sonrasında dünya genelinde gittikçe artış gösterdi"

yüzde 80'ini oluşturan murabaha ürününün kullanımının artırılması ve daha fazla kişiye ulaşımının sağlanması için ise vekâlet işlemlerinde sorumsuzluk sözleşmelerinin getirilmesi ve çifte vergilendirme uygulamasının çözümlenmesi gerekiyor.

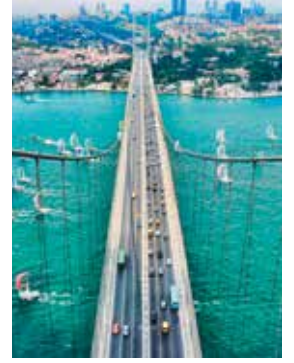
Diğer bir taraftan Türkiye'de faizsiz finans ürünleri sadece bankacılık sektörü ile de kısıtlı değil. Her ne kadar bu alanda katılım bankaları pazarı domine etse de sermaye piyasalarında da önemli bir potansiyel bulunuyor. Şirketleşme yapısını tamamlayan ve çok daha fonksiyonel hâle gelen Borsa İstanbul çatısı altında da faizsiz finansman enstrümanlarının gelişimine yönelik önemli çalışmalar yapılıyor. Borsa İstanbul Genel Müdür Yardımcısı Şenol Duman, "Faizsiz finansla ilişkin sunacağımız farkındalık, küresel kriz sonrasında dünya genelinde gittikçe artış göstermekte. 2 trilyon dolar seviyesinin üzerine yükselen küresel faizsiz finans varlıklarının toplam miktarının 2018 yılı itibarıyla 3,4 trilyon dolar seviyesine ulaşacağını bekliyoruz." diyor ve devam ediyor: "Türkiye ekonomisinin son yıllarda gösterdiği büyümenin ve ilerlemenin sürdürülebilir kılınması için güçlü bankacılığın yanı sıra sermaye piyasası ürünlerinin de öne çıkması ve yatırımcı tabanını genişletmesi gerekmektedir.

Gerek organize borsalarda sunulan ürünler gerekse risk sermayesi, melek yatırımcılar ve diğer alternatif finansman yöntemleri ile birlikte biz, sermaye piyasalarının bu anlamda önemli hizmet, imkân ve fırsatlar sunduğunu gözlemliyoruz. Hâlihazırda sermaye piyasaları ile doğrudan bağlantılı faizsiz finans varlıkları 400 milyar dolarlık büyüklüğe ulaşırken, 1 trilyon dolarlık büyüme potansiyelini gösteriyor." Diğer

Sektörün bilinirliğini ve iş yapabilme yeteneğini artıran katılım bankacılığı yapan kamu bankaları, sektörün gelişimine önemli katkılar sağlıyor

taraftan sektörün çatı örgütleri de büyümeye destek veriyor. Faizsiz Finans Koordinasyon Kurulu kuşkusuz bu kurumların başında geliyor. Türkiye'de faizsiz bankacılığın daha hızlı ve sağlam adımlarla büyüebilmesi için kurulan Faizsiz Finans Koordinasyon Kurulu, faizsiz finans konusunda gelişmelerin etkin bir şekilde sürdürülebilmesi için ilgili bütün kurumlarla koordinasyonu sağlıyor. Faizsiz Finans Koordinasyon Kurulu, T.C. Hazine Müsteşarlığı'nın bağlı olduğu bakanın başkanlığında; Kalkınma Bakanlığı Müsteşarı, Maliye Bakanlığı Müsteşarı, Hazine Müsteşarı, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Başkanı, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu Başkanı, Sermaye Piyasası Kurulu Başkanı, Borsa İstanbul A.Ş. Genel Müdürü, Türkiye Katılım Bankaları Birliği Başkanı ve Katılım Sigortacılığı Derneği Başkanı'ndan oluşmaktadır. T.C. Kalkınma Bakanlığı'nın 2014-2018 yıllarını kapsayan Onuncu Kalkınma Planı çerçevesinde İstanbul Finans Merkezi Öncelikli Dönüşüm Programı eylemleri arasında da yer alan Kurul'un temel misyonu, Türkiye'de faizsiz finans sisteminin geliştirilip, bilinirliğini hızla arttırmak. Kurul tarafından faizsiz finans ürün ve hizmet çeşitliliğinin artırılması, sözkonusu ürünlerin uygunluğu, likidite ve vade yapılarının geliştirilmesi konularında çalışma yapılması suretiyle üyelere sorumlulukları dâhilinde görevler verilmiştir. Bunlara ek olarak Kurul üç ayda bir düzenli olarak toplantılar gerçekleştiriyor. Toplantıda ele alınan bir diğer

önemli konu, sektör ürünlerinin vergilendirilmesi düzleminde, konvansiyonel finans sektöründe sunulan muadil finansal araçlara benzer ve adil bir uygulamanın sağlanmasıdır. Sukuk, bono, leasing ve sat-geri kirala işlemlerinin damga vergisi ve harç muafiyetlerinin dengelenmesi gibi konular bu kapsama giriyor. Türkiye'nin faizsiz finans piyasasındaki avantajlara da değinerek 2008 yılından bu yana artan yatırımlarla 2009 yılından bu yana Endonezya'dan sonra katılım bankacılığı alanında en çok büyüme gösteren ülke konumunda. Yine de Türkiye'de hâlen bankacılık hizmetlerinden yararlanmaya çalışmayan geniş bir kitle bulunuyor. Katılım bankalarının bu kitleye de ulaşmasıyla ülke içinde amaçlanan büyümenin gerçekleşmesi gerçekleşirken ekonomik aktivitelerin fonlanması da hızlanacaktır.



İstanbul Finans Merkezi Öncelikli Dönüşüm Programı eylemleri arasında da yer alan Kurul'un temel misyonu, Türkiye'de faizsiz finans sisteminin geliştirilip, bilinirliğini hızla arttırmak





Altınay Grup
Yönetim Kurulu
Başkanı Hakan
Altınay



Katılım Bankacılığı, İnandığımız Değerlere Uygun

RÖPORTAJ: MUSTAFA ÖZKAN

Avrupa Birliği içinde robotlu otomotiv gövde üretim teknolojileri alanında ilk 28 şirketten biri olan Altınay Grubun Yönetim Kurulu Başkanı Hakan Altınay'la katılım bankacılığını masaya yatırdık. Söyleşimizde Türkiye'de teknoloji alanında yapılan çalışmalardan bu süreçte karşılaşılan zorluklara ve çözüm yollarına da değindik. Altınay, katılım bankacılığı ile ilgili "Bu coğrafyada yaşayan insanlar, inandığı değerlere uygun olarak

**Türkiye'deki
ilk sanayi
robotunu yapan
Altınay Grup
Yönetim Kurulu
Başkanı Hakan
Altınay'la katılım
bankacılığını
konuştuk**

kazandığı birikimlerini inançları doğrultusunda tasarruf etmek istiyor. Katılım bankacılığının önemi de bu hususta ortaya çıkıyor" dedi.

Kamuoyunda Türkiye'nin ilk sanayi robotunu yapan kişi ve şirket olarak tanınıyorsunuz. Kendinizden bahseder misiniz? 1990'lı yıllarda başlayan sanayi robotu projemizin ardından kurduğumuz Altınay Robot Teknolojileri ile bugün savunma sanayisinden otomotive kadar pek

çok alanda teknolojik çalışmalar yapıyoruz. Teknolojinin günümüz dünyasında geldiği noktada Altınay Robot Teknolojileri, AB içinde otomotiv ve genel endüstri içinde üretim teknolojileri alanında sistem ve hat geliştiren orta büyüklükte bir teknoloji ve mühendislik şirketi konumuna ulaşmıştır. Orta Avrupa, Rusya, Kuzey Afrika ve ülkemizdeki Otomotiv ana ve yan sanayide yılda 1,5 Milyon araç Altınay Robot Teknolojilerinin kurduğu hatlarda üretilmektedir. Altınay Robot Teknolojileri A.Ş., Altınay Havacılık ve ileri teknolojiler A.Ş., Altınay Modifikasyon A.Ş. Türkiye'nin yanı sıra Almanya'daki KSM Mühendislik GmbH Köln, fabrika yatırımı ile birlikte toplamda 4 ayrı şirket 200'ü mühendis ve doktoralı 328 çalışan yeteneği ile 7 noktada teknoloji ve ürün geliştirmeye devam ediyor.

Ülkemizde teknoloji ve bilim alanında yapılan çalışmalar nasıl buluyorsunuz?

Türkiye son yıllarda hızlı mesafe aldı. Altyapı, ulaşım ve sağlık alanında özellikle dünya standartlarında projelere imza atıldı. Benim daha çok önemsedğim tarafı ise bu projeleri yapan şirketlerin, kullanılan mühendisliğin ve malzemelerin ne kadar bize ait olduğudur. Biz ülke insanı olarak çalışkan ve pratik tarafı kuvvetli bir milletiz. Yabancı ülkelerle birlikte yaptığımız ulaşım projelerinden sonra biz bu projelerin devamını kendimiz getirmeliyiz. Ya da know-how transferiyle yaptığımız savunma sanayisi ürünlerini bundan sonrasında kendimiz geliştirmeliyiz. Ancak bu şekilde dışa bağımlılığı azalan ve karar verici durumda bir ülke ve millet hâline gelebiliriz. Örneğin, artık ülkemizde köprü projelerinin, demir yolu projelerinin öğrenilmesi beraberinde de bu alanda uzman mühendis ve personel yetiştirilmesi gerekiyor. Gelişmiş toplumların da sonradan

sanayileşen toplumların da kendi geleceklerini inşa etmek için iki stratejik araçtan yani bilimden ve teknolojiden yararlandığını biliyoruz. Artık toplumumuz, ürün geliştirme ve AR-GE çalışmalarının sanayinin ve gelişmenin bir gereği olduğunu görüyor. Millî imkânlarla ürün geliştirip uluslararası pazarda teknolojik ürün satacak olan firmalarımızı bu anlayış ile güçlendirmeli ve kendi markalarımızın önünü açacak politikalar geliştirmeliyiz.

Ülke ve millet olarak teknoloji yatırımlarına bakış açımız nasıl olmalı?

Apple, Türkiye'de AR-GE merkezi ya da üretim tesisi açmak istese birçok kurum o merkezin açılması için seferber olur. Ülke sevdalıları bir yatırımcımız teknoloji merkezi kurmak istediğinde ise aynı hassasiyetle davranmayız. Apple'a birçok yerde ya da teknoparkta 30-40 yıl bedelsiz arazi veririz; ama kendi teknoloji şirketimiz için aynı durum geçerli değildir. Kendi insanımıza karşı da aynı destekleyici yapıda olmalıyız. En azından eşit şartlarda imkânlar

tanımalıyız. Tarihi bir not olarak; 1974'teki Kıbrıs Barış Harekâtı sırasında NATO üyesi olan ülkemiz üye ülkelerden silah yedek parçası tedarik edememiştir. Bu tavır Türk savunma endüstrisinin hızla kurulmasına ve bugün savunma teknolojilerinin milli imkânlar ile özgün ürün geliştirilmesini sağlamıştır. Aselsan 1975 yılında kurulmuştur. Bunların hepsi bize bir şeyi anlatıyor. Amerika'nın teknolojik altyapısını ve teknolojik üstünlüğünü Almanlar kurmamıştır. Amerikalılar kurmuştur. Bu ülkenin geleceğini ülkemiz insanının kurmuş olduğu sanayi şirketleri, teknoloji şirketleri, teknoloji AR-GE merkezleri var edecektir.

Heyecan duyan, teknoloji üretmek isteyen onun peşinde koşan onun için bütün sahip olduğu imkânları bir şekilde ülkenin geleceği için harcayan insanların önünü açmalıyız, onlara her türlü desteği vermeliyiz. Türkiye'nin teknolojik geleceğini de bu ülkenin çocukları kurup var edecekler. O yüzden bizim bundan sonraki ana noktamız, kendi insanımızın

Yüksek katma değerli ürün üretme konusunda çalışmalar yapan ülkelerde katılım bankacılığının çok önemli bir fonksiyonu olduğu kanaatindeyim





KOBİ'lerin AR-GE'ye dayalı ürün geliştirme sırasında karşılaşılabileceği zorluklar ve bunların üstesinden gelinemesi için yapılması gerekenlerle ilgili neler söyleyebilirsiniz?

AR-GE'ye dayalı ürün geliştiren küçük ve orta ölçekli girişimcilerimizin AR-GE sonrasında karşılaştıkları ve çözümü konusunda zorlanacakları sorunların başında yatırım finansmanı geliyor. Başarılı AR-GE ve ÜR-GE yapmak demek, birçok teknik adımdan sonra fikirden ürüne ulaşmak demektir. Eğer satılabilir yenilikçi bir ürün geliştirme projesinden bahsediyorsak, bu teknik bir başarıdır; ama yalnız başına bir anlam ifade etmez. Ürünü pazara sunmak ve kabul ettirmek ise en az teknik başarı kadar önemlidir. Aynı zamanda daha uzun soluklu ve sabırla mücadele edilmesini gerektiren bir dizi doğru ve kalıcı adımların atılmasını sağlama becerisidir. Bu bizim gibi toplumlar için yeni bir kültür beraberinde getirmektedir. Öngörülebilir finansal riskleri alabilen, "bilgi büyütür para"

Ulaşmaya çalıştığımız faizsiz finansın merkezi olma hedefi, sadece katılım bankalarının gerçekleştirebileceği bir başarı olmanın oldukça ötesindedir

üzerinden milletçe yükselmeyi başarabilmektir. Kendi insanımızın bilgisine ve görgüsüne değer vermeliyiz, onu desteklemeliyiz. Tasarlamalıyız, üretmeliyiz ve yılmadan teknoloji geliştirmeye daha büyük arzu ile devam etmeliyiz. Daha büyük hedefler koymalıyız. Hedefe ulaşmak için seferberlik ilan etmeliyiz. Bunları başardıkça bu ülkenin daha da güçlü var olacağına şahit olacağız.

anlayışı demektir. Bu henüz ülkemizde olgunlaşmamıştır. Teknolojik yatırımların finans modeli ya stratejik ortaklık ya da en ideali olan risk sermayesidir. Ülkemizde, yeni teknolojileri uluslararası ölçekte büyütüp destekleyebilecek vizyon ve mali imkâna sahip bir risk sermaye fonu bulunmamaktadır. Bu konunun önünü açacak nitelikte bir risk sermaye fonunun kurulması, ulusal

önceliklerimiz arasında olmalıdır.

