Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ

31 Ekim 2011

*Bu rapor 1 sayfa “Konsolide Ara Dönem Finansal Tabloları Hakkında Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu” ile 73 sayfa “Konsolide Ara Dönem Finansal Tabloları ve Açıklayıcı Notları”ndan oluşmaktadır.*

**Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı**

**ve Bağlı Ortaklıkları**

30 Haziran 2011

Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Ara Dönem Finansal Tabloları

ve Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı

ve Bağlı Ortaklıkları

İÇİNDEKİLER:

Konsolide Ara Dönem Finansal Tabloları Hakkında Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu

Konsolide Finansal Durum Tablosu

Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu

Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu

Konsolide Nakit Akış Tablosu

Konsolide Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

**Konsolide Ara Dönem Finansal Tabloları Hakkında**

**Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu**

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı Yönetim Kurulu’na

*Giriş*

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları’nın (“Grup”) 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ve diğer açıklayıcı notlarını sınırlı denetime tabi tutmuş bulunuyoruz. Banka yönetimi, söz konusu konsolide ara dönem finansal tablolarının, UMS 34 – *Ara Dönem Finansal Raporlama*’ya uygun olarak hazırlanmasından ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bizim sorumluluğumuz, gerçekleştirilen sınırlı denetime dayanarak bu konsolide ara dönem finansal tabloları üzerine rapor sunmaktır.

*İncelemenin kapsamı*

İncelememiz, Uluslararası Sınırlı Denetim Standardı 2410 – *Ara Dönem Finansal Raporun Sınırlı Denetimi*’ne uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tablolarının incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama ve muhasebe sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması ve analitik inceleme ile diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Uluslararası Denetim Standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü oluşturulmamıştır.

*Sonuç*

Gerçekleştirmiş olduğumuz sınırlı bağımsız denetim sonucunda, ilişikteki konsolide ara dönem finansal tablolarının, tüm önemli taraflarıyla Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları’nın 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait konsolide faaliyet sonuçlarını ve nakit akışlarını UMS 34 – *Ara Dönem Finansal Raporlama*’ya uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

İstanbul, Türkiye

31 Ekim 2011

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Dipnot** |  | **30 Haziran 2011** |  | **31 Aralık 2010** |
|  |  |  |  |  |  |
| **VARLIKLAR** |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar | 7 |  | 10,519,547 |  | 7,449,409 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 8 |  | 194,963 |  | 218,109 |
| Bankalara verilen kredi ve avanslar | 10 |  | 510,087 |  | 222,289 |
| Müşterilere verilen kredi ve avanslar | 11,12 |  | 54,056,196 |  | 45,242,582 |
| Yatırım amaçlı menkul kıymetler | 13 |  | 18,666,177 |  | 18,488,755 |
| Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerdeki yatırımlar | 14 |  | 11,910 |  | 12,288 |
| Maddi duran varlıklar | 15 |  | 809,153 |  | 830,298 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 15 |  | 70,638 |  | 57,593 |
| Ertelenmiş vergi varlıkları | 21 |  | 143,749 |  | 109,391 |
| Diğer varlıklar | 16 |  | 4,995,275 |  | 4,226,281 |
|  |  |  |  |  |  |
| **Toplam varlıklar** |  |  | **89,977,695** |  | **76,856,995** |
|  |  |  |  |  |  |
| **YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR** |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| Bankalar mevduatı | 17 |  | 3,568,235 |  | 1,990,343 |
| Müşteri mevduatları | 18 |  | 50,335,353 |  | 45,975,514 |
| Repo işlemlerinden sağlanan fonlar | 9 |  | 12,708,020 |  | 8,213,632 |
| Alınan krediler | 19 |  | 8,366,859 |  | 6,748,206 |
| Diğer yükümlülük ve karşılıklar | 20 |  | 5,005,299 |  | 4,579,227 |
| Ödenecek kurumlar vergisi | 21 |  | 98,844 |  | 115,062 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri | 21 |  | 3,618 |  | 3,936 |
| **Toplam yükümlülükler** |  |  | **80,086,228** |  | **67,625,920** |
|  |  |  |  |  |  |
| Ödenmiş sermaye | 22 |  | 3,300,146 |  | 3,300,146 |
| Hisse senedi ihraç primleri |  |  | 724,320 |  | 724,320 |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar değerleme farkları | 22 |  | 265,675 |  | 408,813 |
| Yabancı para çevirim farkları |  |  | 66,665 |  | 47,618 |
| Yasal yedekler | 22 |  | 626,702 |  | 507,887 |
| Geçmiş yıllar karları |  |  | 4,568,947 |  | 3,950,127 |
| **Banka hissedarlarına atfolunan özkaynaklar toplamı** |  |  | **9,552,455** |  | **8,938,911** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Azınlık hakları** | 22 |  | **339,012** |  | **292,164** |
|  |  |  |  |  |  |
| Toplam özkaynaklar |  |  | **9,891,467** |  | **9,231,075** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar** |  |  | **89,977,695** |  | **76,856,995** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Bilanço dışı yükümlülükler** | 27 |  | **25,054,140** |  | **21,866,711** |

*İlişikte 8 ile 73’üncü sayfalar arasında sunulan notlar bu konsolide ara dönem finansal tablolarının tamamlayıcı parçalarıdır.*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Dipnot** | **30 Haziran 2011** |  | | **30 Haziran 2010** | |
|  |  |  |  | |  | |
| Faiz gelirleri |  |  |  | |  | |
| Kredi ve alacaklardan alınan faizler |  | 2,254,228 |  | | 2,023,991 | |
| Menkul kıymetlerden alınan faizler |  | 659,176 |  | | 843,378 | |
| Bankalar mevduatından alınan faizler |  | 32,564 |  | | 71,781 | |
| Para piyasası işlemlerinden alınan faizler |  | 3,560 |  | | 51,026 | |
| Diğer faiz gelirleri |  | 37,610 |  | | 57,050 | |
|  |  |  |  | |  | |
| **Toplam faiz geliri** |  | **2,987,138** |  | | **3,047,226** | |
|  |  |  |  | |  | |
| **Faiz giderleri** |  |  |  | |  | |
| Mevduata verilen faizler |  | (1,279,427) |  | | (1,323,114) | |
| Diğer para piyasası işlemlerine verilen faizler |  | (221,348) |  | | (202,965) | |
| Kullanılan kredilere verilen faizler |  | (75,018) |  | | (46,662) | |
| Diğer faiz giderleri |  | (27,196) |  | | (38,015) | |
|  |  |  |  | |  | |
| **Toplam faiz gideri** |  | **(1,602,989)** |  | | **(1,610,756)** | |
|  |  |  |  | |  | |
| **Net faiz geliri** |  | **1,384,149** |  | | **1,436,470** | |
|  |  |  |  | |  | |
| Ücret ve komisyon gelirleri |  | 355,432 |  | | 290,820 | |
| Ücret ve komisyon giderleri |  | (85,333) |  | | (95,874) | |
|  |  |  |  | |  | |
| **Net ücret ve komisyon geliri** |  | **270,099** |  | | **194,946** | |
|  |  |  |  | |  | |
| **Diğer faaliyet gelirleri** |  |  |  | |  | |
| Net ticari kar | 8 | 51,802 | |  | | 139,726 |
| Net kambiyo karı |  | (1,566) | |  | | (4,560) |
| Diğer gelirler | 24 | 447,615 | |  | | 373,605 |
|  |  |  |  | |  | |
| **Toplam diğer faaliyet gelirleri** |  | **497,851** |  | | **508,771** | |
|  |  |  |  | |  | |
| **Diğer faaliyet giderleri** |  |  |  | |  | |
| Personel giderleri | 25 | (523,428) | |  | | (425,203) |
| Kredi ve alacaklar değer düşüş karşılığı giderleri, net |  | 104,329 | |  | | (312,329) |
| Amortisman giderleri ve tükenme payları | 15 | (62,180) | |  | | (59,856) |
| Gelir vergisi dışındaki vergiler |  | (34,658) | |  | | (32,883) |
| Diğer giderler | 26 | (668,968) | |  | | (630,334) |
|  |  |  |  | |  | |
| Toplam diğer faaliyet giderleri |  | **(1,184,905)** |  | | **(1,460,605)** | |
|  |  |  |  | |  | |
| **Net faaliyet karı** |  | **967,194** |  | | **679,582** | |
|  |  |  |  | |  | |
| Gelir vergisi gideri | 21 | (156,095) |  | | (144,411) | |
|  |  |  |  | |  | |
| **Dönem net karı** |  | **811,099** |  | | **535,171** | |

*İlişikte 8 ile 73’üncü sayfalar arasında sunulan notlar bu konsolide ara dönem finansal tablolarının tamamlayıcı parçalarıdır.*

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Dipnot** | **30 Haziran 2011** | |  | **30 Haziran 2010** |
|  |  |  | |  |  |
| **Diğer kapsamlı gelirler, vergi etkisi net** |  |  | |  |  |
| Yabancı para çevirim farkları |  | 21,164 | |  | (10,888) |
| Maddi duran varlıklar yeniden değerleme farkları |  | - | |  | (24,232) |
| Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler |  | (67,474) | |  | (27,844) |
| Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerden kar/zarara aktarılanlar | 22 | (101,182) | |  | (106,045) |
| Diğer kapsamlı gelirler içerisinde muhasebeleştirilen vergiler | 22 | 33,753 | |  | 35,133 |
|  |  |  | |  |  |
| **Diğer kapsamlı gelirler, vergi etkisi net** |  | **(113,739)** | |  | **(133,876)** |
|  |  |  | |  |  |
| **Toplam kapsamlı dönem net karı** |  | **697,360** | |  | **401,295** |
|  |  |  | |  |  |
|  |  |  | |  |  |
| **Dönem net karı:** |  |  | |  |  |
| Banka hissedarlarına atfolunan |  | 771,949 | |  | 558,504 |
| Azınlık hakları | 22 | 39,150 | |  | (23,333) |
|  |  |  | |  |  |
| **Dönem net karı** |  | **811,099** | |  | **535,171** |
|  |  |  | |  |  |
| **Toplam kapsamlı dönem net karı:** |  |  | |  |  |
| Banka hissedarlarına atfolunan |  | 647,858 | |  | 422,475 |
| Azınlık hakları |  | 49,502 | |  | (21,180) |
|  |  |  | |  |  |
| **Toplam kapsamlı dönem net karı** |  | **697,360** | |  | **401,295** |
|  |  |  | |  |  |
| Dönem net karı üzerinden hesaplanan hisse başına kazanç (tam TL) | | 0.3244 | |  | 0.2141 |
| Toplam kapsamlı dönem net karı üzerinden hesaplanan hisse başına kazanç (tam TL) | | | 0.2789 |  | 0.1605 |

*İlişikte 8 ile 73’üncü sayfalar arasında sunulan notlar bu konsolide ara dönem finansal tablolarının tamamlayıcı parçalarıdır.*

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | |  | **Banka hissedarlarına atfolunan** | | | | | | | **Azınlık hakları** | **Toplam özkaynaklar** |
|  | | **Dipnot** | **Ödenmiş sermaye** | **Hisse senedi ihraç primleri** | **Satılmaya hazır finansal varlıklar değerleme farkları** | **Kısıtlanmış yedekler** | **Yabancı para çevirim farkları** | **Yasal yedekler** | **Geçmiş yıllar karları** |
|  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **1 Ocak 2010 tarihi itibarıyla bakiyeler** | |  | **3,300,146** | **724,320** | **388,238** | **14,282** | **46,759** | **384,414** | **2,862,909** | **303,345** | **8,024,413** |
|  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ***Toplam kapsamlı dönem net karı*** | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Dönem net karı** | |  | **-** | **-** | **-** | - | **-** | - | **558,504** | **(23,333)** | **535,171** |
| **Diğer kapsamlı gelirler** | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Kısıtlanmış yedeklerdeki değişim, net | |  | - | - | - | (14,282) | - | - | - | (9,950) | (24,232) |
| Yabancı para çevirim farkları | |  | - | - | - | - | (9,758) | - | - | (1,130) | (10,888) |
| Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki net değişimler, vergi etkisi net | | 22 | - | - | (12,802) | - | - | - | - | 2,823 | (9,979) |
| Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerden kar/zarara aktarılanlar, vergi etkisi net | | 22 | - | - | (99,187) | - | - | - | - | 10,410 | (88,777) |
| **Diğer kapsamlı gelirler toplamı** | |  | **-** | **-** | **(111,989)** | **(14,282)** | **(9,758)** | - | **-** | **2,153** | **(133,876)** |
|  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Toplam kapsamlı dönem net karı** | |  | **-** | **-** | **(111,989)** | **(14,282)** | **(9,758)** | - | **558,504** | **(21,180)** | **401,295** |
|  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ***Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ortaklarla gerçekleştirilen işlemler*** | | | | |  |  |  |  |  |  |  |
| Yedeklere aktarılan tutarlar |  | | - | - | - | - | - | 123,473 | (123,473) | - | - |
| Dağıtılan temettü |  | | - | - | - | - | - | - | (120,765) | (329) | (121,094) |
| Diğer |  | | - | - | - | - | - | - | - | 4,620 | 4,620 |
| Ortaklara yapılan dağıtımlar toplamı |  | | **-** | **-** | **-** | - | **-** | **123,473** | **(244,238)** | **4,291** | **(116,474)** |
|  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Ortaklarla gerçekleştirilen işlemler toplamı |  | | **-** | **-** | **-** | - | **-** | **123,473** | **(244,238)** | **4,291** | **(116,474)** |
|  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla bakiyeler** |  | | **3,300,146** | **724,320** | **276,249** | - | **37,001** | **507,887** | **3,177,175** | **286,456** | **8,309,234** |

*İlişikte 8 ile 73’üncü sayfalar arasında sunulan notlar bu konsolide ara dönem finansal tablolarının tamamlayıcı parçalarıdır.*

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Banka hissedarlarına atfolunan** | | | | | | | **Azınlık hakları** | **Toplam özkaynaklar** |
|  | **Dipnot** | **Ödenmiş sermaye** | **Hisse senedi ihraç primleri** | **Satılmaya hazır finansal varlıklar değerleme farkları** | **Kısıtlanmış yedekler** | **Yabancı para çevirim farkları** | **Yasal yedekler** | **Geçmiş yıllar karları** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla bakiyeler** |  | **3,300,146** | **724,320** | **408,813** | **-** | **47,618** | **507,887** | **3,950,127** | **292,164** | **9,231,075** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ***Toplam kapsamlı dönem net karı*** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Dönem net karı** |  | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | - | **771,949** | 39,150 | **811,099** |
| **Diğer kapsamlı gelirler** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Kısıtlanmış yedeklerdeki değişim, net |  | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Yabancı para çevirim farkları |  | - | - | - | - | 19,047 | - | - | 2,117 | 21,164 |
| Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki net değişimler, vergi etkisi net | 22 | - | - | (55,853) | - | - | - | - | 8,235 | (47,618) |
| Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerden kar/zarara aktarılanlar, vergi etkisi net | 22 | - | - | (87,285) | - | - | - | - | - | (87,285) |
| **Diğer kapsamlı gelirler toplamı** |  | **-** | **-** | **(143,138)** | **-** | **19,047** | - | **-** | **10,352** | **(113,739)** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Toplam kapsamlı dönem net karı** |  | **-** | **-** | (**143,138)** | **-** | **19,047** | - | **771,949** | **49,502** | **697,360** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ***Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ortaklarla gerçekleştirilen işlemler*** | | | |  |  |  |  |  |  |  |
| Ödenmiş sermaye artırımı |  | - | - | - | - | - | - | - | (2,508) | (2,508) |
| Yedeklere aktarılan tutarlar |  | - | - | - | - | - | 118,815 | (118,815) | - | - |
| Dağıtılan temettü |  | - | - | - | - | - | - | (34,314) | (65) | (34,379) |
| Diğer |  | - | - | - | - | - | - | - | (81) | (81) |
| Ortaklara yapılan dağıtımlar toplamı |  | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **118,815** | **(153,129)** | **(2,654)** | **(36,968)** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Ortaklarla gerçekleştirilen işlemler toplamı |  | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **118,815** | **(153,129)** | **(2,654)** | **(36,968)** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla bakiyeler** |  | **3,300,146** | **724,320** | **265,675** | **-** | **66,665** | **626,702** | **4,568,947** | **339,012** | **9,891,467** |

*İlişikte 8 ile 73’üncü sayfalar arasında sunulan notlar bu konsolide ara dönem finansal tablolarının tamamlayıcı parçalarıdır.*

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Dipnot** | | | **30 Haziran 2011** | **30 Haziran 2010** |
|  |  | | |  |  |
| **Faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları:** |  | | |  |  |
| Dönem net karı |  | | | 811,099 | 535,171 |
| *Düzeltmeler:* |  | | |  |  |
| Gelir vergisi gideri | 21 | | | 156,095 | 144,411 |
| Kredi ve alacaklar değer düşüş karşılığı giderleri |  | | | (104,329) | 312,329 |
| Amortisman giderleri ve tükenme payları | 15 | | | 62,180 | 59,856 |
| Kısa vadeli çalışan hakları karşılığı gideri | 25 | | | 52,151 | 36,800 |
| Uzun süreli sigorta yükümlülüklerindeki değişim | 26 | | | 24,073 | 14,563 |
| Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları giderleri | 25 | | | 13,495 | 9,313 |
| Diğer karşılık giderleri | 26 | | | 8,588 | 19,889 |
| Kazanılmamış primler karşılığında değişim | 24 | | | 8,193 | 17,538 |
| Muallak hasar ve tazminatlar karşılığında değişim | 26 | | | (7,531) | 15,386 |
| Net faiz gelirleri |  | | | (1,384,149) | (1,436,470) |
| Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerden elde edilen gelirler | 24 | | | 378 | (907) |
| Yabancı para çevirim farkları |  | | | 21,164 | (10,888) |
| Diğer nakit olmayan kalem düzeltmeleri |  | | | 174,863 | (39,632) |
|  |  | | |  |  |
| *Faaliyetlere ilişkin varlıklar ve yükümlülüklerdeki değişim:* |  | | |  |  |
| Bankalara verilen kredi ve avanslar |  | | | (269,733) | (47,659) |
| Zorunlu karşılıklar |  | | | (427,266) | (193,327) |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | | |  | 3,437 | (114,173) |
| Müşterilere verilen kredi ve avanslar |  | | | (8,642,565) | (5,358,571) |
| Diğer varlıklar |  | | | (311,194) | (120,733) |
| Bankalar mevduatı |  | | | 1,567,615 | 823,977 |
| Müşteri mevduatları |  | | | 4,312,194 | 3,788,458 |
| Repo işlemlerinden borçlar |  | | | 4,498,985 | 74,123 |
| Diğer yükümlülük ve karşılıklar |  | | | 341,610 | 279,317 |
|  |  | | |  |  |
| Alınan faizler |  | | | 3,004,982 | 3,106,480 |
| Ödenen faizler |  | | | (1,537,917) | (1,653,546) |
| Ödenen gelir vergisi |  | | | (169,880) | (170,507) |
| **Faaliyetlerden elde edilen nakit** |  | | | **2,206,538** | **91,198** |
|  |  | | |  |  |
| **Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:** |  | | |  |  |
| Alınan temettüler | 24 | | | 7,767 | 5,947 |
| Maddi duran varlık alımları | 15 | | | (59,989) | (29,225) |
| Maddi duran varlık satışları |  | | | 67,579 | 42,275 |
| Maddi olmayan duran varlık alımları | 15 | | | (17,786) | (8,470) |
| Yatırım amaçlı menkul kıymet alımları |  | | | 3,285,798 | (7,810,125) |
| Yatırım amaçlı menkul kıymet satışları |  | | | (3,098,321) | 6,903,609 |
| **Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit** |  | | | **185,048** | **(895,989)** |
|  |  | | |  |  |
| **Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:** |  | | |  |  |
| Alınan kredilere ilişkin ödemeler |  | | | (2,612,363) | (690,341) |
| Alınan krediler |  | | | 3,356,089 | 1,884,164 |
| Ödenen temettüler |  | | | (34,379) | (121,094) |
| **Finansman faaliyetlerinde(n) (kullanılan)/sağlanan nakit** |  | | | **709,347** | **1,072,729** |
|  |  | | |  |  |
| Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi | | | | (2,456) | (3,697) |
|  | |  | |  |  |
| Nakit ve nakde eşdeğer varlıklardaki net artış | |  | | 3,098,477 | 264,241 |
| Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar | | 7 | | 7,143,478 | 8,774,294 |
| **Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar** | | 7 | | **10,241,955** | **9,038,535** |

*İlişikte 8 ile 73’üncü sayfalar arasında sunulan notlar bu konsolide ara dönem finansal tablolarının tamamlayıcı parçalarıdır.*

**Konsolide ara dönem finansal tablo dipnotları:**

**Not tanımı Sayfa:**

1. Banka hakkında genel bilgiler 8
2. Sunum esasları 9
3. Önemli muhasebe politikaları 11
4. Finansal risk yönetimi 29
5. Sigorta riskinin yönetimi 45
6. Bölümlere göre raporlama 47
7. Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar 50
8. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar 50
9. Repo sözleşmeleri 53
10. Bankalara verilen kredi ve avanslar 53
11. Müşterilere verilen kredi ve avanslar 54
12. Finansal kiralama işlemlerinden alacaklar 54
13. Yatırım amaçlı menkul kıymetler 55
14. Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerdeki yatırımlar 57
15. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar 57
16. Diğer varlıklar 59
17. Bankalar mevduatı 60
18. Müşteri mevduatları 60
19. Alınan krediler 60
20. Diğer yükümlülük ve karşılıklar 61
21. Gelir vergileri 62
22. Özkaynaklar 64
23. İlişkili taraflar 65
24. Diğer gelirler 66
25. Personel giderleri 66
26. Diğer giderler 67
27. Bilanço dışı yükümlülükler 68
28. Konsolide edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler 69
29. Önemli olaylar 71
30. Bilanço tarihinden sonraki olaylar 72

**Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı**

**ve Bağlı Ortaklıkları**

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait

Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

*(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))*

**1. Banka hakkında genel bilgiler**

**(a) Kısa tarihçe**

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı (“Banka”), 11 Ocak 1954 tarihinde 6219 sayılı “Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı Kanunu” ile hususi hukuk hükümlerine tabi olmak üzere T.C. Başbakanlık Vakıflar Genel Müdürlüğü’ne (“Vakıflar Genel Müdürlüğü”) verilen salahiyet çerçevesinde kurulmuştur. Banka’nın faaliyet alanları Banka’nın Ana Sözleşmesi’nde aşağıdaki gibi tanımlanmıştır:

* Menkul ve gayrimenkul mal ve kıymetler karşılığında ikrazlarda bulunmak,
* Sigorta vesaire ortaklıklar kurmak veya kurulmuş olanlara iştirak etmek,
* Gayrimenkul alıp satmak,
* Her türlü banka muamele ve hizmetlerini yapmak,
* Vakıflar Genel Müdürlüğü ile mülhak vakıfların idaresinin Banka’ya tevdie lüzum görecekleri gayrimenkullerle işletmelerin, yapılacak anlaşmalarla gösterilecek esaslar dahilinde, rasyonel bir şekilde idare, idame ve işletilmeleri için lüzumlu bilumum muamele ve teşebbüslere (ticari, zirai, sınai) girişmek,
* Mazbut ve mülhak vakıfların bankacılık hizmetlerini ve Vakıflar Genel Müdürlüğünün yapılacak anlaşmalar dahilinde veznedarlık işlerini yapmak amacıyla kurulmuştur.

Banka kurumsal, ticari ve bireysel bankacılık hizmetlerini, 668’ü yurt içi ve 3’ü New York, Bahreyn ve Erbil’de olmak üzere yurt dışında kurulu şubeler ağı ile sağlamaktadır (31 Aralık 2010: 634 yurt içi ve 2 yurt dışı olmak üzere toplam 636 şube). Şubelerine ek olarak, Banka’nın Avusturya’da da bir bankası bulunmaktadır. 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Banka’nın personel sayısı 12,446 (31 Aralık 2010: 11,077) kişidir. Banka’nın genel müdürlüğü; Levent Mahallesi, Hacı Adil Yolu, Çayır Çimen Sokak, No: 21, Beşiktaş-İstanbul adresinde yerleşiktir.

1. **Ortaklık yapısı**

Banka’nın sermayesinde hâkimiyeti söz konusu olan ortak Banka hisselerinin %43’üne sahip olan Vakıflar Genel Müdürlüğü’dür. Diğer bir nitelikli pay sahibi kuruluş ise %16.10 pay ile Vakıfbank Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı’dır (Banka’nın tüm çalışanlarına emeklik ve emeklilik sonrası sağlık faydaları sağlayan kuruluş).

18 Kasım 2005’te, Banka sermayesinin %25.18’ine tekabül eden hisse senetlerinin, 1 TL nominal değerli beher hisse senedi 5.13 -5.40 TL fiyat aralığından halka arzı gerçekleştirilmiştir.

**1. Banka hakkında genel bilgiler** *(devamı)*

1. **Ortaklık yapısı** *(devamı)*

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Banka’nın ödenmiş sermayesi 2,500,000 TL olup; bu sermaye her biri 1 Kuruş değerinde 250.000.000.000 paya bölünmüştür. Banka’nın 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Banka’nın ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Ortaklar** | **Hisse Adedi** | **Hissenin Toplam İtibar Bedeli - Bin TL** | **Pay Oranı (%)** |
| Vakıflar Genel Müdürlüğü’nün idare ve temsil ettiği mazbut vakıflar (A Grubu) | 1.075.058.640 | 1,075,059 | 43.00 |
| Vakıfbank Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı (C Grubu) | 402.552.666 | 402,553 | 16.10 |
| Mülhak vakıflar (B Grubu) | 386.224.785 | 386,225 | 15.45 |
| Diğer mülhak vakıflar (B Grubu) | 3.162.359 | 3,162 | 0.13 |
| Diğer mazbut vakıflar (B Grubu) | 1.448.543 | 1,448 | 0.06 |
| Diğer gerçek ve tüzel kişiler (C Grubu) | 1.563.813 | 1,564 | 0.06 |
| Halka açık (D Grubu) | 629.989.194 | 629,989 | 25.20 |
| **Toplam** | **2.500.000.000** | **2,500,000** | **100.00** |

2. Sunum esasları

**(a) Uygunluk beyanı**

Banka ve Türkiye’de Kurulu bağlı ortaklıkları, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”), Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”), TC Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı (“Hazine Müsteşarlığı”), Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Usul Kanunu’nun (“VUK”) belirttiği muhasebe uygulamalarına göre hazırlamakta, aynı zamanda, Banka ve ilgili bağlı ortaklıklarının fonksiyonel para birimi olan “TL” üzerinden düzenlemektedirler. Banka’nın yurt dışında kurulu bağlı ortaklıkları ise, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını, faaliyet gösterdikleri ülkelerin düzenlemelerine uygun olarak ABD Doları ve Avro olarak hazırlamaktadır.

İlişikteki Banka ve bağlı ortaklıkları’nın (hep birlikte “Grup”) konsolide ara dönem finansal tabloları, yasal finansal tablolar üzerinde, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlanmış Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’na (“UFRS”) uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılarak hazırlanmıştır. Grup, 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla zorunlu olan tüm UFRS’leri uygulamıştır.

İlişikteki konsolide ara dönem finansal tabloları Banka yönetimince 31 Ekim 2011 tarihinde onaylanmıştır.

**(b) Değerleme esasları**

İlişikteki konsolide ara dönem finansal tabloları, gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde belirlenebilmesi durumunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı türev finansal varlık ve yükümlülükler, satılmaya hazır finansal varlıklar ve sermayede payı temsil eden menkul kıymetler hariç, yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih kabul edilen 31 Aralık 2005 tarihine kadar enflasyon muhasebesinin etkilerine göre düzeltilmiş tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

**2. Sunum esasları** *(devamı)*

**(c) Fonksiyonel ve raporlama para birimi**

İlişikteki konsolide ara dönem finansal tabloları, Banka’nın fonksiyonel para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur. Aksi belirtilmedikçe, TL olarak verilen finansal bilgiler, en yakın binlik değerine yuvarlanarak gösterilmiştir.

**(d) Hiperenflasyonist ülkelerde muhasebeleştirme**

Türkiye’de faaliyet gösteren şirketlerin finansal tabloları 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla UMS 29 – *Hiperenflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama*’ya uygun olarak, TL’nin genel satın alım gücündeki değişmeler nedeniyle yapılan düzeltmeleri yansıtacak şekilde ifade edilmiştir. *UMS 29*, hiperenflasyonist ekonomilerin para birimi ile hazırlanan finansal tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir. *UMS 29*’un uygulanmasını gerektiren durumlardan birisi de, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının %100’e yaklaşması veya üzerinde olmasıdır. Türkiye’de T.C. Başbakanlık Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan toptan eşya fiyat endeksi temel alındığında söz konusu kümülatif oran 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla sona eren üç yıllık dönem için %35.61 olmuştur. Mali ve para piyasalarındaki istikrar, faiz oranlarındaki düşüş ve TL’nin ABD Doları ve diğer yabancı para birimleri karşısında değer kazanması gibi destekleyici olumlu yaklaşımlarla beraber bu durum dikkate alındığında, *UMS 29* kapsamında, Türkiye’nin 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren enflasyonist ekonomi olarak değerlendirilmemesi gerektiği açıklanmıştır.

**(e) Muhasebe tahminleri**

UFRS’ye uygun olarak konsolide finansal tabloların hazırlanması, raporlanan aktif ve pasif tutarlarını, gelir ve giderleri ve muhasebe ilkelerinin uygulanmasını etkileyecek bazı tahmin ve yorumların yapılmasını gerektirmektedir. Fiili sonuçlar cari tahminlerden farklı olabilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler tahminlerin güncellemesinin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Özellikle, ilişikteki konsolide ara dönem finansal tablolarında sunulan tutarlar üzerinde en fazla etkisi olan, önemli tahminlerdeki belirsizliklere ve kritik olan yorumlara ait bilgiler aşağıdaki notlarda açıklanmıştır:

* Not 4 – *Finansal risk yönetimi*
* Not 5 – *Sigorta riskinin yönetimi*
* Not 11 – *Müşterilere verilen kredi ve avanslar*
* Not 12 – *Finansal kiralama işlemlerinden alacaklar*
* Not 15 – *Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar*
* Not 20 – *Diğer yükümlülük ve karşılıklar*
* Not 21 – *Gelir vergileri*

**3. Önemli muhasebe politikaları**

**(a) Konsolidasyon esasları**

İlişikteki konsolide ara dönem finansal tabloları, Ana Ortaklık Banka’nın, bağlı ortaklıklarının ve iştiraklerinin hesaplarını aşağıda belirtilen şekilde yansıtmaktadır. Konsolidasyona kapsamındaki şirketlerin finansal tabloları ilişikteki konsolide ara dönem finansal tabloları ile aynı tarih itibarıyla hazırlanmıştır.

**Bağlı ortaklıklar**

Bağlı ortaklıklar, Grup’un kontrolündeki kuruluşlardır. Kontrol, Grup’un bir işletmenin faaliyetlerinden fayda sağlamak amacıyla söz konusu işletmenin finansal ve faaliyet politikaları ile ilgili kararlarında etkin rol oynama gücünü ifade eder. Kontrol değerlendirilirken, itfa edilebilir veya hisse senedine dönüştürülebilir tahvillerin potansiyel oy hakları da dikkate alınmaktadır. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları konsolide finansal tablolara kontrolün oluştuğu tarihten kontrolün ortadan kalktığı tarihe kadar dahil edilmektedir. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları, benzer işlem ve olaylar için aynı muhasebe politikaları kullanılarak hazırlanmıştır.

**İştirakler**

İştirakler, Banka ve bağlı ortaklıklarının, faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte finansal ve faaliyet politikaları üzerinde önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. Konsolide finansal tablolar, Banka’nın ve bağlı ortaklıklarının, özkaynak yöntemine göre iştiraklerin gerçekleşmiş gelir ve giderlerindeki payını, önemli etkinin başladığı tarihten bittiği tarihe kadar içermektedir. Eğer Banka ve bağlı ortaklıklarının zarardaki payı iştirakin defter değerini aşarsa, iştirakin defter değeri sıfırlanır ve eğer Banka ve bağlı ortaklıklarının iştirak adına maruz kalacağı bir yükümlülük olmaması durumunda ilave zararların kayıtlara alınması durdurulur.