Katılım bankaları sizin için ne ifade ediyor?

Katılım bankacılığı sisteminin en önemli özelliklerinden birisi, kâr zarar ortaklığı diye adlandırdığımız proje ortaklığı yapılabilecek finans imkânları sunması. Özellikle gelişmekte olan ve yüksek katma değerli ürün üretme konusunda çalışmalar yapan ülkelerde katılım bankacılığının çok önemli bir fonksiyonu olduğu kanaatindeyim. Ayrıca iyi analiz edildiği takdirde ölçülebilir riskleri alan bir katılım bankacılığı sistemi, ülkedeki bankacılık yapısının da hacmini büyütecektir. Bu çerçeveden baktığımızda katılım bankacılığı Türkiye için hem yeni teknolojilerin üretilebilmesi ve geliştirilebilmesi bakımından hem de bankacılık hacminin arttırılabilmesi açısından önemli. Ama Türkiye'de özellikle ağırlıklı olarak inşaat sektöründe kâr-zarar ortaklığı şeklinde bir katılım bankacılığı sistemi uygulanıyor. Bunun yaygınlaşması hem Türkiye'nin gelişmesine hem katılım bankacılığının gücünün artmasına yol açacaktır.

Altınay Grup olarak katılım bankaları ile çalışmaya başlama süreciniz ve katılım bankası tercihinizle ilgili neler söyleyeceksiniz?

Katılım bankacılığı sistemi çok



önemseydiğim bir konu. Altınay Grup olarak da 1997 yılından bu yana sistemli bir şekilde katılım bankaları ile çalışıyoruz. Hatta bugüne kadar geçen süre zarfında katılım bankalarıyla olan çalışma oranlarımızı da arttırdık. Katılım bankalarının Türkiye'deki mevcut pozisyonunu; ülkedeki mevduat yapısı, vatandaşların katılım bankalarından beklentileri, sözkonusu bankaların sistem içerisindeki ticari aktiviteleri ile yapmış oldukları iş hacimleri belirliyor. Dolayısıyla bizler katılım bankacılığı ile daha fazla miktarda projeler hayata geçirmek istiyoruz; ancak bugünkü mevcut yapı buna belli düzeyde imkân tanıyor. Biz de bu minvalde mümkün olduğunca katılım bankaları ile çalışmalarımızı sürdürüyoruz.

Katılım bankalarının hangi hizmetlerinden yararlanıyorsunuz? Katılım bankaları ile çalışmanın avantajlarının neler olduğunu düşünöyorsunuz?

Şirket ihtiyacı olan ödemeler anlamında katılım bankacılığını kullanıyoruz. Yeri geldiğinde vergi ödemeleri gibi birtakım özel ödemelerimiz konusunda da katılım bankacılığından istifade ediyoruz. Faizsiz bir sistem olan katılım bankacılığı, inandığınız değerlere uygun olarak mevcut

kaynağınızı yönetmenize imkân sağlıyor.

İş dünyasının bir aktörü olarak Türkiye'deki katılım bankaları sektörünün gelişimini nasıl buluyorsunuz?

Türkiye'de rahmetli Turgut Özal Dönemi'nde temelleri atılan katılım bankacılığı sisteminin Türkiye açısından çok önemli bir model olduğunu düşünüyorum. Çünkü bu coğrafyada yaşayan insanlar, inandığı değerlere uygun olarak kazandığı birikimlerini inançları doğrultusunda tasarruf etmek istiyor.

Katılım bankacılığının önemi de bu hususta ortaya çıkıyor. Bir bankacılık sistemi içerisindeki mevcut bütün yapıyı katılım bankalarının içerisinde de bulma imkânınız var. İki sistem arasında sadece bazı yapısal ve format değişiklikleri bulunuyor. Katılım bankacılığının içerisinde önceden tariflenebilecek bir kâr oranının olmaması buna bir örnek. Öyle ki mevduat sahibi, parasını bankaya yatırdığında kâr veya zarar anlamında bir ortaklık yapmış oluyor. O anki kâr durumuna göre mevduat sahibinin kâr oranı belirleniyor. Katılım bankaları, varlıklarını sürdürürebilmeleri için kendisine kaynak veren mevduat sahiplerinin isteklerini yerine getirmek durumunda. Türkiye'de katılım bankacılığının büyüme oranlarının arttırılabileceğini düşünüyorum. Hızlı bir büyüme gerçekleşmemesinin sebebini ise şuna bağlıyorum: Türkiye'deki katılım bankacılığının bir kısmı Körfez sermayesinin ortaklığı ile büyüyor. Dolayısıyla onlar da doğal olarak katılım bankacılığı sistemini büyütme ve risk alma konusunda Türkiye'deki mevcut yapının gelişmesini göz önünde bulunduruyor. Bu da katılım bankacılığı sektörünün kontrollü bir büyüme gerçekleştirdiğini gösteriyor. Katılım bankacılığının enstrüman çeşitliliğini arttırması, kâr ortaklığı şeklinde projeler



Faizsiz bir sistem olan katılım bankacılığı, inandığınız değerlere uygun olarak mevcut kaynağınızı yönetmenize imkân sağlıyor

geliştirmesi ve bilinirliğini arttırması gerekiyor. Ne kadar çok kişiye ulaşırsa katılım bankacılığı içerisindeki mevduat oranları da artacaktır.

İngiltere'nin faizsiz bankacılıkta bir finansal merkez olmasıyla ilgili ne söyleyeceksiniz?

İngiltere'de katılım bankacılığı önemli ölçüde gelişmiş durumda. Öyle ki Londra faizsiz bankacılığın bir merkezi olarak anılıyor. Bu da İngilizlerin dünyadaki finans sistemine karşı nasıl bir güç ve reaksiyon gösterdiğinin en büyük göstergesidir. Ayrıca 1850'li yıllarda İngiltere dünyanın en büyük sanayi ihracatçısıydı.

Dolayısıyla da zaman içerisinde bu, ülkenin finans merkezi olmasına neden oldu. Akabinde de katılım bankacılığı konusunda da bir merkez hâline geldi. Burada devlet politikası da önemli. İngiliz Devleti'nin katılım bankacılığı sistemi ile ilgili hedefleri var. Türkiye'nin de buna benzer hedefleri olduğu takdirde önümüzdeki süreçte bu alanda çok önemli başarılar elde edebiliriz. Gönül isterdi ki dünyada katılım bankacılığı alanındaki liderin bir İslam ülkesi olması. Bu liderliği neden Türkiye yapamasın? Tabii ki yapabilir.



Katılım Bankalarıyla Büyüdüük



Ertemeller
Grubun
Sahibi
Recep
Ertemel

RÖPORTAJ: MEHMET ERDOĞAN

Katılım bankası müşterilerinden Recep Ertemel, yaptığı açıklamada sahibi olduğu Ertemeller Grubun çeyrek asrı aşkın süredir ticari hayatta faaliyet gösterdiğini ve şirketin katılım bankacılığı ile büyüdüğünü söyledi. Şirket olarak katılım bankaları ile çalışmayı düstur edindiklerini vurgulayan Ertemel, katılım bankaları ile ilgili düşüncelerinden internet bankacılığına kadar pek çok konuya değindi.

Bankacılık Hizmetleri Hayati Önem Taşıyor

Ertemellerle ilgili detaylı bilgi veren Ertemeller Grubun Sahibi Recep Ertemel, "Yaklaşık 30

Ertemeller Grubun Sahibi Recep Ertemel ile katılım bankacılığına dair bir söyleşi gerçekleştirdik

yıldır faaliyetlerini sürdüren aile şirketimizde 2000 yılından bu yana gayrimenkul yatırımları ile ilgileniyoruz. Şirket olarak faaliyete geçtiğimiz günden bugüne müşterilerimize verdiğimiz güven ve sektörde oluşan ticari itibarımızla gayrimenkulün yanı sıra son dönemde faaliyet alanlarımıza turizm projelerini de ekledik. 1990'lı yıllarda ikinci el otomobil satışını başlatan ilk şirketiz ve ticaretimizde her zaman verdiğimiz söze sadık kalmaya ve güvenilir işler yapmaya özen gösterdik. Biz, projelerin başlangıç aşamalarında büyük oranda satın almalar yaptığımız için bankacılık hizmetleri ve teminatlar bizim için hayati önem taşıyor"



açıklamalarında bulundu.

Güveni Ön Planda Tutuyoruz

Katılım bankaları ile çalışmayı tercih etmeleri ile ilgili de konuşan Recep Ertemel, "Ertemeller olarak her zaman üzerinde çalıştığımız projelerin ve sattığımız otomobillerin arkasında durduk. Biz sözü senet olarak nitelendiriyoruz. Sözleşmelerimizden proje teslim süreçlerimize kadar geçen süreçte her zaman şeffaflığı ve karşılıklı güveni ön planda tutuyoruz. Katılım bankaları da günümüzde bu doğrultuda hizmet verdiği için onlarla çalışıyoruz." dedi.

Yaşantımız İslam, Ticaretimiz İslam

Hem kurumsal hem de bireysel olarak sadece katılım bankalarını kullandıklarının altını çizen Ertemel, "Yaşantımız İslam ise ticaretimiz de İslam üzere olmalı düşüncesine sahibiz. Biz bu düşünceden yola çıkarak katılım bankaları ile çalışmayı düstur edindik. Dolayısıyla İslamiyet, ticaretin nasıl yapılmasını emrediyorsa biz de o şekilde çalışmalarımızı sürdürüyoruz. Biz bunu dava olarak görüyoruz. Şahsen ben mensup olduğum bütün sivil toplum kuruluşlarında ticaretin bu çerçevede yapılması gerektiğini savunuyorum. Katılım bankalarını diğer bankalarla karşılaştırmayı da doğru bulmuyorum. Çünkü ben işin bereketini ön planda tutuyorum." şeklinde konuştu.

Önemli Olan İnançımıza Uygun Ticaret

Katılım bankaları ile konvansiyonel bankalar arasında işlem farkı olmadığını belirten Ertemel, finansman ve katılım noktasında ayrışmalar olduğunu söyledi. Ticaret hayatı içerisinde yer alan bir aktör olarak farkın niyet olduğunu ifade eden Ertemel, "Nasıl ki evlilik akdi var. Bu da ona benziyor. Önemli olan bizim

için inançlarımıza göre ticaret yapmaktır." dedi.

Mobil Bankacılığı Tercih Ediyoruz

Ertemel, firmasının konumlandığı yerde pek çok katılım bankası şubesi olduğunu ancak mobil bankacılığı tercih ettiğini ifade etti. Ertemel, "Yakınımda şubeleri olan katılım bankaları var. Fakat bizim çoğu zaman şubelere gitmemize gerek kalmıyor. Zaman zaman şubelerden bizleri ziyarete geliyorlar. Kimi zaman da biz onlara ziyaretler gerçekleştiriyoruz. Şunu muhakkak vurgulamam gerekiyor: kesinlikle her biri nezih, temiz ve hepsinin alanında uzman güler yüzlü çalışanları var. Ama günümüzde teknolojinin gelişimiyle beraber internet bankacılığı kullanıcıları da arttı. Biz de internet bankacılığını kullanıyoruz. Çünkü internet günümüzün her anında bizimle birlikte ve hayatımızı

kolaylaştırıyor. Yurt dışında pek çok gezim oluyor ve görüyorum ki bizim internet bankacılığımız dünyada sayılı gelişmişliğe sahip. Bakıyorum da hem güvenliği ile hem de kolay menüleriyle tüm gün istediğimiz saatte elimizin altında. Öyle ki önceden banka işlemlerimizi nasıl yapıyorduk unuttuk diyebilirim." ifadelerini kullandı.

İşlemlerimizi Katılım Bankalarıyla Yapıyoruz

Şirket olarak gerçekleştirilmesi gereken tüm bankacılık işlemlerini, katılım bankalarıyla yaptıklarını söyleyen Ertemel, "Biz Ertemeller olarak katılım bankalarıyla büyüdük. Maaş ödemelerimiz, çek ve kredi kartı kullanımlarımızın tamamında katılım bankalarıyla çalışıyoruz. Müşterilerimize, projelerimizi katılım bankalarının desteğiyle satıyoruz." diyerek sözlerine son verdi.