**Özel amaçlı işletmeler**

Özel amaçlı işletmeler belirli bir varlığın menkul kıymetleştirilmesi, ya da belirli bir borçlanma veya borç verme gibi dar ve tam olarak tanımlanmış bir amacı gerçekleştirmek için kurulmuş işletmelerdir. Özel amaçlı işletmeler, Grup ile özel amaçlı işletme arasındaki ilişkinin özünün, özel amaçlı işletmenin Grup tarafından kontrol edildiğini göstermesi durumunda konsolidasyona dâhil edilir.

**Konsolidasyonda karşılıklı silinen işlemler**

Grup içi bakiyeler ve grup içi yapılan işlemler ve grup içi işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kazanç ve giderler, konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında karşılıklı silinmektedir. İştiraklerle yapılan işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kazançlar Banka ve bağlı ortaklıklarının iştirakteki payı oranında iştirakten silinmektedir. İştiraklerle yapılan işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kazançlar, iştirakteki yatırımdan silinmektedir. Gerçekleşmemiş giderler de, bir değer düşüklüğü göstergesi olmadığı müddetçe, gerçekleşmemiş kazançlar gibi silinmektedir.

**(b) Yabancı para**

**Yabancı para cinsinden yapılan işlemler**

World Vakıf UBB Ltd. ve Vakıfbank International AG haricinde, işlemler Grup’un fonksiyonel para birimi olan TL olarak kaydedilmektedir. Yabancı para cinsinden gerçekleştirilen işlemler, işlemlerin gerçekleştirildiği tarihlerdeki geçerli olan kurlardan kaydedilmektedir. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihindeki kurlardan TL’ye çevrilmiş ve çevirim sonucu oluşan çevrim farkları ilişikteki konsolide kapsamlı gelir tablosuna kambiyo karı veya zararı olarak yansıtılmıştır.

3. Önemli muhasebe politikaları *(devamı)*

**(b) Yabancı para** *(devamı)*

**Yurt dışı faaliyetler**

Grup’un yurt dışındaki iştiraki World Vakıf UBB Ltd ve bağlı ortaklığı Vakıfbank International AG’nin fonksiyonel para birimleri sırasıyla ABD Doları ve Avro’dur ve ilgili bağlı ortaklıkların finansal tabloları konsolidasyon amaçlı raporlanan para birimi olan TL’ye aşağıdaki paragraflarda belirtilen esaslar çerçevesinde dönüştürülmektedir.

-Yurt dışı faaliyetlerin varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kurlarından TL’ye çevrilmektedir.

-Yurt dışı faaliyetlerin gelir ve giderleri ortalama döviz kurlarından TL’ye çevrilmektedir.

-Yurt dışındaki net yatırımların finansal tablolarının konsolidasyon amaçlı bu konsolide finansal tablolar için raporlama para birimi olan TL’ye çevrilmesi sonucu oluşan çevirim farkları, yabancı para çevirim farkları olarak diğer kapsamlı gelirler altında muhasebeleştirilmektedir. Yurt dışındaki yatırımların kısmen veya tamamen elden çıkarılması durumunda, yabancı para çevirim farklarındaki ilgili tutarlar konsolide kapsamlı gelir tablosuna satış kar veya zararının bir parçası olarak aktarılır.

**(c) Faiz gelir ve gideri**

Faiz gelir ve giderleri, vadesi geçmiş krediler hariç, etkin faiz yöntemi kullanılarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Etkin faiz, finansal varlık ya da yükümlülüğün beklenen ömrü süresince (veya uygun durumlarda daha kısa süreler için) tahmin edilen nakit akımlarını defter değerine iskontolayan orandır. Grup, etkin faiz oranının hesaplanması sırasında, gelecekteki kredi zararlarını dikkate almaksızın, ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı tüm koşullarını göz önünde bulundurmak suretiyle nakit akışlarını tahmin etmektedir.

Etkin faiz oranı hesaplaması, etkin faizin ayrılmaz bir parçası olan iskonto ve primleri, ödenen ya da alınan ücret ve komisyonları ve işlem maliyetlerini kapsamaktadır. İşlem maliyetleri, finansal bir varlık ya da yükümlülüğün iktisap edilmesi, ihraç edilmesi ya da elden çıkarılması ile ilişkili olan ek maliyetlerdir.

Konsolide kapsamlı gelir tablosunda, faiz gelir ve giderleri;

* finansal varlık ve yükümlülüklerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden hesaplanan faizleri,
* satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmış menkul kıymetler üzerindeki etkin faiz yöntemiyle hesaplanan faizleri,
* gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklardan elden çıkarılana kadar kazanılan faizleri içermektedir.

**(d) Ücret ve komisyonlar**

Bir finansal varlık veya yükümlülüğün etkin faiz oranının ayrılmaz bir parçası olan ücret ve komisyon gelir ve giderleri etkin faiz oranı hesaplamasına dahil edilmektedir.

Hesap işletim ücreti, yatırım yönetimi ücreti, satış komisyonu, plasman ve sendikasyon ücretlerini ve sigorta komisyonları (ayrıca muhasebe politikası *(t)* açıklamasına bakınız) gibi diğer komisyon ve ücretler tahakkuk esasına göre ilgili hizmetler yerine getirildikçe muhasebeleştirilmektedir. Bir kredi taahhüdü kredinin takibe alınması ile sonuçlanması beklenmiyorsa, kredi taahhüt ücretleri taahhüt süresince doğrusal olarak muhasebeleştirilmektedir.

Esasen işlem ve hizmet bedellerinden oluşan diğer ücret ve komisyonlar, hizmet sağlandığı tarihte giderleştirilmektedir.

3. Önemli muhasebe politikaları *(devamı)*

**(e) Net ticari kar**

Net ticari kar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ile satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu ortaya çıkan kazanç ve zararlar ile alım satım amaçlı türev finansal araçlardan kaynaklanan kazanç ve zararları içermektedir.

**(f) Temettü**

Temettü gelirleri, ilgili temettüyü alma hakkının ortaya çıkması ile muhasebeleştirilmektedir. Temettü gelirleri, ilişikteki konsolide ara dönem finansal tablolarında diğer faaliyet gelirleri içerisinde gösterilmiştir.

**(g) Yapılan kira ödemeleri**

Faaliyet kiralamaları çerçevesinde yapılan kira ödemeleri, konsolide kapsamlı gelir tablosunda kira süresi boyunca eşit tutarlarda gider olarak kaydedilmektedir.

Finansal kiralama kapsamında yapılan minimum kira ödemeleri finansman gideri ve mevcut borçtan düşülecek tutar olarak iki parçadan oluşmaktadır. Kiralamadan doğan finansman maliyetleri, kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde dönemlere yayılmaktadır.

1. **Gelir vergileri**

Gelir vergisi gideri, cari dönem gelir vergisi ve ertelenmiş vergi giderlerini içermektedir. Cari dönem gelir vergisi ile ertelenmiş vergi giderleri doğrudan özkaynak veya diğer kapsamlı gelirler altında muhasebeleştirilen unsurlarla ilgili olması durumu dışında kâr/zarar’da muhasebeleştirilmektedir.

**Kurumlar vergisi**

Kurum kazançları %20.0 oranında kurumlar vergisine tabidir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin (yatırım teşvikleri gibi) sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Temettü dağıtımı planlanmaması durumunda ilave başka vergi yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj vergisine tabi değildir. Bu kurumlara ödenen temettüler haricindeki temettü ödemeleri üzerinde %15.0 oranında stopaj vergisi uygulanmaktadır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Üç ayda bir ödenecek geçici vergiler hesaplanmakta ve ilgili yıl için geçerli olan vergi oranı ile ödenmektedir. Ödemeler yıllık tüm kazanç üzerinden hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilmektedir.

Edinim tarihlerinden itibaren en az 2 yıl işletmenin varlıklarında tutulan gayrimenkul ve sermayede payı temsil eden menkul kıymetlerin satılması sonucu elde edilen kazançların %75’i, bu kazançların sermayeye ilave edilmesi veya özkaynaklar altında kısıtlanmış yedekler olarak asgari 5 yıl tutulması şartıyla vergiden muaftır.

Vergi düzenlemelerine göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

3. Önemli muhasebe politikaları *(devamı)*

1. **Gelir vergileri** *(devamı)*

**Kurumlar vergisi** *(devamı)*

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında vergi beyannamelerini ve ilgili muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti’ndeki iştirak için kurumlar vergisi oranı %2.0’dır ve bu iştirak damga vergisinden muaftır.

Grup’un Avusturya’daki konsolidasyona tabi bağlı ortaklığı için kurumlar vergisi oranı %25.0’dır. Üç ayda bir ödenecek geçici vergiler hesaplanmakta ve ilgili yıl için geçerli olan vergi oranı ile ödenmektedir. Ödemeler yıllık tüm kazanç üzerinden hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilmektedir. Türkiye ile Avusturya arasında yapılan Çifte Vergiyi Önleme Anlaşmasına göre, Avusturya’daki Türk şirketleri, Türkiye’deki yatırımları ve Türkiye’de kullandırdıkları kredilerden elde ettikleri faiz gelirleri üzerinden %10.0 oranında vergi indiriminden yararlanma hakkına sahiptirler.

**Ertelenmiş vergiler**

Ertelenmiş vergi varlıkları veya yükümlülükleri, varlıkların ve borçların konsolide finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan değerleri arasındaki, ileride vergiye konu olacak veya vergiden indirime neden olacak “geçici farklar” üzerinden hesaplanmaktadır. Vergi mevzuatına göre varlıkların ya da yükümlülüklerin iktisap tarihinde oluşan mali ya da ticari karı etkilemeyen farklar bu hesaplamanın dışında tutulmuştur.

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri, konsolide finansal tablolarda, sadece ve sadece Grup’un cari vergi varlıklarını, cari vergi yükümlülükleri ile netleştirmek için yasal bir hakkı varsa ve ertelenmiş vergi aktif ve pasifi aynı vergilendirilebilir işletmenin gelir vergisi ile ilişkili ise net gösterilmektedir.

Kullanılmamış mali zararlar, vergi varlıkları ve indirilebilir geçici farklar için, ancak gelecekte kullanılabilecekleri vergilendirilebilir gelirlerin mümkün olması durumunda ertelenmiş vergi varlığı kaydedilmektedir. Ertelenmiş vergi varlıkları her raporlama tarihi itibarıyla gözden geçirilmekte ve ilgili vergi avantajının gerçekleşme olasılığının olmaması halinde azaltılmaktadır.

**Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri**

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13. maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla “örtülü kazanç dağıtımı” başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmekte olup; 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ”i bu konu hakkında uygulamadaki detayları belirlemiştir.

İlgili tebliğe göre, eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, ilgili karlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

Vergi otoritesine gönderilmesi gereken dosyalar mevcut transfer fiyatlandırması düzenlemelerine göre hazırlanmaktadır. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında ilgili dosyaları ve muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilmesi halinde ilgili dosyaları tekrar değerlendirmek suretiyle düzenleyebilir.

3. Önemli muhasebe politikaları *(devamı)*

1. **Gelir vergileri** *(devamı)*

**Yatırım indirimi**

193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu’na 8 Nisan 2006 tarih ve 26133 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan ve 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yürürlüğe giren 5479 sayılı Kanun ile eklenen Geçici 69. maddede, bu madde kapsamında yükümlülerin 31 Aralık 2005 tarihinde yürürlükte bulunan mevzuat hükümlerine göre (vergi oranına ilişkin hükümler dahil) hesaplayacakları yatırım indirimi tutarlarını sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilecekleri öngörülmüştür. Bu çerçevede, üç yıllık sürede yatırım indirimi istisnası haklarının bir kısmını veya tamamını kullanamayan yükümlülerin hakları 31 Aralık 2008 itibarıyla ortadan kaldırılmıştır.

Anayasa Mahkemesinin, 15 Ekim 2009 tarihinde yapılan toplantısında aldığı karar uyarınca, yukarıda bahsi geçen Gelir Vergisi Kanunu’nun yatırım indirimiyle ilgili geçici 69. maddesinde yer alan 2006, 2007 ve 2008 ibarelerinin Anayasa’ya aykırı olduğu gerekçesiyle iptal edilmesine karar verilmiş olunup, yatırım indirimiyle ilgili süre sınırlaması kaldırılmıştır. Anayasa Mahkemesi’nin aldığı karar uyarınca, yatırım indirimiyle ilgili iptalin, kararın Resmi Gazete’de yayımıyla birlikte yürürlüğe girmesine hükmedilmiş ve ilgili Anayasa Mahkemesi Kararı 8 Ocak 2010 tarih ve 27456 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Söz konusu iptal kararı ile birlikte Grup’un finansal kiralama sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklığı, ilgili dönemlerde faaliyetlerini zarar ile sonuçlandırdığından yatırım indirimi hükümlerine tabi olup kullanamadığı tutarları herhangi bir süre sınırlaması olmadan vergiye konu ederek kurum kazancından indirebilecektir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19.8 vergi tevkifatı yapılması öngörüldüğünden, teşvik belgeli yatırım indirimi tutarının kullanılmasının Grup’a sağladığı fayda mevcut vergi oranları ile tevkifat oranı arasındaki fark olan %0.2 olarak hesaplanmıştır. Bu çerçevede, 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla, bu kısımla ilgili ileride vergi matrahından indirilebilecek tutar olan 123,661 TL (31 Aralık 2010: 120,834 TL) üzerinden 247 TL (31 Aralık 2010: 242 TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmıştır.

24 Nisan 2003 tarihinden sonra hesaplanan 80,738 TL tutarındaki yatırım indirimi tutarı ise Üretici Fiyat Endeksindeki artış oranı kullanılarak endekslenmiş ve 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla 126,381 TL (31 Aralık 2010: 118,995 TL) olarak belirlenmiştir. Grup’un bu yatırım indirimi hakkını ileri vadede kurum kazancından indirime tabi tutabileceği göz önünde bulundurularak, 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla 25,222 TL (31 Aralık 2010: 23,799 TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmıştır.

1 Ocak-8 Nisan 2006 tarihleri arasında hesaplanan 4,923 TL tutarındaki yatırım indirimi tutarı ise Üretici Fiyat Endeksindeki artış oranı kullanılarak endekslenmiş ve 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla 6,906 TL olarak belirlenmiştir. Grup’un bu yatırım indirimi hakkını ileri vadede kurum kazancından indirime tabi tutabileceği göz önünde bulundurularak, 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla 1,382 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmıştır.

**(i) Finansal araçlar**

**Kayıtlara alma**

Grup, kredi ve avanslar ile mevduatları oluştukları tarihlerde kayıtlara almaktadır. Finansal varlıkların alım ve satımları, Grup’un bu varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği işlem tarihlerinde kayıtlara alınmaktadır. Tüm diğer finansal varlık ve yükümlülükler, Grup’un ilgili finansal varlık veya yükümlülüğün sözleşmeye bağlı koşullarına taraf olunduğu tarih olan ticari işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır.

Bir finansal varlık veya yükümlülük, kayıtlara ilk alınırken, gerçeğe uygun değerleri ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya yükümlülük için, ilgili finansal varlığın edinimi veya finansal borcun yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri dikkate alınarak muhasebeleştirilmektedir.

3. Önemli muhasebe politikaları *(devamı)*

**(i) Finansal araçlar** *(devamı)*

**Sınıflandırma**

*Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar* Grup’un esas itibarıyla yakın bir tarihte satmak amacıyla edinmiş olduğu alım satım amaçlı elde tuttuğu finansal varlıklardan ve *türev finansal araçlar*dan oluşmaktadır. Net alacaklı pozisyondaki bütün alım satım amaçlı türev finansal araçlar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar hesabı altında; net borçlu pozisyonda olan alım satım amaçlı türev finansal araçlar ise gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler olarak diğer yükümlülük ve karşılıklar hesabı altında gösterilmektedir.

*Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar,* Grup’unvade sonuna kadar elde tutma niyet ve imkanının bulunduğu, sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemeler içeren ve sabit bir vadesi bulunan finansal varlıklardır. Bu sınıf belirli borçlanma senetlerini içermektedir.

*Kredi ve alacaklar* sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve Grup’un hemen veya yakın bir gelecekte satma niyeti taşımadığı, türev dışı finansal varlıklardır. Kredi ve alacaklar, Grup’un borçlulara para, hizmet ve mal sağlaması sonucu oluşan ve alım satıma konu etme niyetini bulundurmadığı alacaklarından doğmaktadır. Kredi ve alacaklar, bankalara ve müşterilere verilen kredi ve avanslardan oluşmaktadır.

Grup bir finansal varlık satın aldığında ve eş zamanlı olarak bu varlığı (veya benzer bir varlığı) sabit bir fiyattan gelecekteki bir tarihte geri satmak üzere bir sözleşmeye (“ters repo”) taraf olduğunda, işlem kredi ve alacak olarak kaydedilir ve söz konusu varlık, Grup’un konsolide finansal tablolarında yer almaz. Bu tür finansal varlıklar konsolide finansal durum tablosunda ayrıca gösterilir.

*Satılmaya hazır finansal varlıklar*, bankalara ve müşterilere verilen krediler ve alacaklar, vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ve alım satım amaçlı tutulanlar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar ağırlıklı olarak Türkiye Cumhuriyeti tarafından ihraç edilen borçlanma senetlerinden oluşmaktadır.

*Finansal yükümlülükler,* başka bir işletmeye nakit ya da başka bir finansal varlık verilmesini gerektiren sözleşmeye dayalı yükümlülüklerdir.

Ayrıca, aşağıda sunulmuş *özel araçlara* da bakınız.

**Ölçme**

Bir finansal varlık veya yükümlülük, kayıtlara ilk alınırken, gerçeğe uygun değerleri ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya yükümlülük için, ilgili finansal varlığın edinimi veya finansal borcun yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri dikkate alınarak muhasebeleştirilmektedir.

Kayıtlara alınmasını müteakip gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ile satılmaya hazır finansal varlıkların tamamı gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmektedir. Ancak bu finansal varlıkların, aktif bir piyasada fiyatının olmaması veya güvenilebilir bir şekilde gerçeğe uygun değerinin ölçülememesi durumunda, varsa değer düşüklüğü için ayrılan karşılıklar düşüldükten sonra, işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyetleri ile muhasebeleştirilmektedir.

Alım satım amaçlı olmayan finansal yükümlülükler, kredi ve alacaklar ve vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, varsa değer düşüklüğü için ayrılan karşılıklar düşüldükten sonra etkin faiz yöntemine göre hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile muhasebeleştirilmektedir. Bir finansal varlık ya da yükümlülüğün itfa edilmiş maliyeti; ilk kayda alımında ölçülen ilk elde etme maliyetinden, ilgili finansal varlık veya yükümlülüğün ilk kayda alınma değeri ile vadesindeki değeri arasındaki fark üzerinden etkin faiz yöntemiyle hesaplanan toplam itfa tutarının ekleme veya çıkartılması ve anapara ödemeleri ile eğer varsa değer düşüklüğü için ayrılan karşılık tutarlarının çıkartılması suretiyle hesaplanmaktadır.

3. Önemli muhasebe politikaları *(devamı)*

**(i) Finansal araçlar** *(devamı)*

**Gerçeğe uygun değer ölçme ilkeleri**

Finansal araçların gerçeğe uygun değerleri, raporlama tarihindeki işlem maliyetleri dikkate alınmaksızın piyasadaki kayıtlı fiyatları olarak kabul edilir. Kayıtlı piyasa fiyatı olmaması durumunda bir finansal aracın gerçeğe uygun değeri fiyatlama modelleri ya da iskontolanmış nakit akımları teknikleri kullanılarak tahmin edilir. İskontolanmış nakit akımları tekniğinin kullanıldığı durumlarda; gelecekteki tahmini nakit akımları yönetimin yapacağı en iyi tahminlere, iskonto oranı ise faiz, vade ve benzeri diğer koşullar bakımından aynı nitelikli piyasalarda işlem gören benzer araçların oranlarına dayanmaktadır. Fiyatlama modellerinin kullanıldığı durumlarda ise gerçeğe uygun değer tahmininde kullanılacak veriler raporlama tarihindeki piyasa verilerine dayanmaktadır.

Piyasada işlem görmeyen türev finansal araçların gerçeğe uygun değerleri, karşı tarafın kredi değerliliği ve cari piyasa koşulları da dikkate alınarak raporlama tarihinde sözleşmelerin sona ermesi durumunda, Grup’un alacağı veya ödeyeceği tutarlar tahmin edilerek bulunmaktadır.

**Müteakip değerlemelerdeki kazanç ve zararlar**

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim sonucunda oluşan kazanç ve zararlar konsolide kapsamlı gelir tablosunda menkul kıymetlerden alınan faizler hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar diğer kapsamlı gelirler altında, ‘satılmaya hazır finansal varlıklar değerleme farkları’ olarak gösterilmektedir. İlgili finansal varlıkların elden çıkarılması sonucunda diğer kapsamlı gelir hesaplarında oluşan toplam kazanç veya zararlar kar/zarar hesaplarına aktarılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklardan, vadeye kadar elde tutulacak yatırımlardan ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklardan alınan faizler, konsolide kapsamlı gelir tablosunda faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

**Kayıtlardan çıkarma**

Finansal varlıklar, Grup’un ilgili varlıklar üzerindeki sözleşmeye dayalı haklardaki kontrolünü kaybetmesi durumunda kayıtlardan çıkarılmaktadır. Bu durum bu hakların gerçekleşmesi, vadesinin dolması veya teslim edilmesi durumunda oluşur.

Satılmaya hazır finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, Grup’un bu varlıkları satma taahhüdünde bulunduğu tarihte kayıtlardan çıkartılır ve bununla ilgili satın alanın ödemesini yapacağı alacaklar da aynı tarihte kayıtlara alınır. Varlıkların elden çıkarılmasına ilişkin kar ya da zararlar esas maliyet yöntemine göre belirlenmektedir.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar ile kredi ve alacaklar, Grup tarafından karşı tarafa transfer oldukları gün kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Grup bir finansal borcu, sadece ve sadece, sözleşmede belirlenen yükümlülük yerine getirildiğinde, iptal edildiğinde veya zamanaşımına uğradığında kayıtlarından çıkarır.

Ayrıca *3(j)* ve *(k)* muhasebe politikalarına bakınız.

**Netleştirme**

Finansal varlıklar ve yükümlülükler konsolide finansal durum tablolarında, sadece Grup’un netleştirmeye yönelik bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olması veya ilgili finansal varlık ve yükümlülüğü net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinde olması veya ilgili finansal varlık ve borcu eşzamanlı olarak sonuçlandırma hakkına sahip olması durumlarında net tutarları üzerinden gösterilmektedir.

Gelir ve giderler, sadece muhasebe standartlarınca izin verildiği sürece veya Grup’un alım satım işlemleri gibi benzer işlemlerden kaynaklanan kar ve zararlar için net olarak gösterilmektedir.

3. Önemli muhasebe politikaları *(devamı)*

**(i) Finansal araçlar** *(devamı)*

**Özel araçlar**

*Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar:* Konsolide nakit akış tablosunun hazırlanmasına esas teşkil eden nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, kasa, efektif deposu, çekler, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası’nda tutulan mevduat, para piyasalarından alacaklar ve bankalara verilen 3 aydan kısa vadeli kredi ve alacakları içermektedir.

*Yatırımlar:* Kısa vadede kar sağlamak amaçlı elde tutulan yatırımlar alım-satım amaçlı finansal araçlar olarak; Grup’un vadesine kadar elde tutma niyeti ve kabiliyeti olan yatırımlar vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflanmaktadır.

*Bankalara ve müşterilere verilen kredi ve avanslar:* Grup tarafından banka ve müşterilere sağlanan kredi ve avanslar, kredi ve alacaklar olarak sınıflanmakta ve ayrılan karşılıklar düşüldükten sonra kalan tahmini tahsil edilebilir tutarları üzerinden gösterilmektedir.

*Finansal kiralama alacakları:* Kiraya konu olan varlığın sahiplikle ilgili tüm risk ve getirilerinin kiralayana transfer edildiği kiralama işlemleri finansal kiralama olarak sınıflandırılmaktadır. Finansal kiralama ödemelerinin, garanti edilmiş kalan değeri dahil olmak üzere, bugünkü değerine eşit olan tutar alacak olarak kayıtlara alınır. Brüt alacak ile alacağın bugünkü değeri arasındaki fark, kazanılmamış finansal gelir olarak, kiralama süresi üzerinden etkin faiz yöntemi kullanılarak kayıtlara alınır. Finansal kiralama alacakları müşterilere verilen kredi ve avanslar içinde gösterilmektedir.

*Factoring alacakları:* Factoring alacakları müşterilerin alacaklarını (faturaları gibi) devam etmekte olan faaliyetlerini sürdürmek amacıyla acil nakit sağlamak üzere Grup’a iskonto ile satmasından doğan müşteri kredi ve avanslarıdır. Faktoring alacakları kazanılmamış faiz gelirleri ve varsa ayrılmış özel karşılıklar düşüldükten sonra, etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülmektedir.

*Bankalar ve müşteri mevduatları ve alınan krediler:* Bankalar ve müşteri mevduatları ve alınan krediler, Grup’un borçlanma kaynaklarıdır. Bankalar ve müşteri mevduatları ve alınan krediler işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta ve sonrasında etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülmektedir.

**Değer düşüklüğünün tanımlanması ve ölçülmesi**

Grup her raporlama döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirmektedir. Finansal varlıklar sadece ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir zarar/kayıp olayının meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi olduğuna ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğramaktadır.

Krediler ve alacaklar tahsil edilememe riskine karşı özel karşılıkları düşüldükten sonraki net tutarlarıyla gösterilmiştir. Kredi ve alacak tutarlarının tahsil edilemeyecek olduğunu düzenli incelemeler neticesinde gösteren bir durumun söz konusu olması halinde kredi ve alacaklar için tahsil edilebileceği tutara kadar özel karşılık ayrılır. Bankacılık kredi ve alacaklarının geri kazanılabilir tutarının değerlemesi yapılırken gelecekteki tahmini nakit akışlar bugünkü değere indirgenir. Ayrılan karşılıklardaki artışlar konsolide kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir. Tahsili mümkün olmayan kredi ve alacaklar, bütün yasal işlemler tamamlandıktan ve nihai zarar tespit edildikten sonra tümüyle hesaplardan silinir. Zarar kaydı yapılan dönemi izleyen hesap döneminde, değer düşüklüğü tutarında azalma gerçekleşmesi ve bu azalış zarar kaydı sonrasında gerçekleşen tarafsız bir olay ile ilişkilendirilebilir olması durumunda, varlığa ilişkin olarak kaydedilen zarar, yapılan ters kayıtla konsolide kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir.

3. Önemli muhasebe politikaları *(devamı)*

**(i) Finansal araçlar** *(devamı)*

**Değer düşüklüğünün tanımlanması ve ölçülmesi** *(devamı)*

Sermayede payı temsil eden finansal varlıkların geri kazanılabilir tutarları, gerçeğe uygun değerleridir. Gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen borçlanma araçlarının ve satın alınan kredilerin geri kazanılabilir tutarı tahmini gelecekteki nakit akışlarının piyasadaki faiz oranları ile bugünkü değere indirgenmiş tutarını ifade eder.

Bütün değer düşüklükleri konsolide kapsamlı gelir tablosunda kayıtlara alınır. Satılmaya hazır finansal varlıklardan kaynaklanan ve daha önce diğer kapsamlı gelir hesaplarında takip edilen birikmiş zararlar, ilgili finansal varlıkların kayıtlardan çıkarılmasını müteakip kar/zarar hesaplarına transfer edilir.

Daha önce kayıtlara alınan bir değer düşüklüğü ile ilgili daha sonradan oluşan bir olay değer düşüklüğünün geri çevrilmesini nesnel kriterlere göre sağlıyorsa değer düşüklüğü ters kayıt ile geri çevrilir. Etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedeli ile ölçülen finansal varlıklar ve borçlanma senetlerinden oluşan satılmaya hazır finansal varlıklardaki değer düşüklüğü ters kayıt ile geri çevrilerek konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Sermayede payı temsil eden menkul kıymetlerden oluşan satılmaya hazır finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün geri çevrilmesi doğrudan diğer kapsamlı gelir hesaplarından yapılır.

**(j) Repo anlaşmaları**

Grup gelecekteki belirli bir tarihte finansal varlıkları sabit fiyattan geri alım/geri satım yapmak üzere satım/alım anlaşmaları yapmaktadır. Gelecekte geri satım taahhüdüyle satın alınan finansal varlıklar finansal tablolara alınmamaktadır. İlgili finansal varlığın elde edilmesi için ödenen tutarlar ilişikteki konsolide finansal tablolara ters repo işlemlerinden alacaklar olarak yansıtılmıştır. Ters repo işlemlerinden alacaklar, ilgili finansal varlıklar ile teminatlandırılmaktadır. Geri alım anlaşmaları kapsamında satılan finansal varlıklar kayıtlarda gösterilmeye devam edilmekte ve ilgili finansal varlıkların bulunduğu portföyün esasları çerçevesinde ölçülmeye devam edilmektedir. Finansal yatırımların geri alım taahhüdüyle satılması sonucu tahsil edilen tutarlar ilişikteki konsolide finansal tablolarda repo işlemlerinden sağlanan fonlar hesabında gösterilmektedir.

Satım ve geri alım anlaşmalarından oluşan gelir ve giderler işlemin süresi boyunca tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır ve “faiz gelirleri” ve “faiz giderleri” hesaplarında gösterilir.

**(k) Menkul kıymetleştirme**

Grup, çeşitlendirilmiş ödeme haklarını menkul kıymet haline getirmektedir. Grup’un menkul kıymetleştirdiği finansal varlıklarla ilgili politikaları uygulama aşamasında risk ve diğer bir işletmeye devredilen varlık üzerinden sağlanacak faydanın transfer derecesi ile birlikte diğer işletme üzerinde Grup’un sahip olduğu kontrolün derecesini de dikkate almaktadır.

Eğer Grup, finansal varlıklarını aktardığı işletmeyi tam olarak kontrol ediyorsa, söz konusu işletme konsolide finansal tablolara dahil edilmekte ve transfer edilmiş varlıklar yine Grup’un konsolide finansal durum tablosunda yer almaktadır.

Eğer Grup, finansal varlıklarını bir işletmeye aktarmış fakat bu varlıklarla ilgili risk ve faydaların tümünü transfer etmemişse, söz konusu varlıklar Grup’un konsolide finansal durum tablosunda yer alır.

3. Önemli muhasebe politikaları *(devamı)*

**(i) Finansal araçlar** *(devamı)*

**(l) Maddi duran varlıklar**

31 Aralık 2005 tarihinden önce edinilmiş maddi duran varlıkların maliyetleri, varlıkların edinim tarihlerinden hiperenflasyon döneminin bitiş tarihi olarak kabul edilen 31 Aralık 2005 tarihine kadar olan dönem için enflasyona göre düzeltilmiştir. 31 Aralık 2005 tarihine kadar ilk defa düzeltme işlemine tabi tutulacak maddi duran varlıkların maliyetinden, varsa kur farkları, finansman giderleri ve yeniden değerleme artışları düşülerek bulunan yeni değer üzerinden enflasyona göre düzeltme işlemi yapılmıştır. 31 Aralık 2005 tarihinden sonra satın alınan maddi duran varlıklar maliyetleri üzerinden kayıtlara yansıtılmıştır.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar net satış geliri ile ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin arasındaki fark olarak hesaplanmakta ve konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Maddi duran varlıklara yapılan normal bakım ve onarım harcamaları gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

Muhasebe tahminlerinde, cari döneme önemli bir etkisi olan ya da sonraki dönemlerde önemli bir etkisi olması beklenen değişiklik bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıklar için düz amortisman yöntemi kullanılmaktadır. Maddi duran varlıkların amortismanında kullanılan oranlar ve tahmini ekonomik ömür olarak öngörülen süreler aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Maddi Duran Varlıklar** | **Tahmini Ekonomik Ömür (Yıl)** | **Amortisman Oranı (%)** |
| Binalar | 50 | 2 |
| Büro makineleri, mobilya mefruşat ve taşıtlar | 5-10 | 10-20 |
| Finansal kiralama yoluyla edinilen varlıklar | 4-5 | 20-25 |

**(m) Yatırım amaçlı gayrimenkuller**

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira geliri veya sermaye kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkullerdir. Grup, konsolidasyona tabi olan gayrimenkul yatırım ortaklığı ve sigorta şirketlerinin devam etmekte olan işlemleri neticesinde yatırım amaçlı gayrimenkul tutmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, elde edinimlerinde işlem maliyetleri de dâhil edilmek üzere elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmaktadır.