Katılım Bankaları, şeffaflığı ve güveni ön planda tuttuğu için onlarla çalışıyoruz



Narven Termal Projesi gibi projelerin yetkili satışları, Ertemeller Grup tarafından yapılıyor

Körfez Bölgesi'nde Faizsiz Bankacılık Yatırımları Artıyor



YAZI: MUSTAFA ÖZKAN

Körfez Bölgesi ülkeleri, Osmanlı Dönemi'nden bu yana hem Türkiye hem de dünya için her zaman önemli oldu. Bu ülkeler, 16. yüzyıl sonrasında yer altı kaynaklarının değer kazanmasıyla beraber Avrupa ülkelerinin ilgi çemberi arasına girdi. Birinci Dünya Savaşı'nın ardından ortaya çıkan yeni durumla birlikte demokratik yapıya kavuşan ve bağımsızlıklarını kazanan Körfez ülkeleri, bu süreçle birlikte kendi politikalarını ortaya koydu. Her bir ülke, kendi petrol ürünleriyle oluşturduğu finansı, dünya üzerindeki farklı mecralarda değerlendirmeye başladı. Bu sürece ancak 1980'li yıllarda dâhil olabi-

Son zamanlarda düşüşe geçen petrol fiyatlarıyla tarihlerinde ilk kez tahvil borçlanması yaşayan Körfez ülkeleri, dünyanın en büyük finansman kaynakları arasında yer alıyor

len Türkiye ise katılım bankacılığı sistemiyle kaynaklardan yararlanmaya başladı. 2000'li yıllara geldiğimizde ise İslami bankacılığın payının yükselmesi ve Türkiye gibi ülkelerin de bankacılık sistemlerindeki düzenlemeleriyle Körfez ülkelerinin uluslararası platformdaki gücü arttı.

Bölgedeki En Güçlü Ülke Suudi Arabistan

Dünyada İslami bankacılık denilince akla gelen ilk bölgelerin başında Körfez coğrafyası gelmektedir. Faizsiz finans, bu bölgede Abu Dhabi, Bahreyn, Dubai, Katar, Kuveyt ve Suudi Arabistan'da yaygınlaşmıştır. Körfez ülkeleri, özellikle son 10 yıllık çalışmala-



rıyla dünyada İslami bankacılığın merkezi olma yönünde ilerleme kaydetmektedir. Körfez Bölgesi'ne ülkeler bazında bakıldığında Suudi Arabistan yüzde 35'lik oranıyla bölgedeki en güçlü ülkedir. Ayrıca dünyanın en büyük ikinci bankası "Saudi Al Rajhi Bank" da Suudi Arabistan merkezlidir. Toplam Körfez Bölgesi'nin İslami bankacılıkta payı ise yüzde 25'leri bulmaktadır.

Körfez Bölgesi Finans Merkezi Hâlini Aldı

Son yaşanan global finans krizi sonrası, İslami bankacılık avantajlı duruma geçen Körfez Bölgesi ülkelerinin faizsiz bankacılık yatırımları, gelecekte de üzerinde durmak istedikleri politikalarından olmuştur. Katar, Birleşik Arap Emirlikleri ve Bahreyn'in de İslami bankacılık alanındaki çalışmalarıyla bölge, dünyada hatırı sayılır bir finans merkezi hâlini almıştır. Bunun en önemli örneği; sukuk ihracının yüzde 20'lik payına sahip ülkelerden olmaları ve başta İngiliz menşeli bankalar olmak üzere yaptıkları İslami bankacılık anlaşmaları ile dünyanın birçok ülkesinde katılım bankalarına finansman sağlamalarıdır. Son yıllarda Körfez Bölgesi ülkeleri belki de şu anki büyüklüklerinin birkaç katı daha büyüyebilir. Buna tek engel petrol fiyatlarının düşüşü oldu. Varil fiyatlarındaki ani düşüş, bölgenin tarihinde ilk kez tahvil ile borçlanmasına sebep oldu. Şimdi ise 150 milyar dolarlık tahvil çıkışı ile petrol fiyatlarının eksikliği giderilmeye çalışılıyor. S&P'nin birkaç yıl önce yayınladığı "İslami Bankacılık" raporuna göre, Körfez ülkelerinde İslami bankacılığın payının büyüyeceği bilgisi de bu büyümede ön açıcı oldu. İslami bankaların pazar paylarının Körfez Arap Ülkeleri İşbirliği Konseyi (GCC) bölgesindeki tüm banka sistemlerinin varlıklarının çeyreğine yaklaşacağına öngörüldüğü belirtilen raporda, bu bankaların pazar paylarının gelecek 5-6 yıl içerisinde yüzde



Körfez Bölgesi'ndeki faizsiz bankacılık yatırımları, gelecekte de üzerinde durulacak konular arasında

30'a yaklaşacağı ifade edilmişti.

GCC'nin Katılım Bankacılığındaki Payı %71'e Yükseldi

Uluslararası danışmanlık ve denetim şirketi EY'nin "Gelişen Ülkelerde Bankacılık: FinTech ve Katılım Bankacılığı 2017" raporuna göre; Suudi Arabistan, aktifler bakımından katılım bankacılığının en büyük pazarları olarak öne çıkarken, ülkenin aktiflerinin 2011-2015 yılları arasında yüzde 21 artış gösterdiği belirtiliyor. 2011 yılında 572 milyar dolar olan katılım bankacılığı aktiflerinin kayda değer bir yükseliş gösterdiğinin belirtildiği raporda; büyüme oranlarının 2015'ten önceki yıllara göre tüm bölgeler

genelinde düşüş gösterdiği ifade ediliyor. Malezya ve Endonezya'nın içerisinde bulunduğu Güneydoğu Asya Uluslar Birliği (ASEAN) ülkelerinin katılım bankacılığında aktif büyüklüğü 2015 yılında gerileme gösterirken Bahreyn, Kuveyt, Umman, Katar, Suudi Arabistan ve Birleşik Arap Emirlikleri (BAE)'nden oluşan Körfez İşbirliği Konseyi (GCC) bölgesinin katılım bankacılığında payı yüzde 71'e yükseldi. Rapora göre; Suudi Arabistan, BAE ve Malezya aktifler bakımından katılım bankacılığının en büyük pazarlarını oluşturuyor ve küresel pazar payları ise sırasıyla yüzde 34,2 yüzde 17,2 yüzde 13,3 seviyelerinde bulunuyor.



Körfez İşbirliği Konseyi (GCC) temsilcileri



DinarStandard Türkiye Temsilcisi ve Araştırma Uzmanı Yakup Kocaman

Körfez'in Öncü Gücü Katılım

Hükümet bütçelerinin yandan fazlası petrol gelirine bağımlı olan Körfez İşbirliği Ülkeleri (GCC), petrol fiyatlarının uzun süredir düşük seyretmesi nedeniyle tarihlerinde ilk defa borçlanmak durumunda kaldı. 2021'e kadar ihraç etmeleri beklenen borç kâğıtlarının büyüklüğü 261 milyar dolar. Öte yandan, petrol fiyatları yeniden 100 doların üstüne çıksa bile bu onları bir şeyden asla vazgeçiremeyecek. Ekonomilerini yeniden yapılandırmak, çeşitlendirmek için çok kararlılar... Artık rehavete yer yok. Bu dönemde Körfez'in en güçlü silahı ise yine finansal endüstrisi ve tecrübesi olacak. Finansal know-how'larını geliştiren ekonomilere yayan bu ülkelerin sanayide ve hizmetlerde çeşitlenmiş ekonomilerini de model olarak yakından inceliyorlar. Körfez'in ekonomik dönüşüm sürecinde, katılım sektörünün rolü kritik. Katılım bankacılığının toplam bankacılık sektörü içindeki payının yüzde 34 olduğu GCC, 1,4 trilyon dolarlık İslami finans sektörüyle, özellikle İslam ekonomilerinde büyümek için atığa geçmiş olan Körfez'in öncü atı olmaya aday.



Azalan Müşareke

Müşarekeye İslam hukukunda “Şirketu’-inan” denmektedir. Mudarebe anlaşmasında bir taraftan sermaye, diğer taraftan emek konulurken, müşarekede taraflar işe hem emek hem sermayeleriyle beraber koyulurlar. Müşarekede ortaklığa katılanlardan bir veya birkaçının işi yapmasıyla ortaklardan her biri, işin yapılmasına katılmayanlar da dâhil, kâra önceden üzerinde anlaşmışları oranda hak kazanırlar. Kârın belirlenmesinde tarafların rızaları esastır. Yani sermayeler eşit olduğu halde kâr payları farklı olabilir veya tersine, sermayeler farklı olduğu halde kâr payları eşit olabilir. Bu farklılık ortaklığa katılanlardan bazılarının işi daha fazla yapmaları veya daha kabiliyetli olabilmelerinden dolayıdır. Müşareke finans yönteminde; İslam Bankası, ortağı durumundaki müşterisi tarafından istenilen sermayenin bir kısmını sağlama sorumluluğunu üzerine alır.

Müşteri ise kendi mali imkânları ve projenin özelliğine uygun olarak proje sermayesinin geri kalanını sağlar. Müşteri kendi uzmanlığı nedeniyle istenilen ve alınan mali yardımın idare, denetim ve gözetiminden sorumludur. Bu sorumlulukların müşterinin üzerine kalması ona kârdan daha fazla pay alma hakkını kazandırır.

Müşareke yöntemi genellikle sanayinin finansmanında kullanılır. Teçhizat ve makine sağlanmasında müşareke yöntemi başarıyla uygulanabilir. Bu yöntem ticaretin finansmanında da

kullanılabilmektedir. Müşarekeyi teknik olarak ikiye ayırabiliriz.

- Sürekli Müşareke: Proje devam ettiği süre içerisinde banka ve müşterinin ortaklığı sürer.
- Azalan Müşareke: Bankanın ortaklık payı, zamanla hisselerinin belirlenmiş vadelerde müşteri tarafından satın alınması ve proje bittiğinde tamamen müşterinin mülkiyetine geçmesini öngörür.

Azalan Müşareke

Müşareke-i mütenakısa olarak da bilinen bu uygulama, müşareke finansmanının özel bir türüdür. Azalan müşarekede taksitli satışa benzer şekilde ortaklık payı, finansman sağlayan kuruluştan müşteriye devredilmektedir. Uygulamada, müşteri ile finansal kuruluş arasında bir projenin gerçekleştirilmesi ya da bir varlığın edinimi amacıyla ortaklık kurulmaktadır. Bu yöntem, MENA bölgesindeki faizsiz finans kuruluşları tarafından murabaha yöntemine alternatif olarak özellikle konut

Müşareke-i mütenakısa olarak da bilinen bu uygulama, müşareke finansmanının özel bir türüdür

finansmanında kullanılmaktadır. Proje finansmanında bu ürünün kullanılması durumunda, proje başladıktan sonraki süreçte müşteri belirli dönemler itibarıyla finansal kuruluşa ait ortaklık paylarını peyderpey devralmaktadır. Finansal kuruluşun ortaklıktaki payı azaldıkça, kârdan aldığı pay da aynı oranda azalmaktadır.

Belirlenen süre sonunda ortaklık tümüyle müşterinin mülkiyetine geçmektedir. Azalan müşarekenin varlık edinimi amacıyla kullanılması şeklindeki uygulamada, müşteri satın almak istediği ürünün finansmanını, finansal kuruluşla ortak olarak sağlamak istemektedir. Ürün satın alındıktan sonraki süreçte, önceden belirlenmiş olan süreler dâhilinde müşteri ödemelerini gerçekleştirdikçe, finansal kuruluşun varlık üzerindeki mülkiyet payı azalmaktadır. Burada karşılaşılabilecek temel sorun, ortaklığın başlangıcında ve daha sonrasında ödemeler gerçekleştikçe mülkiyetin müşteriye nasıl devredileceğidir. Örneğin, konut finansmanında konutun başlangıçta katılım bankası adına tescil edilmesi, ödemeler tamamlandığında ilave tapu masrafları doğuracak; çifte vergilendirme hususu da gündeme gelecektir. Ortak tapu kaydının oluşturulması da meselenin çözümü için yeterli değildir. Zira olumsuz gelişmelerin yaşanması halinde konutun elden çıkarılması engellenebilecektir.

Uzun Vadeli Fon Teminine Katkı Sağlanabilir

Azalan müşarekenin ülkemizde uygulanması için gerekli düzenleme değişikliklerinin yapılması halinde, bugün genel itibarıyla murabaha yöntemiyle finanse edilen taşıt ve konut alımlarının önemli oranda azalan müşareke yöntemine kayacağı düşünülmektedir. Zira bu sayede, katılım bankalarının mülkiyetinde

Finansal kuruluşun ortaklıktaki payı azaldıkça, kârdan aldığı pay da aynı oranda azalmaktadır

bulunacak varlıkların sukuk işlemlerine konu edilebilmesi imkânı doğacak ve uzun vadeli fon sağlanabilecektir.

Azalan müşareke ürününün katılım bankalarının sukuk ihracına konu edilebilmesi nedeniyle sözkonusu ürünün yaygınlaşması halinde katılım bankalarının uzun vadeli fon teminine katkı sağlanabilecektir.

Azalan Müşarekenin Mortgage Kredilerine Alternatif Olma Durumu

Azalan müşarekenin mortgage kredilerinde bir alternatif olarak uygulanması hususu incelendiğinde, bu ürün sebebiyle müşteriyle üç adet ayrı sözleşmenin, belirtilen sırada yapılması esas ortaya çıkmaktadır.

- 1) Sharikat ul Milk sözleşmesi
- 2) İcara / leasing sözleşmesi
- 3) Satın alma taahhüdü (Banka)

Burada diğer ülke uygulamaları incelendiğinde, çözüme kavuşması gereken hususların başında:

- 1- Tapunun devri
- 2- Rayiç ve kiranın belirlenmesi
- 3- Fiyat belirsizliğinin müşteri üzerindeki negatif algısı gelmektedir.

Tapunun devriyle ilgili diğer ülkelerde yapılan araştırmalarda tapudaki oranın kademe kademe değiştirilmediği ortaya çıkmıştır. Bu husustaki tereddütler; tapu sisteminin sürekli güncellemeye uygun olmaması, ihtilaf/temerrüt halinde müşterinin de pay sahibi olduğu bir mülkü elinden çıkarmasının zorluğu, projenin başında ve sonunda güncelleme yapılması halinde icazet noktasında yaşanacak problemler olarak sayılabilir.