Grup, yatırım amaçlı gayrimenkulleri ilk kayda alınmalarına müteakip, maddi duran varlıklar için uygulanan maliyet yöntemi ile ölçmektedir (maliyetten birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklükleri düşüldükten sonra kalan tutar). Yatırım amaçlı gayrimenkullerin tahmini ekonomik ömrü 50 yıl ve amortisman oranı %2.0 olarak öngörülmüştür.

**(n) Maddi olmayan duran varlıklar**

Grup’un maddi olmayan duran varlıkları yazılım programlarından oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar maliyet bedelleri üzerinden kayıtlara alınmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıkların maliyetleri, 31 Aralık 2005 tarihinden önce aktife giren varlıklar için aktife girdikleri tarihten yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih olarak kabul edilen 31 Aralık 2005’e kadar geçen süre dikkate alınıp enflasyon düzeltmesine tabi tutularak, daha sonraki tarihlerdeki girişler ise ilk alış bedelleri dikkate alınarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Maddi olmayan duran varlıklar için düz amortisman yöntemi kullanılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri üç yıldan on beş yıla kadar değişmekte ve buna bağlı olarak amortisman oranları da %33.33 ile %6.66 arasında değişiklik göstermektedir.

3. Önemli muhasebe politikaları *(devamı)*

**(o) Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü**

Grup, her bir raporlama tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı haricindeki finansal olmayan varlıkların değer düşüklüğüne uğramış olabileceğine dair herhangi bir belirtinin bulunup bulunmadığını değerlendirmektedir. Bir veya bir grup varlık için böyle bir belirtinin mevcut olması durumunda ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilmektedir.

Bir varlığın ya da nakit yaratan biriminin defter değerinin geri kazanılabilir tutarından yüksek olması durumunda değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır. Nakit yaratan birim, diğer varlık ve gruplardan bağımsız olarak nakit akışları yaratabilen, belirlenebilir en küçük varlık grubudur. Değer düşüklüğü giderleri konsolide kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Bir varlık ya da nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı kullanım değeri ile gerçeğe uygun değerinden satış maliyetleri düşülerek elde edilen değerden büyük olanıdır. Kullanım değeri, ilgili varlığa özgü riskleri ve paranın zaman değerini yansıtan vergi öncesi bir iskonto oranı kullanılarak tahmin edilen ilerideki nakit akışlarının bugünkü değerine iskontolanması suretiyle belirlenir.

Her raporlama döneminde, diğer varlıklar için önceki yıllarda ayrılmış olan değer düşüklüğü karşılıklarının azalmış ya da ortadan kaybolmuş olabileceğine dair herhangi bir belirtinin bulunmadığı değerlendirilmektedir. Geri kazanılabilir tutarın belirlenmesinde kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda değer düşüklüğü ters kayıt ile geri çevrilir. Değer düşüklüğü karşılığı, defter değerinin değer düşüklüğü olmaması durumunda belirlenecek olan amortismandan arındırılmış net defter değerini aşmadığı sürece ters kayıt ile geri çevrilebilir.

**(p) Karşılıklar**

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda karşılık muhasebeleştirilmektedir. Karşılıklar, yükümlülüğe özgü riskleri ve paranın zaman değerini yansıtan vergi öncesi bir oran kullanılarak tahmin edilen ilerideki nakit akışlarının bugünkü değerine iskontolanmasıyla belirlenir.

Yeniden yapılandırma karşılığının muhasebeleştirilebilmesi için Grup’un ayrıntılı ve resmi bir planının olması ve yeniden yapılandırmanın uygulanmaya başlanması ya da duyurulmuş olması gerekmektedir. Gelecekte oluşacak operasyonel giderler için karşılık ayrılmamaktadır.

**(q) Çalışan hakları**

### Emeklilik ve emeklilik sonrası yükümlülükler

Banka’nın çalışanları için tanımlanmış fayda planları aşağıdaki gibidir:

Tanımlanmış fayda planı, çoğunlukla yaş, toplam hizmet süresi gibi bir veya daha fazla faktöre dayanan, çalışanların ve onların bakmakla yükümlü oldukları kişilerin alacakları emeklilik prim ve maaşlarını belirten hizmet dönemi sonrasına ilişkin emeklilik planıdır.

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı (“Sandık”), Banka’nın tüm çalışanlarına emeklik ve emeklilik sonrası sağlık faydaları sağlayan; resmi kararname ile kurulmuş, ayrı bir tüzel kişiliğe sahip olan bir kuruluştur. Sandık, Banka’nın sabit primleri, sabit primler haricinde zımni ek ödemeleri veya sabit primlerle doğrudan bağlantısı bulunmayan sözleşmelerden doğan primleri ödeme yükümlülüğünün bulunduğu bir tanımlanmış fayda planıdır (“Plan”). Plan, 506 sayılı Sosyal Güvenlik Kanunu’nun gerektirdiği üzere, hem işveren hem çalışanların aşağıdaki prim oranları ile katılımıyla fonlanmaktadır:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **İşveren Payı %** | **Çalışan Payı %** |
| Emeklilik | 11.0 | 9.0 |
| Hastalık | 8.0 | 5.0 |

3. Önemli muhasebe politikaları *(devamı)*

**(q) Çalışan hakları** *(devamı)*

### Emeklilik ve emeklilik sonrası yükümlülükler *(devamı)*

Bu Plan, çalışanların Sosyal Güvenlik Kurumu’na (“SGK”) devredilebilir kanuni faydalar (“SGK’ye devredilebilir emeklilik ve sağlık faydaları”) ile vakıf senedi hükümleri çerçevesinde sağlanan SGK’ye devredilemeyen ilave sosyal hak ve ödemeler ve Banka tarafından kanuni yükümlülük olarak verdiği sağlık faydalarından oluşmaktadır (“ilave faydalar”).

Aşağıda bahsedilen kanun değişikliklerine istinaden, Banka Plan’a bağlı emeklilik yükümlülüklerinin önemli bir kısmını SGK’ye devredecektir. Banka’nın SGK’ye devredilebilir emeklilik ve sağlık faydaları ile ilgili yükümlülüğünün kesinleşmesi, Mayıs 2008’de yürürlüğe girmiş olan 5754 nolu “Sosyal Güvenlik ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu’nda Değişiklik Yapılması İlişkin Kanun”a (“Yeni Kanun”) istinaden 3 yıl içerisinde gerçekleştirilecek olan devir ile olacaktır. Devrin kesin olarak ne zaman gerçekleşeceği halen belirlenmemiştir.

*SGK’ye devredilebilir emeklilik ve sağlık faydaları:*

19 Ekim 2005 tarihinde Türkiye Büyük Millet Meclis’i tarafından onaylanan 5411 sayılı Bankacılık Kanunu’nun (“Kanun”) geçici 23. maddesine göre, bu şekilde kurulan emeklilik sandıklarının üç yıl içerisinde Sosyal Sigortalar Kurumu’na devredilmesi gerekmektedir. Bankacılık Kanunu’na göre SGK’ye devredilebilir emeklilik ve sağlık faydaları ile ilgili yükümlülüğünün aktüeryal hesaplaması, Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı tarafından kurulmuş olan komisyon tarafından belirlenmiş metot ve parametreler çerçevesinde yapılmalıdır. Bu kapsamda Banka, SGK’ye devredilebilir emeklilik ve sağlık faydaları ile ilgili yükümlülüğünü, sandıkların devrinde uygulanacak prensiplerin ve işlemlerin belirlenmesi amacıyla 15 Aralık 2006 tarih ve 26377 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Bakanlar Kurulu Kararı’na uygun olarak hesaplamıştır. Ancak söz konusu madde Cumhurbaşkanı tarafından veto edilmiş ve 2 Kasım 2005 tarihinde Cumhurbaşkanı tarafından geçici 23. maddede bazı paragrafların hükümsüz kılınması istemiyle Anayasa Mahkemesi’nde dava açılmıştır.

22 Mart 2007 tarihinde Anayasa Mahkemesi, sandıkların SGK’ye devrini zorunlu kılan Bankacılık Kanunu’nun geçici 23 üncü maddesinin ilk paragrafına ilişkin uygulamanın, gerekçeli iptal kararı Resmi Gazete’de yayınlanıncaya kadar, askıya alınmasına karar vermiştir. Anayasa Mahkemesi’nin 15 Aralık 2007 tarih ve 26731 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan gerekçeli görüşünde iptal kararının sebebi, sandıklara iştirak eden hak sahiplerinin önceden kazanılmış haklarında meydana gelmesi muhtemel kayıplar olarak belirtilmiştir. Anayasa Mahkemesi’nin gerekçeli kararının yayınlanmasını takiben Türkiye Büyük Millet Meclisi, iptal kararının sebebini de göz önünde bulundurarak, yeni yasal düzenlemeler üzerinde çalışmalarına başlamıştır. 17 Nisan 2008 tarihinde Yeni Kanun TBMM tarafından kabul edilmiş ve 8 Mayıs 2008 tarihli 26870 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Yeni Kanuna göre, Sosyal Güvenlik Kanunu uyarınca kurulan sandıkların, Yeni Kanun’un yürürlüğe giriş tarihinden itibaren üç yıl içerisinde SGK’ye devredilmesi gerekmektedir. 9 Nisan 2011 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanmış olan Bakanlar Kurulu Kararı ile 8 Mayıs 2011 tarihinde dolacak olan üç yıllık süre 8 Mayıs 2013 tarihine uzatılmıştır.

*SGK’ye devredilemeyen ilave faydalar:*

SGK tarafından sağlanan sosyal güvenlik limitlerinin üzerinde verilen faydaları temsil eden diğer sosyal hak ve ödemeler SGK’ye devredilemeyecektir.

*Aktüeryal değerleme:*

Sandık’ın teknik finansal tabloları 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu’nun 21. maddesi ve bu maddeye istinaden çıkarılan “Aktüerler Yönetmeliği” hükümlerine göre aktüerler siciline kayıtlı bir aktüer tarafından denetlenmektedir. UMS 19- *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standardında belirtilen esaslar dahilinde hazırlanan Şubat 2010 tarihli aktüer raporuna istinaden karşılık ayrılmasını gerektiren teknik veya fiili açık tespit edilmemiştir.

3. Önemli muhasebe politikaları *(devamı)*

**(q) Çalışan hakları** *(devamı)*

### Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Banka ve bağlı ortaklıklarının, Türk İş Kanunu’na göre hesaplanmış olan, çalışanların emeklilikleri dolayısıyla oluşacak gelecekteki muhtemel yükümlülüklerinin bugünkü değerini göstermektedir. Uluslararası Finansal Raporlama Standartları, kıdem tazminatı karşılığı yükümlülüğünün tespitinde aktüeryal değerleme metotlarının geliştirilmesini gerektirmektedir.

### Çalışanlara sağlanan diğer faydalar

Grup, çalışanlarının hesap dönemi boyunca sunduğu hizmetler karşılığında ödenmesi beklenen iskonto edilmemiş çalışanlara sağlanan faydalar için ilişikteki ara dönem konsolide finansal tablolarında karşılık ayırmıştır.

**(r) Emanette tutulan varlıklar**

Grup’un müşterileri ve kamu kuruluşları adına vekil veya acente sıfatıyla tuttuğu nakit mevduat dışındaki varlıklar, Grup’un varlıkları olmadıkları için ilişikteki konsolide finansal durum tablosunda gösterilmemiştir.

**(s) Finansal teminat sözleşmeleri**

Finansal teminat sözleşmeleri; belirli bir borçlunun bir borçlanma aracına ilişkin vadesi gelmiş ödemelerini ilgili borçlanma aracınınorijinal veya değiştirilen koşullarına uygun olarak yerine getirmemesi nedeniyle teminat sözleşmesi hamilinin uğradığı zararları karşılamak amacıyla, Banka ve iştiraklerinin sözleşme hamiline belirli miktar ödemede bulunmasını gerektiren sözleşmelerdir.

Finansal teminat yükümlülükleri, ilk kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilirler ve ilk muhasebeleştirilen tutar üzerinden verilen finansal teminat sözleşmesinin ömrü boyunca itfa edilirler. Finansal teminat yükümlülükleri müteakip dönemlerde muhasebeleştirilen tutardan itfa edilen tutarların düşülmesinden sonra kalan tutar veya teminatta belirtilen ödemenin muhtemel hale gelmesi durumunda beklenen ödemelerin bugünkü değerinden büyük olanı ile gösterilirler. Finansal teminat sözleşmeleri diğer yükümlülükler altında gösterilmiştir.

**(t) Sigorta sözleşmeleri**

Grup, sigortacılık sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları aracılığıyla müşterileriyle sigorta riski taşıyan sigorta sözleşmeleri imzalamaktadır. Poliçe sahibinin olumsuz etkilenmesine neden olan, önceden tanımlanmış gelecekteki belirsiz bir olayın (sigorta ile teminat altına alınan olay) gerçekleşmesi durumunda, Şirket’in poliçe sahibinin zararını tazmin etmeyi kabul etmek suretiyle önemli bir sigorta riskini kabullendiği sözleşmeler sigorta sözleşmesi olarak sınıflandırılmaktadır. Sigorta riski, finansal risk dışında kalan tüm riskleri kapsamaktadır.

Değişkeni sözleşmenin taraflarından birine özgü olmayan finansal olmayan bir değişken durumunu hesaba katan belirli bir faiz oranı, finansal araç fiyatı, mal fiyatı, döviz kuru, faiz veya fiyat endeksleri, kredi notu ya da kredi endeksi veya diğer değişkenlerin bir veya daha fazlasındaki yalnızca değişikliklere dayanan ödemeyi yapmayı öngören sözleşmeler yatırım sözleşmeleri olarak sınıflandırılmaktadır.

Sigortacılık alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların çıkardığı/imzaladığı sigorta ve yatırım sözleşmeleri aşağıdaki gibi kayıtlara alınmaktadır:

3. Önemli muhasebe politikaları *(devamı)*

**(t) Sigorta sözleşmeleri** *(devamı)*

*Kazanılmış primler:* Kısa süreli sigorta sözleşmelerinden alınan primler, reasürörlere devredilen primler düşüldükten sonra kalan tutar için, poliçenin ömrü boyunca oransal olarak gelir kaydedilmektedir. Yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmı kazanılmamış primler karşılığı olarak kaydedilmektedir. Primler, alınan veya verilen komisyonlar ve ertelenmiş üretim maliyetleri düşülmeden gösterilmekte olup ilgili vergi veya harçlar yansıtılmış net tutarlardır.

Uzun vadeli sigorta sözleşmelerinde primler, poliçe sahiplerinden alacağın tahakkuk ettiği tarih itibarıyla gelir olarak muhasebeleştirilmektedir. Kazanılan primler, ilişikteki konsolide kapsamlı gelir tablosunda faaliyet geliri hesabı içerisinde gösterilmektedir.

Yatırım sözleşmeleri için alınan primler gelir olarak kaydedilmemekte, doğrudan yükümlülük olarak muhasebeleştirilmektedir.

*Kazanılmamış primler karşılığı:* Kazanılmamış primler karşılığı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmından oluşmaktadır. Kazanılmamış primler karşılığı, aktüeryal karşılık ayrılan sözleşmeler hariç tüm sigorta sözleşmeleri için ayrılmaktadır. Yıllık yenilenen sigorta teminatı içeren bir yıldan uzun süreli sigorta sözleşmelerinin yıllık sigorta teminatına karşılık gelen primleri için de kazanılmamış primler karşılığı hesaplanmaktadır. Kazanılmamış primler karşılığı, ilişikteki konsolide finansal durum tablosunda “diğer yükümlülük ve karşılıklar” hesabı içerisinde gösterilmektedir.

*Muallak hasar ve tazminatlar karşılığı*: Tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri veya bu bedel hesaplanamamış ise tahmini bedelleri ile ilgili dosya masrafları için muallak hasar ve tazminatlar karşılığı ayrılmaktadır. Ayrıca, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri de aşağıda anlatıldığı şekilde dikkate alınmaktadır. İlişikteki konsolide finansal tablolarda muallak hasar ve tazminatlar karşılığı, reasürörlerden geri alınabilecek tutarlar netlendikten sonra kalan tutarlar üzerinden diğer yükümlülük ve karşılıklar hesabı altında gösterilmiştir. Raporlama tarihi itibarıyla Grup’a bildirimi yapılan hasarlar ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminatlar için nihai maliyetlerin belirlenmesine yönelik tahminler yapılmak zorundadır. Nihai hasar maliyetlerinin kesin olarak belirlenebilmesi önemli bir süre alabilir. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedellerinin tahmin edilmesinde yönetim tarafından benimsenen ana yöntem, gelecekteki hasar gelişim trendlerinin belirlenmesinde geçmiş hasar gelişim trendlerinin kullanılmasıdır (“Aktüeryal Zincirleme Merdiven Mehodu”). Her bir raporlama döneminde, geçmiş yıllara ilişkin hasar tahminleri yeterlilik çerçevesinde tekrar değerlendirilmekte ve karşılıklara ilişkin gerekli değişiklikler yansıtılmaktadır. Buna ilaveten Grup her bir raporlama dönemi itibarıyla, bildirilen hasar ve tazminatları her bir dosya bazında yeniden değerlendirmektedir. Muallak hasar ve tazminat karşılıkları iskonto edilmemektedir. Muallak hasar ve tazminatlar karşılığı ilişikteki konsolide finansal durum tablosunda “ diğer yükümlülük ve karşılıklar” hesabı içerisinde gösterilmektedir.

*Rücu, sovtaj ve benzeri gelirler:* Grup tazminat ödemesini gerçekleştirdikten sonra sigortalıdan herhangi bir ibraname (ödemenin yapıldığına dair banka dekont mektubu) almasına gerek olmaksızın rücu alacaklarını tahakkuk ettirilebilecektir. Alacağın karşı tarafın sigorta şirketinden tahsil edilemediği durumlarda, Grup vadesi en az altı ay geçmiş olan bu alacaklar için karşılık ayırır. Eğer karşı taraf bir sigorta şirketi değil ise alacak için karşılık vadesinden dört ay sonra ayrılır.

*Uzun süreli sigorta sözleşmeleri*: Bir yıldan uzun süreli hayat ve ferdi kaza sigorta sözleşmeleri için sigorta ettirenler ile lehtarlara olan yükümlülüklerin karşılanmasına yönelik olarak aktüeryal esaslara göre hesaplanan karşılıklardır.

1. Önemli muhasebe politikaları *(devamı)*

**(t) Sigorta sözleşmeleri** *(devamı)*

Uzun süreli sigorta sözleşmeleri, Türkiye’deki tüm sigorta şirketlerinin tabi olduğu Hazine Müsteşarlığı tarafından onaylanmış aktüeryal mortalite varsayımları uyarınca, Grup tarafından üstlenilen risk karşılığında alınan primlerlerin peşin değeri ile sigorta ettiren tarafından ileride ödenecek primlerin bugünkü değeri arasındaki farkın bulunması şeklinde hesaplanmaktadır.

Uzun süreli sigorta sözleşmeleri, ilişikteki konsolide finansal durum tablosunda “diğer yükümlülük ve karşılıklar” hesabı içerisinde gösterilmektedir.

*Yatırım sözleşmeleri*: Bu sözleşmelerden alınan primler doğrudan yükümlülük olarak yatırım sözleşmesi yükümlülükleri olarak kaydedilmektedir. Yatırım sözleşmelerine istinaden hesaplanan yükümlülükler, Grup tarafından hesaplanan kar payı tutarı kadar arttırılmakta, idari gider payı, risk primi ve çıkışlar sonucunda azalmaktadır. Kar payı karşılıkları, yatırım sözleşmelerinden doğan yükümlülüklere istinaden yatırım yapılan varlıklardan elde edilen getiri üzerindeki poliçe sahiplerinin paylarından oluşmaktadır. Birikimli hayat poliçesi sahipleri, garanti edilen teknik faiz oranı tutarında bir getiri oranı ve yatırım yapılan varlıklardan daha yüksek getiri elde edildiyse Grup tarafından açıklanan kar payı tutarını almayı hak ederler.

*Ertelenmiş üretim maliyetleri ve ertelenmiş komisyon gelirleri:* Sigorta poliçesi üretilmesi ve mevcut poliçelerin yenilenmesi ile ilişkili olarak acentelere verilen ve bunlara bağlı olarak değişen komisyonlar ile diğer üretimle ilişkili giderler, ertelenmiş üretim maliyeti olarak aktifleştirilmektedir. Ertelenmiş üretim maliyetleri poliçe süresi boyunca düz amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilmektedir. Ertelenmiş üretim maliyetleri ilişikteki konsolide finansal durum tablosunda diğer aktifler içerisinde gösterilmektedir.

Reasürörlere devredilen primler karşılığında elde edilen komisyonlar da ertelenmekte ve düz amortisman yöntemi kullanılarak poliçe süresi boyunca itfa edilmektedir. Ertelenmiş komisyon gelirleri ilişikteki konsolide finansal durum tablosunda “diğer yükümlülük ve karşılıklar” hesabı içerisinde gösterilmektedir.

*Yükümlülük yeterlilik testi*:Her bir raporlama dönemi itibarıyla, ilgili ertelenmiş üretim maliyetleri düşülmüş haliyle kazanılmamış primler karşılığının yeterliliğinin ölçülmesi amacıyla yükümlülük yeterlilik testi uygulanmaktadır. Test uygulanırken, sözleşmeden kaynaklanan gelecekteki nakit akışlarının bugünkü en iyi tahminleri, devam eden davalara ilişkin masraflar ve poliçe yönetim giderleri dikkate alınmaktadır. Herhangi bir yetersizlik tespit edilmesi durumunda hemen konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Test sonucunda zarar kaydedilmesi gerekliliği durumunda, öncelikle sigortacılığa ilişkin işletme birleşmelerinden kaynaklanan maddi olmayan duran varlıkların azaltılması gerekmektedir. Geriye kalan bir eksiklik olması durumunda, ertelenmiş üretim maliyetleri yüklenilen giderlerin karşılanamaz olduğu noktaya kadar azaltılmaktadır. Son olarak, hala kalan bir eksiklik olması durumunda, bu tutar kazanılmamış primler karşılığına ek olarak muhasebeleştirilmektedir.

*Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar* ilişikteki konsolide finansal tablolarda “diğer varlıklar” içerisinde gösterilmiş olup ve “emeklilik yatırım fonlarından yatırım yönetimi alacakları”, “emeklilik sistemine giriş aidatları” ve “saklayıcı şirketten alacaklar”dan oluşmaktadır. Emeklilik fonları bireysel emeklilik firmalarının katılımcıların katkılarıyla yatırımda bulundukları yatırım fonlarıdır. Katılımcıların payı katılımcılar adına saklayıcı kuruluşta tutulmaktadır.

“Emeklilik yatırım fonlardan yatırım yönetimi alacakları” emeklilik fonlarından, yönetim ve portföy yönetim hizmetleri dolayısıyla alınan ücretlerdir. “Saklayıcı kuruluştan alacaklar” katılımcılar adına saklayıcı kuruluştan fon bazında alacaklardan oluşmaktadır. Bu tutar aynı zamanda “bireysel emeklilik sistemi borçları” kalemi altında satışı gerçekleşen fonlar için “katılımcılara borçlar” olarak gösterilmektedir.

1. Önemli muhasebe politikaları *(devamı)*

**(u) Bireysel emeklilik sistemi**

Yukarıda belirtilen “katılımcılara borçlar”a ek olarak *bireysel emeklilik sistemi borçları* katılımcıların geçici hesaplarını ve bireysel emeklilik acentelerine borçları da içermektedir. Katılımcıların geçici hesapları katılımcıların henüz yatırım yapılmamış olan ödemelerini içermektedir. Bireysel emeklilik sistemi borçları ilişikteki konsolide finansal tablolarda diğer yükümlülük ve karşılıklar altında gösterilmiştir.

Bireysel emeklilik sisteminden alınan ücretler, fon işletim gideri kesintisi, katılımlardan alınan yönetim gideri kesintisi ve giriş aidatlarından oluşmaktadır. Bireysel emeklilik sistemine ilişkin ücret ve kesintiler ilişikteki konsolide kapsamlı gelir tablosunda diğer gelirler hesabı altında gösterilmiştir.

Fon işletim gideri kesintileri, emeklilik fonlarına sağlanan yazılım, personel ve muhasebe hizmetleri dolayısıyla bu fonlara yansıtılan giderlerdir.

Grup tarafından verilen hizmetlere ilişkin operasyonel maliyetler için katılımcılar tarafından yapılan katkı payları üzerinden alınan ücretler, katılımcıların katkılarından indirilebilir. Bu indirim için üst limit, katkı payları üzerinden %8’dir.

Katılımcıların bireysel emeklilik sistemine ilk kez katılması sırasında veya yeni bir bireysel emeklilik hesabı açtırması durumunda katılımcılardan giriş aidatı alınmaktadır. Bazı emeklilik planlarında Grup, giriş aidatı tutarının bir kısmını veya tamamını çıkışa ertelemekte, 5 yıllık sistemde kalma süresinin tamamlanması durumunda katılımcılara herhangi bir ücret yüklememektedir. Böyle durumlarda, giriş aidatları gelir olarak kaydedilmemektedir. Katılımcıların 5 yılı tamamlamadan gruptan çıkmaları halinde ise giriş aidatlarının ertelenen kısmı katılımcılardan alınmaktadır.

**(v) Hisse başına kazanç**

İlişikteki konsolide kapsamlı gelir tablosunda gösterilen sürdürülen faaliyetler üzerinden hesaplanan hisse başına kazanç, net dönem karının, dönemin ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısına bölünmesi ile hesaplanmıştır. Türkiye’de firmalar mevcut sermayedarların payı oranında dağıtılmak suretiyle geçmiş yıllar karlarından sermaye artışı (“Bedelsiz Hisseler”) yapabilmektedir. Hisse başına kazanç hesaplamasında Bedelsiz Hisseler ihraç edilmiş hisseler olarak değerlendirilmektedir.

**(w) Bilanço tarihinden sonraki olaylar**

Grup’un rapor tarihi itibarıyla pozisyonu hakkında ilave bilgi sağlayan bilanço sonrası olaylar (düzeltme kaydı gerektiren olaylar) konsolide finansal tablolara yansıtılır. Raporlama tarihinden sonra ortaya çıkan ve düzeltme kaydı gerektirmeyen önemli olaylar ise dipnotlarda belirtilir.

**(x) Bölümlemeye göre raporlama**

Bir faaliyet bölümü, Grup’un faaliyet gösterdiği iş alanlarının, diğer faaliyet bölümleri ile yapılan işlemlerden doğan hasılat ve harcamalar dahil, hasılat elde eden, harcama yapabilen ve Yönetim Kurulu (karar almaya yetkili mercii olarak) tarafından faaliyet sonuçları düzenli bir şekilde gözden geçirilen, performansı ölçülen ve finansal bilgileri ayırt edilebilen bir parçasıdır.

**(y) Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar**

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla henüz yürürlükte olmayan ve ilişikteki konsolide finansal tablolar hazırlanırken uygulanmamış yeni standartlar ve mevcut standartlar ve yorumlara ilişkin değişiklikler aşaüıdaki gibidir:

* UFRS 1 – *UFRS’nin ilk uygulaması*:Yapılan değişiklikler tümüyle kayıtlardan çıkarılmamış olan veya tümüyle kayıtlardan çıkarılmış olmakla beraber işletmenin dahil olmaya devam ettiği finansal varlıklar için olan dipnotlar da dahil olmak üzere finansal varlıkların transferi ile ilgili yeni dipnot zorunlulukları getirmektedir. Değişiklik 1 Temmuz 2011 ve sonrasındaki raporlama dönemlerinde geçerli olacaktır.

3. Önemli muhasebe politikaları *(devamı)*

**(y) Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar** *(devamı)*

* UFRS 7 – *Finansal Araçlar:* *Dipnotlar:* Yapılan değişiklikler tümüyle kayıtlardan çıkarılmamış olan veya tümüyle kayıtlardan çıkarılmış olmakla beraber işletmenin dahil olmaya devam ettiği finansal varlıklar için olan dipnotlar da dahil olmak üzere finansal varlıkların transferi ile ilgili yeni dipnot zorunlulukları getirmektedir. Değişiklik 1 Temmuz 2011 ve sonrasındaki raporlama dönemlerinde geçerli olacaktır.
* UFRS 9 – *Finansal Araçlar*, UMS 39 – *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardı yerine yeni düzenlemeler getirilmesini hedefleyen geniş bir projenin bir parçası olarak Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından Ekim 2009’da yayımlanmıştır.

Projenin birinci fazı olan *UFRS 9* ile finansal varlıkların raporlanması ile ilgili prensiplerin oluşturularak, finansal tablo okuyucularının işletmelerin gelecekteki nakit akışları hakkındaki belirsizlikleri, zamanlamaları ve tutarları konusunda kendi değerlendirmelerini oluşturabilmeleri için ilgili ve faydalı bilgilerin sağlanması amaçlanmıştır. *UFRS 9* finansal varlıklar için gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlıklar ve itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülen finansal varlıklar olmak üzere iki ana müteakip ölçüm sınıflandırması getirmektedir. Bu sınıflamanın temeli işletmenin iş modeline ve finansal varlıkların sözleşmeye dayalı nakit akışlarının niteliklerine dayanmaktadır. Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ve riskten korunma muhasebesine ilişkin *UMS 39* içerisindeki düzenlemelerin devam edeceği belirtilmiştir.

*UFRS 9*, 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için yürürlüğe girecek olup, bu standardın daha önce uygulanmasına izin verilmektedir. 1 Ocak 2012 öncesinde başlayan raporlama dönemlerinde bu standardı uygulamaya başlayan işletmeler için geçmiş dönem finansal tablolarının yeniden düzenlenmesi şartı aranmamaktadır.

* UFRS 10 – *Konsolide Finansal Tablolar:* UFRS 10 hangi yatırımların konsolide edileceğine dair yeni bir yaklaşım geliştirmekte ve tüm yatırımların kontrol analizinde uygulanmak üzere tek bir model sunmaktadır. Bir yatırımcının bir yatırım üzerinde kontrol sahibi olduğunun söylenebilmesi için yatırımcının söz konusu yatırımı elde etmesiyle değişken getiriler elde etmeye hak kazanması veya değişken getirilerle karşı karşıya kalması; bu getirileri yatırım üzerinde sahip olduğu güç ile kontrol edebilme yeteneğinin bulunması ve güç ve getiri arasında bir ilişki kurulabilmesi gerekmektedir. Durum ve koşullarda değişiklik olduğunda kontrolün de yeniden değerlendirilmesi gerekmektedir. UFRS 10 UMS 27 ve SYK-12 *Konsolidasyon—Özel Amaçlı İşletmeler* in yerini almaktadır. Değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonraki raporlama dönemlerinde geçerli olacaktır.
* UFRS 11 – *İş ortalıkları:* UFRS 11 iş ortaklıklarının (şimdi olduğu gibi) yasal yapısı yerine yerine varlık ve yükümlülükleri üzerinde durmaktadır. İş ortaklıklarını, ortak girişim ve ortak faaliyetlerden ayrı tutmakta ve ortak girişim olarak adlandırılan müşterek kontrol edilen işletmeler için özkaynak veya oransal konsolidasyon arasında tercih yapma serbestliğini kaldırarak, özkaynak metodunun uygulanmasını gerektirmektedir. UFRS 11, UMS 31 ve SYK-13 *Müşterek kontrol edilen işletmeler—Girişimcilerce Parasal Olmayan Katkılar* yerine geçmektedir. Değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonraki raporlama dönemlerinde geçerli olacaktır.
* UFRS 12 – *Diğer İşletmelerdeki Paylarla ilgili Açıklamalar:* UFRS 12 iştirak, bağlı ortaklık , iş ortaklıkları (ortak girişim veya ortak faaliyet) ve/veya konsolide edilmeyen diğer yapısal işletmelerde payları bulunan işletmeler için, finansal tablo okuyucularına işletmenin diğer işletmede bulunan paylarının niteliği, bununla ilgili riskler; ve bu payların işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışı üzerindeki etkileri hakkında bilgi sağlamak için açıklamalar gerektirmektedir. Değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonraki raporlama dönemlerinde geçerli olacaktır.