Rayiç ve kiranın belirlenmesiyle ilgili olarak da yıllık değerlemelerin oran üzerinden yapılmasının ya da

Azalan Müşarekenin Uygulanması



bölgesel olarak yıllık rayiç artışı tayin etmenin mümkün ve muteber olmayacağı değerlendirilmektedir. Ürünün bu alanda uygulanmasının zor olacağını, buna karşın metal piyasası ürünleri gibi fiyatların standart olması dolayısıyla emtia ürünlerinde daha verimli sonuç alınacağı ifade edilmektedir. Modeldeki fiyat belirsizliğiyle ilgili Pakistan'da değerlendirme için esas alınan KIBOR oranlarına benzer bir oran üzerinden değerlendirme yapmanın Türkiye için çok sağlıklı bir çözüm olmayacağı düşünülmüştür.

Bunların yanı sıra, her ne kadar tüm masraflar kiracıya (müşteri) aittir diye belirtilse de mevcut sistemde bankanın üstlenmediği sigorta ve emlak vergisine faizsiz finans prensipleri çerçevesinde ortaklık payı nispetinde katılması zorunluluğu görüşü nedeniyle bir diğer netleşmesi gereken bir mesele olarak karşımızdadır.

Uygulanışı

Bir projeyi (meselâ bir gayrimenkul alımı) desteklemek için banka ve müşterinin ortaklıktaki payları

Müşareke finans yönteminde; İslam Bankası. ortağı durumundaki müşterisi tarafından istenilen sermayenin bir kısmını sağlama sorumluluğunu üzerine alır

belirlenir ve taraflar iştirakleri oranında kârdan pay alır. Bundan sonra, eğer müşteri bu mülke sahip olmak istiyorsa yıllık olarak banka hisselerini talep eder ve böylece bankanın ortaklıktaki hissesi gittikçe azalır. Ortaklıktaki hissesi gittikçe azalan bankanın gelirdeki payı da buna orantılı olarak gittikçe azalır. Böylece müşteri giderek gayrimenkulün veya ortaklık konusu şirketin sahibi olur. Yöntemin bu ikinci basamağı, bir malı müşteriye taksitlerle satmaya

benzemektedir. Ortaklığın belli bir parti malın alım satımı, üretimi veya pazarlanması gibi çoğunlukla uzun bir süreyi kapsamayan tek işlem dâhilinde kurulması durumunda iş bittiğinde ortaklık da biter. Bu yöntem Ürdün İslâm Bankası tarafından başarıyla kullanılmaktadır.

Katılım Bankalarının Azalan Müşarekeyi Kar-Zarar Ortaklığı Şeklinde Uygulaması

Kâr-Zarar Ortaklığı Yatırımı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'na göre; katılım bankalarınca, gerçek veya tüzel kişilerin tüm faaliyetlerinden veya belirli bir faaliyetinden veya belirli bir parti malın alım satımından doğacak kâr ve zarara katılmak üzere bu kişilere fon kullanılması işlemidir. Kâr Zarar Ortaklığı Yatırımı ile fon kullanılacak müşteriler ile esas çerçevesi Bankaların Kredi İşlemlerine İlişkin Yönetmelik'te Katılım Bankalarınca Finansman Sağlama Yöntemleri başlıklı 19. Maddesinin (c) bendinde belirlenmiş "Kâr-Zarar Ortaklığı Yatırımı Sözleşmesi" imzalanır. Banka fon kullandığı gerçek



veya tüzel kişinin kâr ve zararına sözleşmede belirlenen oranlarda katılır. Bankanın kâr ve zarardan alacağı pay ile varsa alacağı teminatlar sözleşmede açıkça belirlenir. Sözleşmelerde proje kârlılığında bağımsız olarak önceden belirlenmiş bir kâr taahhüdü söz konusu olamaz.

Tespit ve Öneriler

• Mevcut sözleşmeler, Konut ya da işyeri/ofis inşasının finansmanına yönelik projelerdir.

• Projelerin tamamı özkaynaklardan kullanılmaktadır. Projelerin uzun vadeli olması, döneme ilişkin gelir reeskontu ile de olsa gelir kaydının yapılamaması nedeniyle katılma hesapları genel havuzu kaynaklı fon kullanılmamaktadır.

• Proje sonlandırılana kadar (projenin etaplara bölünmesi halinde; etaplar sonlandırılana kadar) gelir tahakkuku ve reeskontu ile gelir kaydı yapılamamaktadır. Yatırımcı açısından bakıldığında işlemlerin yukarıda belirtilen şekliyle kaydedilmesi gerektiği hususu açıktır. Ancak, katılım bankalarının kâr ve zarar ortaklığı yatırımları yöntemiyle sağladıkları fonların 5411 Sayılı Bankacılık Kanununun 48 inci maddesi hükmü çerçevesinde kredi sayılmakta olduğu dikkate alındığında, büyük bir oranda hesaplanabilen dönem kâr zararının reeskont yöntemiyle gelir kaydedilebileceği düşünülmektedir. Şöyle ki;

• Proje aşamasında gayrimenkul satış vaadi sözleşmeleri ile satışlara başlanılmaktadır. Satılan bağımsız bölümlerin satış fiyatı bilinmektedir. Bazı projeler, m2 birim fiyatı üzerinden ihale edilmektedir. Bu tip projelerde satılan bölümlerin maliyeti de bilinmektedir. Hasılatın belli olduğu, maliyetin belli olduğu, pazarlama satış vs. masraflar hariç % 95-100 aralığında kâr-zarar da tespit edilebilmektedir. Bağımsız



Bir projeyi desteklemek için banka ve müşterinin ortaklıktaki payları belirlenir ve taraflar iştirakleri oranında kârdan pay alır

bölümün kullanım hakkının devredilmemesi gerekçesiyle gelir kaydı yapılamayan bu tür işlemlerin reeskont ile gelir/gider kaydı yapılabilir.

• İmalatı devam eden ancak m2 birim fiyatı yerine yapılan harcamaların maliyet olarak kabul edildiği projeler de bulunmaktadır. Bu projeler için Çevre ve Şehircilik Bakanlığının Mimarlık ve Mühendislik Hizmet Bedellerinin Hesabında Kullanılacak 2012 Yılı Yapı Yaklaşık Birim Maliyetleri Hakkında Tebliğ'de tespit edilen m2 birim fiyatı üzerinden maliyet hesap edilebilir. Bu projelere ait satılan bağımsız bölümlerin

hasılatından bu yöntemle tespit edilen maliyet bedeli düşülerek de satılan bölümlerin kâr/zararı tespit edilebilir.

• İmalatı tamamlanmış, maliyet kesinleşmiş ancak satış işlemi gerçekleşmediği için proje gelir kaydı yapılamamaktadır. Bu durumda, gayrimenkulün değeri olarak satış fiyatı yada lisanslı ekspertiz firmaları tarafından yapılacak değerlemeye göre kâr/zarar hesaplanabilir.

Satılan bağımsız bölümlere ait hasılatın yukarıda belirtilen çerçevede tespit edilen maliyet bedeli düşüldükten sonra oluşan kârın tamamı yada % 90-95'lik kısmı reeskont ile gelir kaydedilebilir. Yapılan hesaplamalar sonucu zarar oluşması halinde, hesaplanan zararın tamamı karşılıklı ayrılarak gider kaydedilebilir.

Diğer taraftan, tamamlanmamış projelerin satılmayan kısımları için projenin tamamlanma oranı dikkate alınarak yetkili değerlendirme şirketinin tespit edeceği değer ile tamamlanan kısmın maliyeti arasındaki olumlu farklar değer artış farkı olarak öz kaynaklara kaydedilebilir.

Herkesin Kazandığı Model: Gayrimenkul Sertifikası



YAZI: MEHMET ERDOĞAN

Nisan ayının başlarında Türkiye'deki ilk Gayrimenkul Sertifikası, Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladı. 29-30-31 Mart 2017 tarihlerinde Park Mavera III Projesi'ne ilişkin sabit fiyatla talep toplama yöntemiyle yapılan Gayrimenkul Sertifikası halka arzında, toplam 143 milyon 242 bin 425 TL değerindeki her biri 42,50 TL olan 3 milyon 370 bin 410 adet Gayrimenkul Sertifikası satışı gerçekleştirildi. Peki, bu satışın anlamı neydi? Aslında bu satışla birlikte Türkiye'nin en önemli yatırım araçlarından biri olan gayrimenkulde yepyeni bir dönem başladı. Malum gayrimenkul Türkiye'de yaşayan

Gayrimenkul Sertifikası, yatırımcı için avantajlı bir enstrüman sunarken şirketler için de alternatif bir finansman modeli oluşturuyor

herkesin yatırım yapmak istediği bir alan. 2000'li yılların başından bu yana sürekli artış gösteren gayrimenkul fiyatları, yatırımcıların ilgisini bu yöne çekti. Ancak bu ilgi gayrimenkul fiyatlarının çok hızlı bir artış göstermesine neden oldu. Fiyatlar arttıkça da pek çok oyuncu bu alanda daha fazla proje geliştirmeye başladı. İşte tam da bu nedenle, son dönemde "Acaba gayrimenkulde bir balon mu var?" sorusu sorulmaya başlandı. Aslına bakılırsa bir balon yok. Ancak yapılan tüm projeler, özellikle İstanbul gibi büyük şehirlerde, arsa maliyetleri nedeniyle A ve A+ gelir grubuna yönelik olarak yapıldı. İşin bu

noktaya gelmesi kuşkusuz dar ve orta gelir grubunun gayrimenkul sektörüne yatırım yapmasını zorlaştırdı. Geçtiğimiz aylarda başlayan Gayrimenkul Sertifikası modeli ise daha düşük rakamlarla gayrimenkule yatırım yapma fırsatı sunuyor.

Çoğunlukla çok yüksek değerli ve tek başına yatırım yapmanın zor olduğu AVM, otel, lüks konut projesi ya da karma projelerin konu olabileceği Gayrimenkul Sertifikası, projenin ilk aşamalarında küçük paylara bölünerek belli bir kısmının hisseler hâlinde satılmasına imkân tanıyor. Yani sertifikaya konu olan gayrimenkulün tamamı yerine, metrekare bazlı satın alınmasını sağlayan bir sistem. Bu da çok değerli projelere, bireysel yatırımcıların yatırım yapabilmesini sağlıyor. Park Mavera III Projesi'nin halka arzında konsorsiyum lideri olan Vakıf Yatırım'ın Genel Müdürü Kemal Şahin satış ile ilgili olarak "Bilindiği gibi gayrimenkul sertifikalarının en önemli hedeflerinden birisi, alım gücü düşük yatırımcıların büyük çaplı gayrimenkul projelerine sermaye piyasaları üzerinden ortak olabilmeleriydi. Halka arzına ilişkin talep sonuçları değerlendirildiğinde; bireysel yatırımcılar tarafından geçilen taleplerin en büyüğünün 1,5 milyon TL, ortalama talep büyüklüğünün

ise 17 bin TL seviyesinde olduğu görülmüştür." diyordu. Sertifika ile gayrimenkulün hangi bölümünün alındığı ve tamamının kaç sertifika ile alınabileceği tek tek belirleniyor. Böylelikle gayrimenkulün tamamının sahibi olmak isteyenler, projenin inşaatı bitene kadar belirlenen sertifika adedini toplayarak başvuruda bulunabiliyor. Diğer taraftan alınan sertifikalar istenildiği zaman nakde dönebilmekte ve herhangi bir banka veya finans kurumu üzerinden Gayrimenkul Sertifikası talebi yapılabilmekte. Bu yöntem konut sahibi olurken süreci zamana yaymak isteyen ya da kredi kullanmak veyahut faiz ödemesi yapmak istemeyen tüketiciler için de bir alternatif oluyor. Ancak Gayrimenkul Sertifikası'nı konut edinmek için bir yöntem olarak görmek yerine bir yatırım aracı olarak düşünmek daha doğru olabilir.

GYODER Başkanı Aziz Torun, "Bu, gayrimenkul edinmekten ziyade bir finansman modeli olarak öne çıkıyor. Zira gayrimenkul almak isteyenler için alım gücüne göre konutlar ve bu konutları almak için 20 yıla kadar uzayan vadeler var. Ancak Gayrimenkul Sertifikası yeni bir model ve finansman tarafında başarılı olacağını umuyorum." diyor. Peki, kimler Gayrimenkul Sertifikası'na yatırım yapabilir? Özellikle bireysel yatırımcıları



hedefleyen Gayrimenkul Sertifikalarında herkes yatırımcı olabiliyor. Yani nitelikli yatırımcı olma şartı aranmıyor. Halka arz işlemi ve sonrasındaki prosedür tamamen Sermaye Piyasa Kurulu (SPK) gözetiminde gerçekleşmektedir. Gayrimenkul projesinin yapımı ise TOKİ garantörlüğünde gerçekleştirilmektedir. Bu konudaki yasal değişiklik, 03.08.2016 tarih ve 29790 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan düzenleme ile son şeklini aldı ve ilk uygulaması Mart 2017 sonu itibarıyla gerçekleştirildi. Diğer taraftan Gayrimenkul Sertifikası, kira sertifikası gibi bir menkul kıymet ve bir çeşit bono ve tahvil olarak değerlendirilebilecek bir yatırım enstrümanı. Ancak gayrimenkulün tamamını satın almak isteyen yatırımcılarla, elindeki sertifikayı yeterli gören ve nakit olarak geri almak isteyen yatırımcıların vergilendirilmesi belirsizlik oluşabilir.

TOKİ Gayrimenkul Sertifikaları için KDV oranını yüzde 1 olarak belirledi. Ancak bu gayrimenkulün tapusunun alınması hâlinde mümkün. Sertifikasının nakde dönüştürülmesinde KDV uygulanması çok mümkün görünmüyor.