3. Önemli muhasebe politikaları *(devamı)*

**(y) Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar** *(devamı)*

* UFRS 13 – *Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü:* UFRS 13 ile bireysel UFRS’lerdeki gerçeğe uygun değer ölçüm kılavuzlarının yerini, tek kaynaklı gerçeğe uygun değer ölçüm kılavuzu almaktadır. Bu standart, gerçeğe uygun değerin tanımını yapmakta, gerçeğe uygun değerin ölçümü için bir çerçeve oluşturmakta ve gerekli dipnotları düzenlemektedir. Diğer UFRS’lerce gerektiğinde veya izin verildiğinde gerçeğe uygun değer ölçümünün nasıl yapılacağını açıklamaktadır. Varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri için yeni zorunluluklar getirmemekte, yürürlükteki standartlarda bulunan gerçeğe uygun değer ölçümünün pratik olmadığı durumlar için getirilmiş muafiyetleri de ortadan kaldırmamaktadır. Değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonraki raporlama dönemlerinde geçerli olacaktır.
* UMS 1 – *Finansal Tabloların Sunumu:* Yapılan değişiklikler bir işletmenin diğer kapsamlı gelirler altında gösterdiği kalemleri gelecekte kar/zarara sınıflanabilecek nitelikte olanlar ve hiçbir zaman kar/zarar altında olmayacak olanları ayrı ayrı gösterebilmesini hiçbir zaman kar/zarar altında olmayacak kalemlerin belli koşullar yerine getirmesini gerektirmektedir. Söz konusu değişiklik, halihazırdaki kar/zarar ve diğer kapsamlı gelirleri iki ayrı tablo olarak sunma seçeneğini değiştirmemekte, ancak kapsamlı gelir tablosunun adını kar/zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu olarak değiştirmektedir. Bununla birlikte işletmeler yine de her iki başlığı da kullanma hakkına sahip durumdadırlar. İlgili değişiklik hangi kalemlerin diğer kapsamlı gelir altında gösterileceğinden veya hangilerinin sınıflandırılması gerektiğinden bahsetmemektedir. Bu açıdan bakıldığında diğer UFRS’ın gerektirdikleri uygulanmaya devam edecektir. Değişiklik 1 Temmuz 2012 ve sonrasındaki raporlama dönemlerinde geçerli olacaktır..
* UMS 12 – *Gelir Vergileri:* Değişiklikler, UMS 12 deki gerçeğe uygun değeriyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkullerin genel ölçüm gereksinimlerine istisna getirmektedir. Bu sınırlı durumda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin ölçümü aksi iddia edilebilir olan satış sırasında yatırım amaçlı gayrimenkulün defter değerinin tamamının telafi edilebileceği varsayımına dayanmaktadır. Bu varsayımın çürütülebilmesi için yatırım amaçlı gayrimenkulün amortismana tabi olması ve işletmenin bu gayrimenkulün tüm ekonomik değerini faydalı ömrü boyunca tüketmeyi amaçladığı bir iş modeli olması gerekmektedir. Değişiklik 1 Ocak 2012 ve sonrasındaki raporlama dönemlerinde geçerli olacaktır.
* UMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar: UMS 19’da yapılan değişiklikler aktüeryal kazanç ve kayıpların oluştuğu anda diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmesini ve kar/zarar altında muhasebeleştirilen yatırım fonlarından beklenen getirinin, tanımlanmış fayda yükümlülüğünün iskonto edilmesinde kullanılan oranla hesaplanmasını gerektirmektedir. Bu değişiklik tazminat yükümlüğü aralığı yöntemini ortadan kaldırmakta ve mevcut UMS 19’a göre işletmelerin yapmalarına müsaade edilen tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve yatırım fonlarındaki değişikliklerin tümünü kar/zarar altında muhasebeleştirme durumunu kaldırmaktadır. Değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki raporlama dönemlerinde geçerli olacaktır.
* UMS 27 *– Bireysel Mali Tablolar (2011):* UMS 27 (2011), UMS 27 (2008)’in yerine geçmektedir. UMS 27 (2011) bireysel mali tablolar için var olan muhasebe ve açıklama kurallarını çok küçük ilave açıklamalarla devam ettirmektedir. Değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki raporlama dönemlerinde geçerli olacaktır.
* UMS 28 *– İştiraklerdeki Yatırımlar (2011):* UMS 28 (2011) UMS 28 (2008)’in yerine geçmektedir. UMS 28 (2011)’in yaptığı değişiklikler şöyledir: UFRS 5 bir bağlı ortaklık veya müşterek kontrol edilen bir işletmedeki yatırım veya yatırımın bir kısmının önemli etki veya müşterek kontrolün kalkması ile satılmaya hazır finansal yatırımlara sınıflanması durumunda uygulanır. Bağlı ortaklıktaki yatırım müşterek kontrol edilen yatırıma dönüşse veya aksi durum olsa bile işletme devam etmekte olan payını ölçmez. Değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki raporlama dönemlerinde geçerli olacaktır.

4. Finansal risk yönetimi

**(a) Giriş ve genel açıklamalar**

Bu not, aşağıda belirtilen her bir risk için Grup’un maruz kaldığı riskler, Grup’un bu risklerini yönetmek ve ölçmek için belirlediği politika ve prosedürleri ile amaçları ve Grup’un sermaye yönetimi politikaları hakkında bilgi vermektedir. Grup finansal araçların kullanımından kaynaklanan aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

* kredi riski,
* likidite riski,
* piyasa riski,
* operasyonel risk.

*Risk yönetimi yapısı*

Risk yönetim yapısının oluşturulması ve gözetimi, Yönetim Kurulu’nun sorumluluğundadır. Yönetim Kurulu risk yönetimi sisteminin verimliliğini Denetim Komitesi aracılığı ile takip etmektedir. Bu nedenle, Banka’nın Risk Yönetim Birimi, idari faaliyetlerden bağımsız çalışarak risk yönetimi faaliyetlerini yürütmekte ve Yönetim Kurulu’na raporlama yapmaktadır.

Grup’un risk yönetimi politikaları; Grup’un karşılaştığı riskleri tanımlamak ve analiz etmek, risk limitlerini ve kontrolleri belirlemek, riskleri ve belirlenen limitlere uyumu izlemek için oluşturulmuştur. Risk yönetim politikaları ve sistemleri, piyasa koşullarındaki ve sunulan ürün ve servislerdeki değişiklikleri yansıtacak şekilde düzenli bir şekilde gözden geçirilmektedir. Grup, eğitim ve yönetim standartları ve prosedürleri ile bütün çalışanlarının kendi görev ve sorumluluklarını anladığı, disipline edilmiş ve yapıcı bir kontrol çevresi geliştirmeyi amaçlamaktadır.

Riskler, yerel ve uluslararası düzenlemelere, Banka’nın yapısına, politikalarına ve prosedürlerine uygun olan uluslararası kabul görmüş metotlarla ölçülmektedir. Banka’nın etkin risk yönetimine sahip olması için bu metotların geliştirilmesi amaçlanmaktadır. Aynı zamanda, Basel II gibi uluslararası bankacılık uygulamalarıyla ilgili çalışmalar yürütülmektedir.

5411 sayılı Bankacılık Kanunu’nun 23, 29 ve 31. maddelerine ve 1 Kasım 2006 tarihli “Bankaların İç Sistemleri Hakkında Yönetmelik”in 36 ile 42. maddeleri arasında kalan düzenlemelere uyum sağlamak amacıyla; Banka, Şubat 2007’de faaliyetleri sonucu karşılaştığı risklerin yönetimine yönelik olarak yazılı politikalarını ve prosedürlerini revize etmiştir.

*Denetim Komitesi:* Denetim Komitesi, Yönetim Kurulu’nun icrai faaliyeti bulunmayan iki üyesinden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu’nun denetim ve gözetim faaliyetleri ile ilgili sorumluluğuna yardım etmek için oluşturulan Denetim Komitesi’nin başlıca sorumlulukları aşağıdaki gibidir:

• Bankanın iç kontrol, risk yönetimi ve iç denetim sistemlerinin etkinliği ve verimliliğinin denetimi, bu sistemlerin yanında ilgili prosedürler çerçevesinde muhasebe ve raporlama sistemlerinin işleyişini denetlemek ve üretilen bilgilerin bütünlüğünü sağlamak,

• Bağımsız denetim şirketinin seçilme işleminde ön değerlendirme yapmak ve bu şirketlerin faaliyetlerini sistematik olarak izlemek,

• Konsolidasyona tabi şirketlerin iç kontrol işlevinin koordinasyonunu ve devamlılığını sağlamak.

4. Finansal risk yönetimi *(devamı)*

**(b) Kredi riski**

Kredi müstakrizin veya karşı tarafın üzerinde mutabık kalınan sözleşme şartlarına uygun olarak yükümlülüklerini kısmen ya da tamamen yerine getirememe olasılığı olarak tanımlanır. Kredi riski sadece kredilerden ve borçlanma senetlerinden kaynaklanan karşı taraf risklerini değil, Bankacılık Kanunu’nda kredi sayılan tüm işlemlerden kaynaklanan kredi risklerini kapsayacak şekilde geniş kapsamlı olarak ele alınmaktadır.

*Kredi riski yönetimi*

Risk Yönetimi Birimi, kredi riskinin yönetimi amacıyla,

* Banka’nın diğer birimleriyle koordineli olarak kredi risk yönetimi politikalarının belirlenmesi,
* Sektörel, coğrafi ve kredi türü bazında yoğunlaşma limitlerinin belirlenmesi ve izlenmesi
* Derecelendirme ve skorlama sistemlerinin oluşturulmasına katkıda bulunulması,
* Kredi portföyünün dağılımı (borçlu, sektör, coğrafi bölge), kredi kalitesi (sorunlu krediler, kredi risk dereceleri) ve yoğunlaşmalarını içeren kredi riski yönetimi raporlarının yanı sıra, senaryo analizleri ve stres testleri ile yapılan diğer analizlerin Yönetim Kurulu’nun ve üst yönetimin bilgisine sunulması,
* Kredi riski ileri ölçüm yöntemlerinin oluşturulması amacıyla çalışmalar yapılması,

konularında faaliyet göstermektedir.

*Maruz kalınan kredi riski*

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Müşterilere verilen kredi ve avanslar** | | **Kredi riskine maruz diğer varlıklar (müşterilere verilen kredi ve avanslar haricindeki finansal varlıklar dahil) (\*)** | |
| **30 Haziran 2011** | **31 Aralık 2010** | **30 Haziran 2011** | **31 Aralık 2010** |
|  |  |  |  |  |
| Bireysel olarak değer düşüklüğüne uğrayanlar | 2,264,472 | 2,427,742 | 51,573 | 44,143 |
| Bireysel olarak değer düşüklüğüne uğrayanlar için ayrılan özel karşılıklar | (2,208,005) | (2,330,316) | (42,290) | (37,566) |
| **Defter değeri** | **56,467** | **97,426** | **9,283** | **6,577** |
|  |  |  |  |  |
| Vadesi geçmiş ama değer düşüklüğüne uğramamış olanlar | 290,261 | 291,582 | 226,533 | - |
| **Defter değeri** | **290,261** | **291,582** | **226,533** | **-** |
|  |  |  |  |  |
| Vadesi gelmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış olanlar | 53,104,723 | 44,248,685 | 39,344,236 | 33,401,218 |
| Yeniden yapılandırılan krediler | 604,745 | 604,889 | - | - |
| **Defter değeri** | **53,709,468** | **44,853,574** | **39,344,236** | **33,401,218** |
|  |  |  |  |  |
| **Toplam defter değeri** | **54,056,196** | **45,242,582** | **39,580,052** | **33,407,795** |

**(\*)** BDDK tarafından bildirilen krediye dönüştürme oranları kullanılarak ağırlıklandırılmış gayrinakdi kredi tutarları da dahil edilmiştir.

Grup’un, 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla bankalara verilen krediler ve avanslar ve yatırım amaçlı menkul kıymetler için ayırdığı değer düşüklüğü karşılığı bulunmamaktadır.

4. Finansal risk yönetimi *(devamı)*

**(b) Kredi riski** *(devamı)*

*Müşterilere verilen canlı kredi ve avansların sektörel dağılımı*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | **31 Aralık 2010** |
|  |  |  |
| Tüketici kredileri | 17,488,077 | 13,511,159 |
| *Konut kredileri* | *8,028,145* | *5,938,552* |
| *İhtiyaç kredileri* | *4,572,425* | *3,268,153* |
| *Kredili mevduat hesabı* | *633,087* | *588,656* |
| *Taşıt Kredileri* | *268,867* | *205,619* |
| *Diğer tüketici kredileri* | *3,985,553* | *3,510,179* |
| Üretim | 12,264,495 | 10,934,176 |
| Toptan ve perakende ticareti | 5,876,748 | 5,244,282 |
| Ulaştırma ve İletişim | 3,569,914 | 2,261,472 |
| İnşaat | 2,964,886 | 2,378,879 |
| Finansal kuruluşlar | 2,238,155 | 2,675,655 |
| Kredi kartları | 1,675,304 | 1,436,783 |
| Otel, yiyecek ve içecek hizmetleri | 1,089,321 | 1,008,777 |
| Tarım ve hayvancılık | 881,983 | 391,284 |
| Sağlık ve sosyal hizmetler | 253,454 | 314,452 |
| Diğer | 5,697,392 | 4,988,237 |
| **Toplam müşterilere verilen canlı kredi ve avanslar** | **53,999,729** | **45,145,156** |

*Değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar*

Değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar, Grup’un, kredi sözleşmelerindeki şartlarda belirtilen tüm anapara ve faiz ödemelerini tahsil edememe olasılığı bulunan kredi ve alacaklarıdır. Bu krediler, Grup’un iç kredi risk derecelendirme sisteminde 3’ten 5’e kadar derecelendirilmiştir.

*Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış krediler*

Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış krediler; anapara ve faiz ödeme vadesi geçtiği halde Grup’un elinde bulundurduğu garanti ve kefalet derecesini ve bu alacaklara ilişkin daha önceden yapılan tahsilatları değerlendirerek, karşılık ayırmanın uygun olmayacağına inandığı kredi ve alacaklardır.

*Yeniden yapılandırılan krediler*

Yeniden yapılandırılan krediler, borçlunun finansal durumundaki geçici bozulmalardan kaynaklanan, Grup ile borçlu arasında üzerinde anlaşma sağlanan ve bu nedenle yeniden yapılandırılan kredilerdir.

*Değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar için ayrılan özel karşılıklar*

Grup, kendi kredi portföyü içerisinde bireysel olarak değer düşüklüğüne uğrayan kredi ve alacaklar nedeniyle maruz kalabileceği tahmini zarar için özel karşılıklar ayırmaktadır.

*Kayıtlardan silme politikası*

Grup, bir kredi alacağını (ve varsa bu kredi ile ilgili ayrılmış olan özel karşılığı), tüm yasal prosedürler tamamlandıktan ve nihai zarar tespit edildikten sonra, o krediyle ilgili alacaklarını tahsil edemeyeceğine dair bir görüş oluşturduktan sonra kayıtlardan siler. Bu görüşün oluşturulması sırasında, borçlunun finansal durumunda, yükümlülüğünü yerine getiremeyeceği derecede önemli değişikliklerin oluşması veya alınan teminatın maruz kalınan tüm riski karşılamak için yeterli olmaması durumu göz önünde bulundurulur.