Vakıf Yatırım
Genel Müdürü Kemal Şahin



Torun:
"Gayrimenkul Sertifikası yeni bir model ve finansman tarafında başarılı olacağını umuyorum."





Sektörün Gayrimenkul Sertifikaları Değerlendirmesi



Sermaye Piyasası Kurulu Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Uzman Yardımcısı Selim Can

// FİNANSAL ÜRÜN ÇEŞİTLİLİĞİNİ ARTTIRACAK

Gayrimenkul Sertifikaları, geliştirilmekte olan gayrimenkul projeleri için gerekli finansman ihtiyacının yatırımcılardan elde edilen fonlarla karşılanmasına ve böylelikle yatırımcıların sertifikaların vadesi boyunca projeye ortak olmalarına olanak tanıyan bir yatırım aracıdır. Bu özelliğiyle sertifikalar, temsil ettikleri projelerdeki belirli konut ve ticari alanlara ortaklık hakkı tanıyan ve aynı zamanda projeye bağlı olarak bir vade de barındıran hibrit yapı bir sermaye piyasası aracı olarak tanımlanabilir. Gayrimenkul Sertifikalarının borsada işlem görmeleri nedeniyle yüksek likidite sunması ve yatırımcıların tercihleri ve yeterlilikleri ölçüsünde doğrudan gayrimenkul sahibi olma veya projenin değer artışından kazanç elde etme imkânı tanıması, sertifikaların geleneksel gayrimenkul yatırımlarına kıyasla en ayırt edici özellikleri arasında gösterilebilir. Böylelikle yatırımcılar, sertifikaları karşılığında doğrudan gayrimenkul sahibi olabilecekleri gibi projedeki belirli bir bağımsız bölümü almaya gücü yetmeyen veya gayrimenkul sahibi olmayı tercih etmeyen



Sermaye Piyasası Kurulu Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Baş Uzmanı Başak Şahin

yatırımcılar da sertifikalar kanalıyla gayrimenkul yatırımlarındaki değer artışından kazanç elde edebileceklerdir. Faizsiz finans sistemine uygun bir şekilde modellenen Gayrimenkul Sertifikaları İslami prensiplere uygun bir finansal enstrüman ve aynı zamanda katılım bankaları açısından portföy çeşitlendirmesine imkân sağlayan yeni bir araçtır. Borsada alınıp satılabilen, bu sayede likit hâle getirilen ve yüksek getiri imkânı vadeden gayrimenkul yatırımlarının sertifikalar aracılığıyla katılım bankalarının portföylerine dâhil edilebilmesinin önü açılmıştır. Gayrimenkul Sertifikalarının yaygınlaşmasıyla ülkemizde ve dünyada önemli bir yatırım aracı olarak kabul edilen gayrimenkul projelerinin menkul kıymetleştirilerek alım satıma konu edilmesi, nitelikli gayrimenkul projelerinin artmasına ve çeşitlenmesine, bunların sermaye piyasalarına entegre edilmek suretiyle finansal piyasaların derinleşmesine ve finansal ürün çeşitliliğinin artmasına katkı sağlayacaktır.



Albaraka Türk Ürün Yönetimi Müdürü Erdal Sezer

// GERÇEKÇİ BİR FİYAT OLUŞUMUNA ZEMİN HAZIRLAYACAK

Geçtiğimiz aylarda ilki gerçekleştirilen Gayrimenkul Sertifikası'nın halka arzı, incelendiğinde risklerin asgari seviyelerde olduğu görülmektedir. Projenin tamamlanmama riski hem bir garantör firma tarafından üstlenilmekte hem de ilgili projenin devlet kurumları tarafından denetleneyeceği görülmektedir. Küçük yatırımcıların da sertifika alımıyla, projenin getirilerinden sertifikaları oranında yararlanmasının bu sistemin en önemli faydalarından biri olduğunu görüyoruz. Gayrimenkul Sertifikalarının yeterli sayıda alımı ile aynı zamanda projeye daha önce kesin olarak belirtilen dairelerin sahibi de olunabilecektir. Bu yöntemle konut fiyatlarında oluşabilecek balonun da önüne geçilebilecektir. Gayrimenkul Sertifikasının fiyatlaması Borsa İstanbul'da oluşacağından, arz-talep dengesi gerçekçi bir fiyat oluşumuna zemin hazırlayacaktır. Sertifika yoluyla konut sahibi olma imkânı aracı masrafları ve özellikle emlak sektörünün oluşturduğu suni fiyat oluşumlarından, yatırımcıyı koruyacaktır.



Kuveyt Türk Özel Bankacılık Grup Müdürü Okan Acar

// HERKESE GAYRİMENKULE YATIRIM İMKÂNİ SAĞLIYOR

Türkiye'de 2017 yılında ilk defa bir yatırım aracı olarak işlem görmeye başlayan Gayrimenkul Sertifikaları ile gayrimenkul projeleri herkesin ortak olabileceği küçük paralara bölünüyor. Böylece yatırımcılar gayrimenkul alacak kadar birikime sahip olmasalar da gayrimenkul değer artışlarından yararlanabiliyor. Yatırımcılar, inşaat hâlinde olan gayrimenkuller üzerine çıkartılan bu sertifikaları peyderpey alarak kredi kullanmaya ya da birikime gerek duymadan konut sahibi olabiliyor. Beğendikleri gayrimenkulün değeri kadar sertifikaya sahip olduklarında ise konutu teslim alabiliyorlar. Bu yatırım aracı sadece gayrimenkul sahibi olmak isteyenler için değil, Gayrimenkul Sertifikaları bir hisse senedi gibi piyasada işlem gördüğünden, değer artışından para kazanmak isteyen yatırımcılar için de oldukça önemli avantajlar sunuyor.



Türkiye Finans Perakende Bankacılık Genel Müdür Yardımcısı Mehmet Necati Özdeniz

// YATIRIMCIYA YÜKSEK LİKİDİTE İMKÂNİ SAĞLIYOR

Gayrimenkul Sertifikaları, inşa edilmesi planlanan gayrimenkul projelerinin finansmanını sağlama amacıyla, ihraççıların bedellerini sadece bu projelerde kullanmak üzere ihraç ettikleri, nominal ve eşit değeri menkul kıymet olarak tanımlanmaktadır. Gayrimenkul Sertifikalarının en önemli özelliği yatırımcılara belirtilen sertifikaları biriktirmek suretiyle konut sahibi olma veya gayrimenkulün değer artışından yararlanma hakkı vermesidir. Büyük ve yüksek katılım tutarı gerekebilecek projelere, küçük tutarlar ile katılma ve ortak olma hakkı veren sertifikalar bu bağlamda önemli bir faizsiz sermaye piyasası aracı olarak karşımıza çıkmaktadır. İlgili sertifikaların Borsa'da işlem görmesi, yatırımcıya yüksek likidite imkânı sağlarken aynı zamanda şeffaf bir biçimde piyasa fiyatlarını görmesi, işlemleri izleyebilmesi ve gelecek yatırım planlarını da buna göre şekillendirmesini sağlamaktadır. Yatırımcıların güven anlamındaki en büyük garantisi ise sertifikaların doğrudan TOKİ garantisi altında bulunması olarak değerlendirilebilir.



Ziraat Katılım Finansal Kurumlar Yöneticisi Abdullah Altınkaya

// CİDDİ KAYNAK OLUŞTURMA POTANSİYELİNE SAHİP

Gayrimenkul Sertifikaları, inşaat ve gayrimenkul sektörü projeleri için yeni bir finansman alternatifi olarak karşımıza çıkmaktadır. Bu sertifikalar, özellikle kentsel dönüşüm projelerinin hayata geçirilmesinde kolaylaştırıcı bir rol oynayacaktır. Hâlihazırda ihraç edilen sertifikaların ikinci piyasa performansına bakıldığında ise, henüz yeni bir ürün olması ve sınırlı likidite ortamının etkileri gözlemlenmektedir. Uzun vadede ise yatırımcı bilincinin artması ve bilhassa faize hassas yabancı yatırımcılara bu ürünün başarılı bir şekilde anlatılması durumunda ciddi bir kaynak oluşturma potansiyeli bulunmaktadır. Bilindiği gibi İstanbul'un uluslararası bir finans merkezine dönüştürülmesi çabaları kapsamında ürün çeşitliliği oldukça önem arz eden bir husustur. Son derece yenilikçi bir ürün olan Gayrimenkul Sertifikalarının, yatırımcılar açısından risk çeşitlendirmesi imkânı tanımlamakla birlikte ülkemizdeki gayrimenkul projeleri için uygun bir çalışma modeli ile yapılandırıldığı görülmektedir.



Vakıf Katılım Uluslararası Bankacılık Müdürü Ahmet İlyas Çöllü

// ÜLKEMİZ İÇİN UYGUN OLDUĞUNU DÜŞÜNÜYORUZ

Gayrimenkul Sertifikaları, küçük yatırımcılara da hitap eden, faizsiz ve gayrimenkule dayalı bir sermaye piyasası aracı olması hasebiyle büyüyen bir ekonomi olan ülkemiz için çok uygun olduğunu düşündüğümüz ve yaygınlaşmasını arzu ettiğimiz bir yatırım aracıdır. Normalde devam eden veya henüz başlamamış bir inşaat projesine "topraktan" veya "kaba inşaatın" girmek yatırımcıya nasıl fiyat avantajı sağlıyorsa, Gayrimenkul Sertifikaları bu avantajlı durumu, esnek ve likit bir menkul kıymet vasıtasıyla tüm yatırımcılara sağlamaktadır. Bir bakıma, müteahhide ait olan proje geliştirme ve maliyetin

çarpanıyla satma avantajı bu sertifikalarla halka arz edilmiş olmaktadır. Ev alma imkânı olmayan küçük yatırımcı da bu sertifikayla metrekare bazında emlak yatırımı yapabilecek, tasarruflarını sertifika şeklinde biriktirerek zamanla yatırımının karşılığını konut olarak alma hakkı elde edebileceklerdir. Kâra ve riske ortak olunduğu için katılım bankacılığı prensipleri açısından gayet uygun olan bu yatırım aracının, borsamızda işlem göreyor olması itibarıyla "katılım finans" sektörünün genel büyümesine katkı sunacağını ve devami gelecek olan faizsiz sermaye piyasası ürünlerinin ilk örneklerinden olduğunu düşünüyoruz.

Katılım Bankacılığında Bir İlk!

**Esnafa Özel Hazır
POS Paketleri**

**POS'unuz
hazır,
bereketiniz
bol olsun**

Komisyon yok, bloke yok

Cironuz ertesi gün hesabınızda

Kira bedeli yok

İşyerinize özel paketler

Bonus POS'a özel ayrıcalıklar

POS Paketleri ile komisyonsuz ve blokesiz çalışma olanağı sunulmaktadır, paketler kapsamında POS kira bedeli ödenmez. Sabit Paket ücretleri ile POS giderlerinizi önceden belirleyebilirsiniz. Banka, tarifelerdeki fiyatlama koşullarında, ciro ve sabit ücret tutarlarında değişiklik yapma ve kampanyayı durdurma hakkını saklı tutar. Detaylı bilgi için www.turkiyefinans.com.tr ya da Türkiye Finans şubelerine başvurabilirsiniz.

turkiyefinans.com.tr / 0 850 222 22 44

[f /turkiyefinans](https://www.facebook.com/turkiyefinans) [t /turkiyefinans](https://www.twitter.com/turkiyefinans)

Türkiye'nin Finans'ı
**Türkiye
Finans** 

Ödeme Teknolojilerinde “Türkiye Stratejisi”



Finansal teknolojileri ifade etmek için kullanılan FinTech, parasal işlemlerin süresini kısaltan veya kalitesini artıran ya da tümüyle yeni bir ürün veya hizmeti hayatımıza sokan bir tanım olarak özetlenebilir. Türkiye'deki bankacılık sistemi, 1960-1970 yıllarından itibaren dünya ile paralel bir ilerleme kaydederken 2001 yılında yaşanan ekonomik kriz, siyasi iradenin bankacılık sektörü üzerinde gerçekleştirdiği düzenleme ve kontrollerle birlikte devrimsel bir adım attı. Bu adım ile Türkiye, dünyadaki en iyi finansal düzenleme kanunlarını oluşturmuş ve bankacılık sektörü, yoğun düzenleme ve

Finansal teknolojiler ekosisteminde, Türkiye uzun yıllardır ödeme çözümleri ile dünyaya meydan okuyor

kontrol altında kârlılığını sürdürmek adına yenilikçiliğin kaçınılmaz bir çare olduğunu görerek altın bir çağa adım atmıştır. Türkiye'deki bankacılık sistemi, özellikle son 15 yıldır FinTech alanındaki ödeme çözümleri konusunda dünyanın en ileri uygulamalarına ev sahipliği yapıyor. Özellikle modern kredi kartı çözümlerinde dünyada ilk taksit uygulamalarını başlatan, farklı alanlarda puan, mil, para kazanılmasını sağlayan sadakat programlarını geliştiren, POS sistemleri üzerinden ödeme yapıldığı anda kod üreten ve bu kodun SMS olarak gönderildiğinde telefonlara bakiye yükleyen uygulamalar gibi fikirler, ilk olarak Türkiye'den

çıktı. Ancak Türkiye’de atılan bu adımlar sadece yenilikçi fikirler ile sınırlı değildir. 2006 yılında chip&pin uygulaması ile bu uygulamaya Avrupa’da geçen üçüncü ülke olan Türkiye, aynı yıl temassız ödemeler teknolojisini sunmaya başlayan Avrupa’daki ilk ülke oldu. Türkiye, bu teknolojilerin kabul görmesi açısından dünyada rakipsizdir. 2017 yılı itibarıyla Türkiye’de 18,5 milyon temassız özelliğine sahip kredi kartı ve 608 bin adet temassız ödeme noktası bulunuyor. Konuyu daha iyi anlamak için farklı bir veri paylaşacak olursak ABD imza eşliğinde kullanılan çipli kartlara 2016 yılında kısmen geçiş yapabildiğimiz.

Şu anda Türkiye’deki çeşitli bankaların Android işletim sistemli cep telefonu uygulamalarında kart kullanılmaksızın temassız POS ödeme noktalarında telefonla ödeme yapabilmek mümkün. Türkiye, tüm bu adımları atarken ödeme teknolojileri alanında dünyanın parmakla gösterdiği bir

örnek haline geldi. Bu noktada Bankalararası Kart Merkezi (BKM) Genel Müdürü Dr. Soner Canko: “Türkiye’nin özellikle son 15 yılı aşkın süredir geçmişten gelen deneyimleri ile oluşturduğu güçlü bir bankacılık ve finans sistemi var. Biz bu sistemin bankalarımız üzerinde oluşturduğu rekabet yönlendirmesini, adına FinTech demeksizin, zaten uzun süredir görüyor ve yaşıyoruz. 25 yılı aşkın bir süre önce birbiriyle rekabet içindeki bankalarımızın ortak faydası için kurduğu BKM doğal bir rekabetlik (rekabet ederken birlikte hareket edebilmek) kurumu” olarak tanımlıyor.

■ **Faizsiz Bankacılıkta FinTech**
İslam ile uyumlu finansal bir sisteme olan talep, her geçen yıl büyüyor. Bu anlamda FinTech inovasyonları, özellikle gelişmekte olan ülkelerdeki katılım bankaları için büyük fırsatlar barındırıyor. Türkiye’de katılım bankacılığı da dâhil olmak üzere bankacılık sektörü, FinTech’in sunduğu imkânları kullanarak ürün çeşitliliğini ve



Bankalararası Kart Merkezi (BKM) Genel Müdürü Dr. Soner Canko

Türkiye ödeme teknolojileri alanında dünyanın parmakla gösterdiği bir örnek haline geldi



müşteri tabanını genişletmeye yönelik kapsamlı çalışmalar gerçekleştirilebilir. FinTech inovasyonları, Türkiye’de katılım bankacılığında oldukça geniş bir kullanım alanına sahip. Bunların arasında KOBİ ve denk kredi platformları, kişiler arası ödeme gibi ödeme ilişkili inovasyonlar, dijital teşvik ve dijital birikim yönetimi ilk aklı gelenler. FinTech inovasyonları, Körfez Bölgesi’nde piyasa erişimi ve banka kârlılığında kayda değer artış sağlama potansiyeli taşıyor.

Zira katılım bankalarının ileri veri analizi, robotik süreç otomasyonu, bulut bilişim, yapay zekâ ve block-chain gibi alanlarda kapsamlı bir finansal strateji uygulamalarını öne çıkartıyor. EY Türkiye Finansal Hizmetler Sektör

Lideri Selim Elhadeff "İslam ile uyumlu küresel 3 trilyon dolar aktifin yaklaşık üçte biri gayriresmi veya tahmini olarak raporlanıyor ve bu durum, katılım bankalarının doğru stratejik kararlar vermede gösterdikleri performansın sınırlı olduğuna işaret ediyor. CFO'ların rolün, veri analizi yapmaktan ileriye dönük strateji oluşturmaya doğru dönüşüyor. Bu bağlamda; FinTech inovasyonlarının veri yönetimi ve analizde üst düzey finans yöneticilerinin (CFO) ihtiyaç duyduğu güvenilir bilgiyi karşılayabileceği kanaatindeyiz. Geleceğe dönük yönlendirme sağlayan analiz yapılabilmesi, FinTech inovasyonlarının katılım bankalarına katacağı en büyük değerlerden biri olacak. Dolayısıyla katılım bankaları ile FinTech iş birliğinin giderek güçleneceği bir gelecek bizi bekliyor." diyor.

Küresel bir bakış açısıyla baktığımızda FinTech ekosisteminde yapay zeka, robot danışmanlar, sadece bir mobil uygulamadan oluşan şubesiz bankalar, internete bağlı üzerinden sipariş verilebilen buzdolapları ve merkezi hiçbir kontrol mekanizmasına bağlı



FinTech inovasyonları, özellikle gelişmekte olan ülkelerdeki katılım bankaları için büyük fırsatlar barındırıyor

olmayan Blockchain gibi teknolojiler üzerinden çalışan Bitcoin gibi kripto para birimlerinin geliştiğini görüyoruz.

Türkiye şu ana kadar geliştirdiği deneyim ve altyapı ile FinTech alanında dünyanın lider ülkelerinden birisi durumunda. Bu avantajı sürdürmekten geri kalmaması için şu anda İstanbul'da tamamlanma aşamasına gelen Finans Merkezi ile gelecek 50 yıllık dönemin temel hazırlıklarını tamamlıyor. Bel-

ki de Canko'nun şu sözleri FinTech açısından Türkiye'nin geleceğini en doğru şekilde tanımlıyor: "Bu topraklarda büyüyen bankacılık deneyimi, başarılı girişimlerimiz, rekabetlik çatısı altında oluşturduğumuz organizasyonlarımız ile ülkemizdeki sinerjiyi önce bölgemizde lider olarak taşımak ve ardından tüm dünyaya örnek olmak nihai hedefimiz. Bunu sadece Türkiye'nin stratejisi değil, tüm dünyanın örnek alacağı bir Türkiye stratejisi olarak tanımlamalıyız."



Albaraka Türk Alternatif Dağıtım Kanalları (ADK) Müdürü Yasemin Aydın



YENİ İŞ MODELLERİ GELİŞTİRMEK ÜZERE PROJELERİMİZ VAR

Türkiye’de bankalar teknolojiyi oldukça yoğun kullanıyor, özellikle ödeme sistemleri alanında geliştirilen yenilikçi ürünler bunun en güzel örnekleri. Bu açıdan bakıldığında FinTech konusu globalden biraz daha farklı bir biçimde ilerleyebilir diye düşünüyorum. Bu kapsamda beklentim bankalarla birlikte farklı iş modellerinin oluşabileceği yönünde. Albaraka Türk olarak ödeme sistemleri alanında yenilikçi projelere yatırımlar yapıyoruz. Nisan ayı içerisinde Albaraka Mobil Cüzdan’ı müşterilerimizin hizmetine sunduk, müşterilerimiz fiziki olarak kart kullanmaya gerek kalmadan alışverişlerini mobil telefonları ile temassız özellikli POS’lardan gerçekleştirebiliyor. Ayrıca bankamızda personelimizin inovatif fikirlerini hayata geçirmek ve bu kapsamda yeni iş modelleri geliştirmek üzere projeler yürütülmüyor.

Kuveyt Türk BT Grup Müdürü Mücahit Gündebahar



FINTECH AR-GE EKİBİ KURDUK

Kuveyt Türk olarak FinTech ve FinTech şirketlerinin gelişimini büyük bir heyecanla takip ediyoruz. Böylece hem start-up’ların hem de dünya devi şirketlerin FinTech alanında önemli çalışmalar yaptığını görüyoruz. Katılım bankacılığında özellikle de bilgi teknolojilerinde öncü bir banka olarak dijital dönüşüm ve AR-GE konulu birçok çalışmamızın yanı sıra kurumumuz bünyesinde bir FinTech AR-GE ekibi kurduk. Bu ekibimiz, en son gelişmeler hakkında yöneticilerimizi bilgilendiriyor ve geleceğin bankacılık sistemlerinin altyapısını kuruyor. Biz geleceğin bankacılığının “Open Banking” platformlar olacağı vizyonunu paylaşıyoruz. Bu bağlamda API bankacılık platformu çalışmalarımıza da başladık. API bankacılık platformu aracılığıyla bankacılık altyapımızı; kurumsal şirketlerden start-up’lara, üniversite öğrencilerinden bireysel geliştiricilere kadar hemen hemen herkesin bankacılık uygulamaları geliştirebileceği bir alana dönüştüreceğiz.

Türkiye Finans Bilgi Sistemleri ve Operasyon Genel Müdür Yardımcısı Fahri Öbek



FINTECH, YENİ KANALLARIN AÇILMASINI DESTEKLEYECEK BİR YAPI

Türkiye Finans olarak uzunca bir süredir üzerinde çalıştığımız altyapı dönüşüm projelerimizi tamamlayarak mobil uygulamalar, veri analitiği, süreç otomasyonu konularında önemli kazanımlar elde ettik. Bu altyapı üzerinde “Dijital Dönüşüm” programımız çerçevesinde takip ettiğimiz konuları, FinTech ekosisteminde nasıl yapılandırabileceğimizi de belirledik. Biz, “Dijital Dönüşüm”ü teknoloji dönüşümüne ek olarak kurumların iş yapış şekillerini yeniden kurgulamaya başarıları olarak görüyoruz. Planlama, insan kaynağı ve teknoloji stratejilerimizi dijital ekosisteme uygun olarak hazırlıyoruz. FinTech iş birliklerini de katılım bankacılığının diğer bankalara göre perakende sektöründe ve bireysel bankacılıkta daha az pay almasındaki engelleri ortadan kaldıracak yeni kanalların açılmasını destekleyecek bir yapı olarak konumlandırıyoruz. “Dijital Dönüşüm”ü, müşterilerimiz, bankacılık sistemlerimiz, IoT ve FinTech varlıkları arasındaki çok boyutlu, çok kanallı gerçek zamanlı etkileşim ortamı olarak değerlendiriyoruz.

Vakıf Katılım Bilgi Teknolojileri ve ADK Müdürü Sinan Çekerekli



FINTECH İLE ÇALIŞMALARIMIZ DEVAM EDİYOR

Vakıf Katılım, kurulduğu ilk günlerden bugüne kadar özellikle dijitalleşme başta olmak üzere birçok yeni projeye imza attı. Fatura ödeme merkezi alanında çalışan bir FinTech ile online entegrasyonu sağlayan altyapıyı kurarak, ödeme platformlarında çalışma yapan FinTech’lere önemli bir güç sağlamış olduk. Aynı altyapıdan yola çıkarak yakın zamanda kamu alanında bankalardan PTT iş yerlerine ve PTT’den banka şubelerine para transferi ürünümüz olan “ParaPosta”yı devreye aldık. Mobil sigorta platformumuz üzerinden online teklif verme, poliçe kesme konularında da öncü bir FinTech ile çalışmalarımız devam etmektedir. Dijital dönüşüm kapsamında akıllı telefonlar üzerinden fiziki kart ya da pos olmadan para transfer mimarileri, şubesiz bankacılık gibi alanlarda FinTech’ler ile görüşüyoruz. Vakıf Katılım, mobil başta olmak üzere yeni nesil ödeme sistemleri, dijital kanallardan hizmet sunma ve ortak platformlar kurma konusundaki stratejisi doğrultusunda iş birliklerine devam edecektir.

Ziraat Katılım Kanal Yönetimi ve Müşteri Memnuniyeti Bölüm Başkanı Sinan Kadioğlu



FINTECH’LERLE İŞ BİRLİĞİ YAPIYORUZ

Ziraat Katılım olarak kurulduğumuz günden itibaren “tam dijital banka” olma yolunda belirlediğimiz çalışmalarını, adım adım devreye almaya devam ediyoruz. Bu amaçla yapmayı hedeflediğimiz tüm finansal hizmetlerimizi daha hızlı ve kolay sunabilmek için teknolojiyi iyi kullanan, müşteri memnuniyetini ve beklentilerini ön planda tutan, finansal alandaki çalışmaları odağına alan FinTech’lerle iş birliği yapıyoruz. “Mobil Bankacılık”, “Şubesiz Bankacılık”, “Doğrudan Hesaptan Ödeme”, “Dijital Cüzdan”, “Anında Finansman” gibi birçok dijital kanal ve dijital finansal hizmet modellerimizi birlikte çalışabileceğimiz FinTech girişimcileri ile sürdürüyoruz. FinTech’lerin, yeni değer önerileri sayesinde ülkemize ve katılım bankacılığı sektörüne olumlu katkılar sağladığını ve bu nedenle sektörün tamamlayıcıları olduğunu düşünüyoruz. FinTech’leri sadece sektörün yeni oluşumları olarak değil, bankamızın tam dijital olma hedefindeki tüm çalışmalarında, faaliyetlerimizi kolaylaştıran stratejik iş birlikçilerimiz olarak görüyoruz.



FIN-TECH

İslam ile uyumlu finansal bir sisteme olan talep, her geçen yıl büyüyor. Bu anlamda FinTech inovasyonları, özellikle gelişmekte olan ülkelerdeki katılım bankaları için büyük fırsatlar barındırıyor

TİCARETİN YÜZYILLIK KAVŞAĞI: BAHREYN

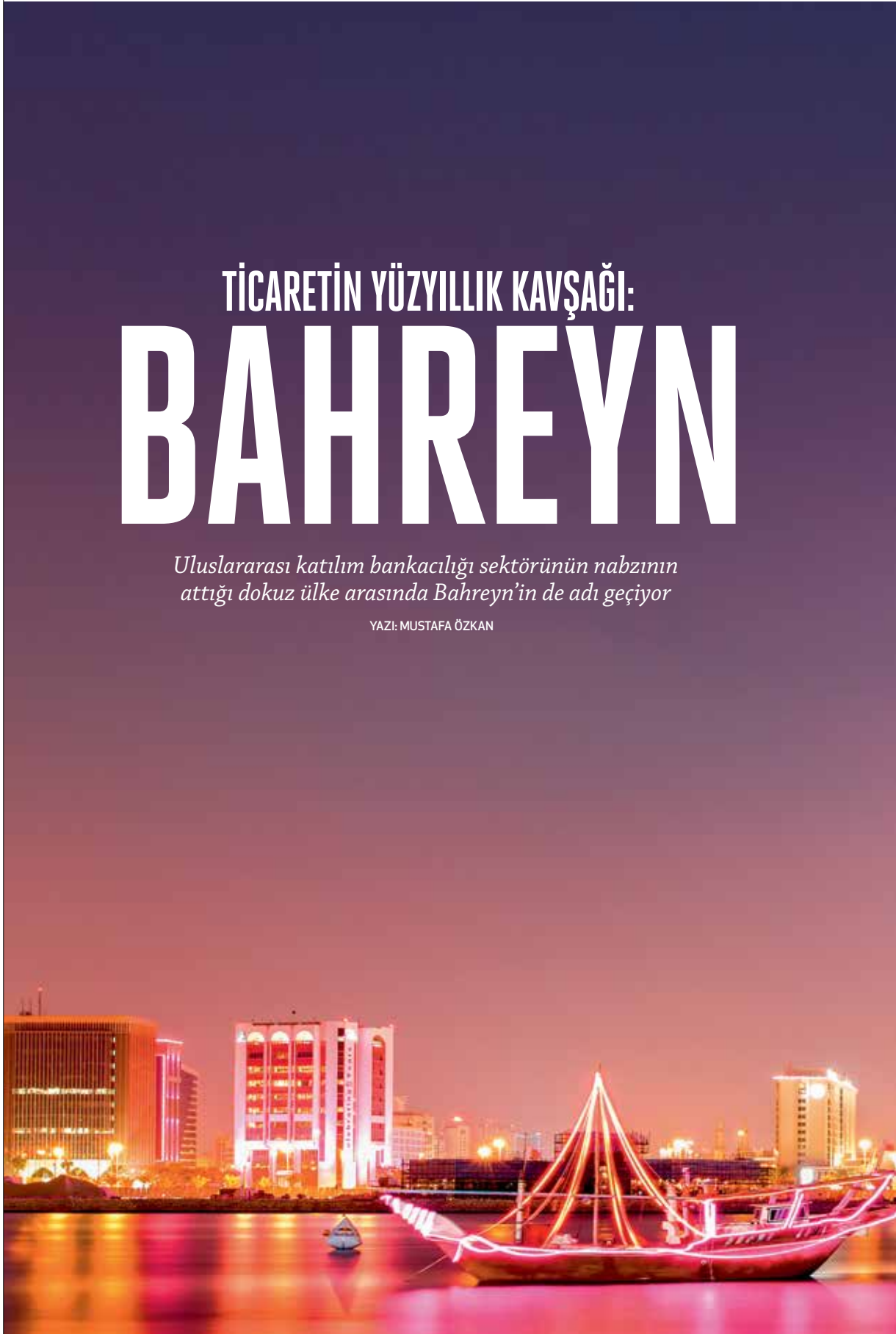
Uluslararası katılım bankacılığı sektörünün nabzının attığı dokuz ülke arasında Bahreyn'in de adı geçiyor

YAZI: MUSTAFA ÖZKAN



İŞ BİRLİKLERİMİZİ ARTIRMAK İSTİYORUZ

Geçtiğimiz yıl sonunda ülkemizi ziyaret eden Bahreynli yetkililerle görüşen Ulaştırma, Denizcilik ve Haberleşme Bakanımız Ahmet Arslan, "Bahreyn ile ticari iş birliklerimizi arttırmak istiyoruz. İki dost ülke olarak aramızdaki ticaret yeterli değil." diyerek Türkiye ile Bahreyn Krallığı arasındaki dostluğun ikili ticaret anlaşmalarına yansımaları gerektiğini söyledi.







Bahreyn ismiyle müsemma -iki deniz arasında- bir ada ülkesi olan Bahreyn Krallığı, monarşi ile yönetilmektedir. Asya'nın en küçük üçüncü ada ülkesi olan Bahreyn, yüzlerce yıl coğrafi konumu ile ticaret yollarının kavşak noktasında yer almıştır. Bahreyn takımadaları, en büyüğü 591 km² alanlı Bahreyn adası olan 32 adadan oluşmaktadır. Bahreyn adası, mevcut alanı ile toplam alanı 750 km² olan takımadaların yüzde 83'ünü teşkil eder ve bu sebepten devlet ismini buradan alır. Ülkenin başkenti olan Manama yine bu adanın kuzeydoğu kısmında yer alır. Toplam nüfusunun yüzde 82'si Müslüman, yüzde 9'u Hristiyan ve geri kalanı da çeşitli dinlere mensuptur. Bahreyn, Asya ülkelerinin 21. yüzyılda bağımsızlık, hukuk ve

Bahreyn, son yıllarda ivme kazanan İslami bankacılıkta yenilikçi bir finans merkezi olmaya başladı

sosyal alandaki çalışmalarıyla uluslararası platformlarda görülmeye başladı. Bölgesindeki açlık, iç savaşlar ve etnik çatışmaların aksine Bahreyn, yer altı kaynaklarını doğru yönetmeye çalışıyor. Ülke içerisindeki sosyoekonomik dâğınlıklığın önüne geçmek için çalışmalar yapılırsa da şu ana kadar başarılı olduğu söylenemez.

Bulunduğu Bölgenin Öncüsü: Bahreyn

Ekonomik olarak değerlendirmek gerekirse Bahreyn, bölgesinin öncülerindedir. 1936'da ilk ham petrol ihraç eden ülke olan



Bahreyn, bu ihracatı sürdürülebilir kılamamıştır. Bunun en büyük nedeni doğal kaynakların kıtlığıdır. Son yıllarda Bahreyn, bölgesindeki karmaşadan en az etkilenen ülke olarak ilerleme kaydetmiştir. Petrol satışının yanı sıra Birleşik Arap Emirlikleri, Amerika Birleşik Devletleri ve Çin gibi ülkelerle yaptığı ticaret anlaşmalarıyla da bu ilerleme sürmüştür.

Ekonomik Kalkınmanın Unsuru: İslami Bankacılık

İslami bankacılık alanında da bölgesinin önünde olan Bahreyn, fon sahiplerine sağladığı imkânlar ve devlet tekelinden alıp özelleştirmeye yönlendirdiği projeleriyle de İslam bankacılığı modelini ekonomik olarak kalkınma unsuru görmektedir.

Uluslararası finans şirketleri için üst düzey bir cazibe merkezi olan Bahreyn, ruhsatlı banka ve finans kuruluşu sayısı açısından dünyada İsviçre'den sonra ikinci ülke olarak kabul edilmektedir. Bugün Bahreyn'de lisanslı olarak yaklaşık 400 adet banka, yatırım ve sigorta şirketi bulunmaktadır.

Geleceğin Sektörü İslami Bankacılık

Bahreyn, sadece bir konvansiyonel finans merkezi olmakla yetinmeyip son yıllarda ivme kazanan İslami bankacılıkta da yenilikçi bir finans merkezi olmaya başladı. Bahreyn, İslami bankacılığı bölgede geleceği olan bir finansal sektör olarak öngörmüş ve zaman bu öngörünün doğruluğunu bugünlerde göstermiştir. Bugün uluslararası finans merkezleri, Bahreyn Krallığı'nın fonlarını çekmek için yarışmaktadır. Bahreyn, bugün ülkede faaliyet gösteren 26'dan fazla İslami banka ve içlerinde tekafül (İslami sigorta) şirketlerinin de olduğu 45'e yakın İslami finans kuruluşu ile en büyük İslami finans merkezlerinden biridir. Bahreyn'deki İslami şeriat hükümlerine göre yönetilen varlıklar, 2000 yılında sadece 1.9



Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan ile Bahreyn Kralı Hamad Bin İsa El Halife

Bahreyn, İslam bankacılığı modelini ekonomik olarak kalkınma unsuru görmektedir

milyar dolar olan seviyesinden 2009 yılında 26.3 milyar dolara ulaşmış günümüzde ise bu rakam 30 milyar doların üzerine çıkmıştır. İslami bankacılığın 2000 senesinde Bahreyn'deki finansal sektörün toplam aktifleri içindeki payı sadece yüzde 1.11 iken bu oran 2016 yılında yüzde 12'lerin üzerinde olmuştur. Bahreyn'deki İslami finans sektörü geçen son beş sene zarfında yüzde 15-20 arasında bir yıllık büyüme oranı kaydetmiştir.

Geleceğe Dönük Projeksiyonlar Pozitif Görünüyor

Uluslararası katılım bankacılığı sektörünün nabzının attığı dokuz ülke arasında Bahreyn'in de adı geçiyor. (Katar, Endonezya, Suudi Arabistan, Malezya, Birleşik Arap Emirlikleri, Türkiye, Kuveyt ve Pakistan) Bu ülkelerdeki toplamın yüzde 93'ünü temsil eden

sektör aktiflerinin 920 milyar ABD dolarını aşması bekleniyor. Gelişmekte olan bazı ülkelerdeki mevcut makroekonomik ve politik ortama rağmen, karşılanmayan talebin kayda değer düzeyde olması nedeniyle, geleceğe dönük projeksiyonlar genel olarak pozitif bir tablo çiziyor.





İslam Hukuku Uzmanı
Doç.Dr. İshak Emin Aktepe

Katılım Bankalarında Katılma Hesapları

Katılım bankaları, tasarruf sahiplerinden faizsiz yöntemlerle topladıkları fonu yine faizsiz yöntemlerle ticari işlemlerde değerlendiren ve elde ettiği kârı tasarruf sahipleriyle paylaşan kuruluşlardır. Katılma hesapları bu bankaların asıl fon toplama yöntemidir. Katılma hesapları Bankacılık Kanunu'nda şöyle tanımlanmıştır: "Katılım bankalarına yatırılan fonların bu kurumlarca kullanılmasından doğacak kâr veya zarara katılma sonucunu veren, karşılığında hesap sahibine önceden belirlenmiş herhangi bir getiri ödenmeyen ve anaparanın aynen geri ödenmesi garanti edilmeyen fonların oluşturduğu hesaplar." Buna göre katılma hesapları mevduat bankalarındaki vadeli hesaplardan pek çok açıdan farklılık arz eder. Mevduat bankalarında açılan vadeli hesaplar bütünüyle faizli borç mantığına dayanırken katılma hesapları kâr ve zarar ortaklığı anlamına gelir. Dolayısıyla mevduat bankasında vadeli hesap açıldığında faiz geliri sağlanırken

Katılım bankalarının asıl fon toplama yöntemi. katılma hesaplarıdır

katılım bankalarında katılma hesabı açıldığında bankanın vade boyunca sağladığı kârdan pay alma hakkı elde edilmiş olunur. Bu özet bilgiyi takiben katılım bankalarında açılabilen katılma hesaplarının özellikleri maddeler hâlinde şöylece arz edilebilir:

- Faizsiz getiri sağlamak amacıyla gerçek ya da tüzel kişiler tarafından açılabilir. Özel cari hesaplar gibi getirisiz olmadığı gibi mevduat bankalarındaki vadeli hesaplar gibi faiz getirisi de sağlamaz. Katılma hesapları faizsiz ticari kâr sağlamak maksadıyla açılır.
- TL ve döviz gibi paralar üzerinden açılabilirdiği gibi altın ya

da gümüş gibi madenler üzerinden de açılabilir. Katılım bankaları hesaplara yatırılan fonları TL, döviz, altın ve gümüş şeklinde ayrı ayrı havuzlarda toplar ve işletir. Her havuzun hesabı diğerinden ayrıdır.

Havuzların kârı ve zararı birbiriyle karıştırılmaz. Altın ve gümüş gibi madenlerin kâr getirebilecek tarzda işletilebilmesi için dövize çevrilerek değerlendirilmesi mümkündür.

► Aylık, üç aylık, altı aylık ve yıllık olarak açılabilirdiği gibi 31 günden daha az vadeli olmamak kaydıyla esnek vadeli (31-364 gün arasında) katılma hesabı da açılabilir.

► Bu hesaplara yatırılan fonlar katılım bankalarına verilmiş borç olarak değil, işletmesi için emanet edilmiş sermaye olarak kabul edilir. Katılma hesabı sahibiyile katılım bankası kâr ve zarara ortaktır. Bu ortaklığa mudârebe (emek sermaye ortaklığı) denilir. Sağlanacak kâra ya da oluşabilecek zarara tarafların hangi oranlarda katılacakları hesap açılırken bellidir.

► Katılım bankaları ile fon sahiplerinin kârı hangi oranlarla paylaşacakları aralarındaki anlaşmaya bağlıdır. Katılım bankaları çeşitli sebeplerle kâr paylaşım oranlarını farklı belirleyebilir.

► Katılma hesapları vadesi belli kâr zarar ortaklığı olduğu için taraflar arasında yapılan anlaşmalar vadeye kadar sabittir. Taraflar vade bitiminde diğer vade için geçerli olmak üzere anlaşma şartlarında değişiklik yapabilirler.

► Katılım bankaları, bu fonları basiretli bir tüccar gibi işletmeyi taahhüt ederler. Hesap sahiplerine önceden belirlenmiş bir kâr taahhüdünde bulunmazlar. Hatta taraflar kâr ve zarara ortak olduklarından bu hesaplara banka tarafından anapara garantisi de verilmez. Fakat katılım bankaları profesyonellerce yönetildiği ve ilgili kamu kuruluşlarınca hassas bir şekilde denetlendiği için zarar ihtimali neredeyse yoktur. Belki kârdan zarar etme durumu olabilir.

► Katılım bankaları bu hesaplara yatırılan fonları, faizsiz finans ilkeleri doğrultusunda ticari ve sını alanlarda finansman sağlamak üzere kullanılır.

Katılım bankalarında katılma hesabı açıldığında bankanın vade boyunca sağladığı kârdan pay alma hakkı elde edilmiş olur

► Çoğunlukla bireylerin ve işletmelerin ihtiyaç duydukları emtiaların peşin alınıp vadeli kârlı satımı (murabaha) yöntemiyle yapılan bu finansman işlemlerinden doğan kâr, katılma hesabı sahipleriyle banka arasında paylaşılır.

► Katılma hesaplarına yatırılan fonlar kesinlikle yurt içi ya da yurt dışı faizli bankalarda vadeli mevduat hesabı açılarak değerlendirilmez. Bu fonlarla repo ve ters repo türü faizli işlemler yapılmaz. Bu fonlar bütünüyle ticaretle (murabaha, leasing, kira, eser sözleşmesi vs.) kullanılır.

► Katılım bankası katılma hesaplarına kâr zarar dağıtımı için sürekli hesap yapmak zorundadır. Çünkü hemen her gün bazı hesap sahiplerinin hesap vadesi dolmakta ya da yeni hesaplar açılmaktadır. O hâlde bankanın sürekli kâr zarar hesabı yaparak yatırımcılara dağıtacağı

kârı tam olarak tespit etmesi gerekmektedir.

► 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ile tüm bankalardaki tasarruf mevduatlarının 100.000 TL'lik kısmı Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (TMSF) güvencesi altına alınmıştır. Katılım bankaları da bankacılık sistemine dâhil olduğu için aynı şartlar burada da geçerlidir.

► Vadesi dolmadan çekilen fonlara kâr ödenmemekle birlikte vadeden evvel çekilen fonlar yüzünden katılma hesabında kalan tutarların kârı yok olmaz. Katılma hesapları vadesi belli ortaklıklar olduğu için tarafların vadeye sadık kalmaları esastır.

► Katılım bankalarının kendi öz sermayesiyle yaptığı işlerden ya da bu sermayeye dayanarak girdiği taahhütlerden elde ettiği gelir, tamamen kendisine ait olduğu gibi bu işlemlerin zararı

da kendisine aittir. Bu işlemlerde katılma hesapları kullanılmadığı için havuzun kârda payı bulunmadığı gibi zarara katılması da sözkonusu değildir.

► Katılım bankalarının katılma hesaplarına dağıttıkları kâr paylarının miktarı hesap açılırken değil hesabın vadesi dolduğunda banka tarafından yapılan hassas işlemlerle tespit edildiği için faizli bankaların aynı dönem için taahhüt ettiği faiz oranlarıyla hiçbir şekilde ilişkisi bulunmamaktadır. Çünkü katılma hesabına yatırılan fonun hesapta kaldığı süre içerisinde katılma bankasının ne kadar kâr sağlayacağı hiçbir şekilde net olarak tespit edilemez. Katılım bankasının ne kadar kâr ettiği ancak ve ancak hesabın vadesinin dolduğu gün yapılan hesaplamalarla belirlenebilir.



Katılma hesaplarının dinî hükmü nedir?

İslam hukukunda verilen bir borç sebebiyle borçludan menfaat sağlamaya çalışmak tefecilik, faizcilik ve zulüm sayılıp yasaklanırken insanların ihtiyaçlarını temin etmek maksadıyla ticaret yapmak, ürün üretmek, almak satmak, kiraya vermek ve taahhütte bulunmak gibi işlemler onaylanmıştır. Ticaret yapmak için birden fazla tarafın bir araya gelmesi ve ortaklıklar kurması da uygun görülmüştür. Katılım bankalarında katılma hesabı açmak da işte böylesi bir ortaklık anlamına gelmektedir. Şöyle ki, katılım bankaları çeşitli emtialara

ihtiyaç duyan gerçek ya da tüzel kişiler için bu emtiaların vadeli ticaretini yapan kuruluşlardır. Böylece emtiaya ihtiyaç duyan ancak peşin ödeme imkânı olmayan müşterilerine vadeli satışlar yapmakta ve ticari kâr sağlamaktadırlar. Bu emtiaların peşin alımlarında ise çoğunlukla katılma hesaplarına yatırılan fonları kullanılmaktadırlar. Dolayısıyla katılma hesabına fon yatırarak katılım bankası ile kâr zarar ortaklığı yapanlar bankanın sözkonusu ticaretlerden sağlayacağı kâra ya da bankanın ticaretinden oluşabilecek zararına da

ortak olmaktadır. Bu ortaklığa İslam hukukçuları mudârebe (emek sermaye ortaklığı) ya da kırâz adını vermektedirler. İslam tarihi boyunca pek çok müessesese böylesi ortaklıklar barındırdığı gibi günümüzde de ortaklıklara dayalı birçok işlem yapılmaktadır. Tarafların hak ve sorumlulukları açıkça belirlenmiş olarak yapılan böylesi ortaklıklar İslam hukukçularının ortak kanaati olarak dinen meşru kabul edilir. Dolayısıyla katılma hesabına fon yatırarak katılım bankasının ticaretinden pay almak İslam hukuku kurallarına uygundur diyebiliriz.

Somuncu Baba Aşkın Sırrı: Bir İlahi Aşk Arayışı



ÖDÜLLER

Aksaray'da çekimleri gerçekleştirilen Somuncu Baba Aşkın Sırrı, M. Celaleddin Ökten Ödülleri kapsamında "En İyi Sinema Filmi" ödülünün sahibi oldu. Filmin yönetmeni Kürşat Kızbaz, ödülü Kültür ve Turizm Bakanı Nabi Avcı'nın elinden aldı.

ANA SPONSOR
Ziraat Katılım
Paylaştıkça daha fazlası

Bayram Veli'nin hocası Şeyh Hamid-i Veli'nin hayatının konu edinildiği Somuncu Baba Aşkın Sırrı adlı film, genç bir dervişin ilahi aşkı bulmak adına çıktığı yoldaki zorlu mücadelesini anlatıyor. Ziraat Katılım Bankası'nın ana sponsoru olduğu 2016 yapımı filmin yönetmen koltuğunda Kürşat Kızbaz oturuyor. Mahmut Ulu'nun aynı ismi taşıyan romanından uyarlanmış olan filmle ilgili Kızbaz, "Sinema tarihinin en büyük bütçeli tasavvuf filmi yapılmış bulunmaktayız." dedi. Hamid'in ilahi aşkı bulmak için Hicaz'dan Şam'a sonrasında Bursa'dan Aksaray'a uzanan hikâyesi olması nedeniyle aynı zamanda bir yol filmi de olan Somuncu Baba Aşkın Sırrı; sevda, ayrılık, sabır ve tevazu temalarının üzerinde duruyor. Zengin oyuncu kadrosuna sahip



**Somuncu Baba
Aşkın Sırrı filmi
ile Somuncu
Baba'nın hikâyesi
ve tasavvuf
yolculuğu
anlatılıyor**

filmin başrolünde Furkan Palalı yer alıyor. Tuvana Türkay, Fırat Tanış, Haldun Boysan ve Altan Gördüm gibi isimler de filmin oyuncu kadrosunda bulunuyor.

Genç Derviş, İlahi Aşkı Arama Yolunda

Babasını genç yaşta kaybeden Hamid, yaşadığı acının ardından kendisini bulma yoluna gider. Bunun için de bir dergâha sığınır. Hamid burada diğer müritler gibi dergâhın günlük işlerini yardımcı olmasının yanı sıra ekmek pişirmeye başlar. İlim derslerini de yakinen izler ve kısa zamanda hocasının takdirini kazanır. Hocasının isteği ile evlenmek zorunda kalan Hamid'in içinde "ilahi aşk"ı arama arzusu başlar. Bu eserde Anadolu'da Somuncu Baba olarak bilinen büyük mütefekkir Şeyh Hamid-i Veli'nin gizemli hayat hikâyesini ve ilahi aşkı aramasını anlatılıyor.

Yeni Türkiye'nin büyüyen gücü

Türkiye'de gelenekten geleceğe güçlü bir köprü kuruluyor. Ortak geçmişimizden aldığımız güç ve umutlarımızla yeşerteceğimiz ortak bir gelecek arzusuyla... Ortak değerlerimize vâkıf olmanın gururu ve her zaman iyiye, güzele vakfolma niyetiyle... Türkiye'nin birçok köşesinde tertemiz bir başlangıca hazırız.

Vakıf Katılım yeni şubeleriyle hizmetinizde. Hayırlı olsun.



MEVCUT ŞUBELERİMİZ:

İstanbul (Bağcılar - Beykent - Erenköy - Fatih - İhlamurkuyu - İkitelli - Kavacık - Merkez - Merter - Pendik - Sultangazi - Ümraniye - Üsküdar - Zeytinburnu), **Adana**, **Afyon**, **Ankara** (Ankara - Balgat - Etlük - Keçiören - Sincan), **Antalya**, **Bursa** (Bursa - Nilüfer), **Çorum**, **Denizli**, **Elazığ**, **Erzurum**, **Eskişehir**, **Gaziantep**, **İzmir**, **Kahramanmaraş**, **Kayseri**, **Kocaeli** (Gebze), **Konya** (Büsan - Konya), **Malatya**, **Mersin**, **Rize**, **Sakarya** (Adapazarı), **Sivas**, **Şanlıurfa**, **Trabzon**, **Van**.

Vakıf Katılım'ın sermayesinin tamamı T.C. Başbakanlık Vakıflar Genel Müdürlüğü'ne aittir.



EKONOMİK GELİŞİM VE İSLAMİ FİNANS

Borsa İstanbul, 390 sayfa

İslami finans ve İslam ekonomisi son otuz yıldır dünyanın her yerinden araştırmacıların ilgi odağı olmaktadır. İslam hukukuna göre yürütülen finansal faaliyetlerin gün geçtikçe artan pazar payı, bu finans anlayışının daha fazla talep görmeye başladığının en büyük delilidir. Elinizdeki kitap, İslami finansın ekonomik kalkınma ile ilgili bazı temel özelliklerini vurgulayarak İslami finansın sadece

kalkınmaya değil aynı zamanda sosyal ve ekonomik adalete, insan refahına, ekonomik büyümeye bakış açısının kavranmasına katkıda bulunmayı ve bu alanda bir boşluğu doldurmaya amaçlamaktadır. Bu kitap, İslam'ın desteklemeyi arzulanabileceği kapsamlı kalkınma tipi için yapılan politik çıkarımları ve İslami finansın kuramsal temellerini iyi bir şekilde kavramak isteyen herkesin mutlaka okuması gereken bir çalışmadır.



İSLAM'DA BANKACILIK VE FİNANSMAN

Yahia Abdul - Rahman, İZÜ Yayınları, 774 sayfa

Toplumsal temelli bir finansman hizmeti sunan ve faizsiz çalışan bir kurum, bir şirket veya teşekkülün yahut da bir bankanın nasıl kurulabileceğini kararlaştırmak en büyük güçlük ve mücadele alanını teşkil ediyordu. Özellikle faiz esasına dayalı olarak çalışan bir dünyada bu nasıl mümkün olabilecekti. Ve bu faiz temelli Batılı sistem, en az 600

yıllık bir geçmişte pek gelişmiş ve kendi standartlarını, sistem ve mahsullerini ortaya çıkarmış bulunuyordu. Modern uygulamalı bir İslami bankacılık hareketi, 1960'lı yılların başlarında Mısır'da Nil deltasındaki mütevazı bir köyde, Almanya'da öğrenimini tamamlamış Dr. Ahmed en-Necar tarafından başlatılmıştır. Banka çalışanlarının İslam bankacılığında eğitilip yetiştirilmelerinde Dr. Ahmed en-Necar'ın büyük yarar ve yardımları olmuştur.



KATILIM BANKALARINDA HAZİNE ÜRÜNLERİ VE SERMAYE PİYASASI UYGULAMALARI

Kenan Dede, TKBB Yayınları, 270 sayfa

Katılım bankalarındaki hızlı büyüme sonucunda hazine ve sermaye piyasası ürünleri önem kazanmıştır. Bu ürünler içinde, yönetilecek fonlarda yatırım amaçlı kullanılması, müşteri taleplerinin karşılanması, riskin azaltılması amacıyla kullanılan ve aktif pasif yönetimini kolaylaştırmak için geliştirilen kira sertifikası çok önem kazanmıştır. Bu ürünün, faizsiz finans sektörüne bir

canlılık ve yenilik getirdiğini ve hazine/sermaye piyasası alanında çok yoğun şekilde kullanıldığını yapılan çalışmalar göstermektedir. Kira sertifikasına dayalı çıkarılan yatırım fonlarının da kira sertifikası kadar sektörde önemli etki yapacağı ve katma değerler sağlayacağı tahmin edilebilir. Hâlihazırda kullanılmakta olan diğer hazine ürünlerinin işlem hacmi ise sektörün büyümesine paralel olarak çok hızlı bir artış göstermiştir.

Kazanç nedir?

Bizce kazanç, paylaştıkça kazanılan gönüllerdir.



20.
yıl

Bu ülkenin, saniyeler içinde bile gönülleri kazanabilen insanlarına, bizi Türkiye'nin hızla büyüyen katılım bankası yaptıkları için teşekkür ederiz.

 **Ziraat Katılım**

Paylaştıkça daha fazlası



**Müşteri İletişim
Merkezi**

www.ziraatkatilim.com.tr

 /ziraatkatilim

RAMAZAN BİRLEKİLİK AYI



Buralara Ramazan geldi.
Tıpkı oralara geldiği gibi.
Hep birlikte olduğumuzu
yeniden hatırlayalım diye geldi.



KUVEYTÜRK
SAĞLAM BANKACILIK