4. Finansal risk yönetimi *(devamı)*

**(b) Kredi riski** *(devamı)*

Aşağıdaki tabloda, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların risk derecelendirmelerine göre brüt ve net (değer düşüklüğü düşülmüş olarak) tutarları gösterilmiştir.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **30 Haziran 2011** | **Müşterilere verilen kredi ve avanslar** | | **Diğer varlıklar** | |
| **Brüt** | **Net** | **Brüt (\*)** | **Net (\*)** |
|  |  |  |  |  |
| 3. Grup : Değer düşüklüğüne uğrayan | 67,785 | 53,696 | 25,959 | 9,275 |
| 4. Grup : Değer düşüklüğüne uğrayan | 144,541 | - | - | - |
| 5. Grup : Değer düşüklüğüne uğrayan | 2,052,146 | 2,771 | 25,614 | 8 |
| **Toplam** | **2,264,472** | **56,467** | **51,573** | **9,283** |
|  |  |  |  |  |
| **31 Aralık 2010** | **Müşterilere verilen kredi ve avanslar** | | **Diğer varlıklar** | |
| **Brüt** | **Net** | **Brüt (\*)** | **Net (\*)** |
|  |  |  |  |  |
| 3. Grup : Değer düşüklüğüne uğrayan | 117,335 | 93,333 | 19,262 | 6,577 |
| 4. Grup : Değer düşüklüğüne uğrayan | 224,627 | 1,447 | - | - |
| 5. Grup : Değer düşüklüğüne uğrayan | 2,085,780 | 2,646 | 24,881 | - |
| **Toplam** | **2,427,742** | **97,426** | **44,143** | **6,577** |

**(\*)** Yukarıdaki tabloda “5. Grup” olarak gösterilmiş değer düşüklüğüne uğramış sigortacılık faaliyetlerinden alacakları risk derecelendirilmesi yapılmamış müşterilerden oluşmaktadır.

*Teminat politikası*

Grup’un müşterilerine kullandırmış olduğu krediler için elinde bulundurduğu teminatlar gayrimenkuller üzerindeki ipoteklerden, varlıklar üzerindeki diğer senetlerden ve garantilerden oluşmaktadır. Alınan teminatların tahmini gerçeğe uygun değerleri kredi kullandırım sırasında ilgili varlığın değerine dayanmaktadır ve genellikle kredi bireysel olarak değer düşüklüğüne uğrayana kadar bir daha değerlendirme yapılmamaktadır. Ters repo işleminin bir parçası olarak satın alınan menkul kıymet ve borçlanma işlemine konu olan menkul kıymetler dışında, bankalara verilen kredi ve avanslar için genellikle teminat alınmamaktadır. Yatırım amaçlı menkul kıymetler için genellikle teminat alınmamaktadır ve Grup’un 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla bu tür yatırımları için elinde bulundurduğu herhangi bir teminat yoktur.

Müşterilere verilen canlı durumdaki nakdi kredi ve avanslar ile gayri nakdi kredilerin Grup’un elinde bulundurduğu teminatların detayına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Nakdi krediler** | **30 Haziran 2011** | **31 Aralık 2010** |
|  |  |  |
| Teminatlı krediler: | 36,756,449 | 29,202,427 |
| *Gayrimenkul ipoteği ile teminatlandırılmış krediler* | *16,420,411* | *12,514,232* |
| *Finansal kuruluşlar tarafından ihraç edilmiş garantiler* | *285,664* | *326,086* |
| *Hazine garantisi veya kamu kesimi menkul kıymetleri ile teminatlandırılan krediler* | *179,559* | *100,028* |
| *Nakit teminatlı krediler* | *81,832* | *79,628* |
| *Diğer teminatlar (varlık üzerindeki rehinler, kurumsal ve kişisel garantiler, senetler)* | *19,788,983* | *16,182,453* |
| Teminatlandırılmamış krediler | 17,243,280 | 15,942,729 |
| **Toplam müşterilere verilen canlı kredi ve avanslar** | **53,999,729** | **45,145,156** |

4. Finansal risk yönetimi *(devamı)*

**(b) Kredi riski** *(devamı)*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Gayri nakdi krediler** | **30 Haziran 2011** | **31 Aralık 2010** |
|  |  |  |
| Teminatlı krediler: | 5,447,725 | 5,137,199 |
| *Gayrimenkul ipoteği ile teminatlandırılmış krediler* | *1,147,522* | *868,285* |
| *Nakit teminatlı krediler* | *129,071* | *123,136* |
| *Finansal kuruluşlar tarafından ihraç edilmiş garantiler* | *98,840* | *374,391* |
| *Hazine garantisi veya kamu kesimi menkul kıymetleri ile teminatlandırılan krediler* | *-* | *-* |
| *Diğer teminatlar (varlık üzerindeki rehinler, kurumsal ve kişisel garantiler, senetler)* | *4,072,292* | *3,771,387* |
| Teminatlandırılmamış krediler | 6,987,774 | 6,222,629 |
| **Toplam gayri nakdi krediler** | **12,435,499** | **11,359,828** |

Değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar için alınan teminatların gerçeğe uygun değer tahmini aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | **31 Aralık 2010** |
|  |  |  |
| İpotek | 769,144 | 827,538 |
| Senet **(\*)** | 28,409 | 28,654 |
| Nakit teminatlı **(\*)** | - | - |
| Diğer | 1,396,159 | 1,513,568 |
| **Toplam** | **2,193,712** | **2,369,760** |

**(\*)** Banka politikası gereği, değer düşüklüğüne uğramış krediler için alınmış olunan nakit teminatlar ile teminat olarak alınmış çek/senetler nakde çevrilmek suretiyle kredi riskinin tasfiyesi derhal yapılmaktadır. Bu nedenle yukarıdaki tabloda değer düşüklüğüne uğramış kredilerin nakit teminatlı tutarı sıfır olarak görülmektedir.

*Değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacakların sektörel ve bölgesel yoğunlaşması*

Banka ve bağlı ortaklıkları sektörel ve bölgesel bazda kredi riski yoğunlaşmasını izlemektedir. Değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacakların, finansal kiralama ve faktoring alacaklarının sektörel ve bölgesel yoğunlaşmasının analizi aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Sektörel yoğunlaşma** | **30 Haziran 2011** | **31 Aralık 2010** |
|  |  |  |
| Tüketici kredileri | 391,937 | 403,412 |
| Tekstil | 282,600 | 310,393 |
| İnşaat | 261,558 | 378,814 |
| Gıda | 261,336 | 238,153 |
| Dayanıklı tüketim | 88,172 | 95,544 |
| Hizmet sektörü | 49,115 | 55,500 |
| Metal ve metal ürünleri | 46,465 | 43,476 |
| Tarım ve hayvancılık | 45,280 | 46,768 |
| Finansal kuruluşlar | 11,163 | 11,206 |
| Diğer | 826,846 | 844,476 |
| **Toplam değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar** | **2,264,472** | **2,427,742** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Bölgesel yoğunlaşma** | **30 Haziran 2011** | **31 Aralık 2010** |
|  |  |  |
| Türkiye | 2,249,810 | 2,413,570 |
| Avusturya | 14,662 | 14,172 |
| **Toplam değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar** | **2,264,472** | **2,427,742** |

4. Finansal risk yönetimi *(devamı)*

**(c) Likidite riski**

Likidite riski, Grup’un finansal borçlarından kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmekte güçlük yaşaması riskidir.

*Likidite riskinin yönetimi*

Grup’un likidite riski yönetimi konusundaki yaklaşımı, hem normal hem de stresli şartlarda, kabul edilemeyecek zararlara sebep olmadan ve Grup repütasyonunu zedelemeden yükümlülüklerini zamanında yerine getirebilmek için yeterli likiditeye sahip olunmasını sağlamaktır.

Banka’nın Hazine Birimi, diğer birimlerden bu birimlerin sahip olduğu finansal varlık ve yükümlülüklerle ilgili likidite profili ve gelecekteki işlemlerden kaynaklanacak tahmini nakit akışlarının detayı ile ilgili bilgi almaktadır. Hazine Birimi edindiği bu bilgiler ışığında, Grup’un bütününde yeterli likiditenin sağlandığından emin olmak için, çoğunluğu kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler, bankalararası para piyasası gecelik alacaklar, yurt içi ve yurt dışı bankalara yapılan kısa vadeli plasmanlardan oluşan, kısa vadeli bir likit varlık portföyü oluşturmaktadır. Birimlerin ve bağlı ortaklıkların kısa vadeli dalgalanmalar sonucu ortaya çıkan likidite ihtiyacı Hazine Birimi’nden alınan kısa vadeli kredilerle, uzun vadeli yapısal likidite ihtiyaçları ise daha uzun vadeli fonlama ile karşılanmaktadır.

Günlük likidite durumu izlenmekte ve hem normal hem de daha olağanüstü piyasa şartlarını kapsayacak farklı senaryolarla düzenli olarak likidite stres testleri yapılmaktadır. Bütün likidite prosedürleri Aktif-Pasif Komitesi’nin (“APKO”) gözetimine ve onayına tabidir. Günlük raporlar, Banka’nın ve yurt dışı şubelerin likidite durumunu içermektedir. APKO’ya düzenli olarak, herhangi bir sapma ya da buna karşı alınan tedbirleri de içeren bir özet rapor sunulmaktadır.

*Maruz kalınan likidite riski*

Bankaların, konulan likidite limiti ile uyumlu olup olmadıklarını ölçmeye yönelik hesaplama metodu BDDK tarafından oluşturulmuştur. Şu anda, likidite yeterliliğini ölçmeye yönelik hesaplamalar Banka’nın konsolide olmayan finansal tabloları baz alınarak yapılmaktadır. BDDK, 1 Kasım 2006’da bankaların likidite yeterliliğinin ölçülmesine dair yeni bir yönetmelik yayımlamıştır.

Banka’nın Avusturya’daki banka iştiraki benzer likidite ölçümlerine tabidir, fakat Avusturya Ulusal Bankası limit sınırlamaları getirmemekte; bunun yerine, bankaların likiditesinde önemli bozulmalar olmadığından emin olmak için bankaların genel likidite pozisyonunu takip etmektedir.

*Parasal varlık ve yükümlülüklerin kalan vadelerine göre gösterimi:*

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **30 Haziran 2011** | **Vadesiz** | **1 aya kadar** | **1-3 ay** | **3-12 ay** | **1-5 yıl** | **5 yıl ve üzeri** | **Defter değeri** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar | 9,222,070 | 1,173,319 | 120,124 | 4,034 | - | - | 10,519,547 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 15,510 | 2,644 | 3,003 | 31,897 | 131,538 | 10,371 | 194,963 |
| Bankalara verilen kredi ve avanslar | - | 124,461 | 248,310 | 127,470 | 9,846 | - | 510,087 |
| Müşterilere verilen kredi ve avanslar | 56,467 | 6,922,520 | 2,967,241 | 11,588,714 | 25,664,919 | 6,856,335 | 54,056,196 |
| Yatırım amaçlı menkul kıymetler | 247,810 | 32,602 | 581,773 | 513,370 | 9,427,696 | 7,862,926 | 18,666,177 |
| Diğer varlıklar | 2,842,163 | 622,394 | 148,133 | 96,745 | 115,125 | 1,803 | 3,826,363 |
| **Toplam varlıklar** | **12,384,020** | **8,877,940** | **4,068,584** | **12,362,230** | **35,349,124** | **14,731,435** | **87,773,333** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| Bankalar mevduatı | 983,313 | 1,981,006 | 540,528 | 47,837 | 15,551 | - | 3,568,235 |
| Müşteri mevduatları | 8,494,366 | 28,039,832 | 10,687,346 | 2,807,796 | 305,030 | 983 | 50,335,353 |
| Repo işlemlerinden sağlanan fonlar | - | 10,380,921 | 627,406 | 1,650,560 | 49,133 | - | 12,708,020 |
| Alınan krediler | 14,051 | 265,829 | 1,567,992 | 3,008,179 | 1,976,756 | 1,534,052 | 8,366,859 |
| Ödenecek kurumlar vergisi | - | - | 98,844 | - | - | - | 98,844 |
| Diğer yükümlülük ve karşılıklar | 527,420 | 1,875,700 | 263,800 | 247,244 | 326,165 | 7,144 | 3,247,473 |
| **Toplam yükümlülükler** | **10,019,150** | **42,543,288** | **13,785,916** | **7,761,616** | **2,672,635** | **1,542,179** | **78,324,784** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Net** | **2,364,870** | **(33,665,348)** | **(9,717,332)** | **4,600,614** | **32,676,489** | **13,189,256** | **9,448,549** |

4. Finansal risk yönetimi *(devamı)*

**(c) Likidite riski** *(devamı)*

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **31 Aralık 2010** | **Vadesiz** | **1 aya kadar** | **1-3 ay** | **3-12 ay** | **1-5 yıl** | **5 yıl ve üzeri** | **Defter değeri** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar | 4,023,093 | 3,034,382 | 391,255 | 679 | - | - | 7,449,409 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 1,110 | 16,139 | 24,333 | 37,635 | 128,579 | 10,313 | 218,109 |
| Bankalara verilen kredi ve avanslar | - | 12,642 | 30,447 | 170,215 | 8,985 | - | 222,289 |
| Müşterilere verilen kredi ve avanslar | 97,426 | 7,191,855 | 2,324,582 | 8,700,281 | 21,278,244 | 5,650,194 | 45,242,582 |
| Yatırım amaçlı menkul kıymetler | 224,558 | 920,214 | 651,652 | 3,017,583 | 7,163,897 | 6,510,851 | 18,488,755 |
| Diğer varlıklar | 2,578,936 | 394,384 | 84,628 | 83,129 | 112,103 | 239 | 3,253,419 |
| **Toplam varlıklar** | **6,925,123** | **11,569,616** | **3,506,897** | **12,009,522** | **28,691,808** | **12,171,597** | **74,874,563** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| Bankalar mevduatı | 12,578 | 1,398,393 | 157,811 | 421,561 | - | - | 1,990,343 |
| Müşteri mevduatları | 7,252,799 | 25,472,933 | 10,252,498 | 2,633,710 | 363,335 | 239 | 45,975,514 |
| Repo işlemlerinden sağlanan fonlar | - | 5,706,906 | 1,114,151 | 1,228,184 | 164,391 | - | 8,213,632 |
| Alınan krediler | 13,429 | 195,164 | 1,635,791 | 1,892,150 | 1,917,666 | 1,094,006 | 6,748,206 |
| Ödenecek kurumlar vergisi | - | - | 115,062 | - | - | - | 115,062 |
| Diğer yükümlülük ve karşılıklar | 411,908 | 1,332,865 | 478,017 | 330,715 | 207,853 | 3,726 | 2,765,084 |
| **Toplam yükümlülükler** | **7,690,714** | **34,106,261** | **13,753,330** | **6,506,320** | **2,653,245** | **1,097,971** | **65,807,841** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Net** | **(765,591)** | **(22,536,645)** | **(10,246,433)** | **5,503,202** | **26,038,563** | **11,073,626** | **9,066,722** |

*Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülüklerin kalan vade dağılımı*

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **30 Haziran 2011** | **Defter değeri** | **Brüt nominal tutarlar** | **Vadesiz** | **1 aya kadar** | **1-3 ay** | **3-12 ay** | **1-5 yıl** | **5 yıl ve üzeri** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Bankalar mevduatı | 3,568,235 | **3,580,015** | 983,313 | 1,985,540 | 547,774 | 47,837 | 15,551 | - |
| Müşteri mevduatları | 50,335,353 | **50,657,435** | 8,494,366 | 28,248,983 | 10,764,609 | 2,827,680 | 320,586 | 1,211 |
| Repo işlemlerinden sağlanan fonlar | 12,708,020 | **12,790,243** | - | 10,387,849 | 629,573 | 1,706,932 | 65,889 | - |
| Alınan krediler | 8,366,859 | **9,004,884** | 14,051 | 345,764 | 1,589,164 | 2,971,517 | 2,281,776 | 1,802,612 |
| Diğer yükümlülük ve karşılıklar | 3,247,473 | **3,247,473** | 527,420 | 1,875,700 | 263,800 | 247,244 | 326,165 | 7,144 |
| **Toplam** | **78,225,940** | **79,280,050** | **10,019,150** | **42,843,836** | **13,794,920** | **7,801,210** | **3,009,967** | **1,810,967** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Gayri nakdi krediler** | 12,435,499 | **12,435,499** | 6,557,862 | 501,208 | 734,631 | 3,222,502 | 1,330,147 | 89,149 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **31 Aralık 2010** | **Defter değeri** | **Brüt nominal tutarlar** | **Vadesiz** | **1 aya kadar** | **1-3 ay** | **3-12 ay** | **1-5 yıl** | **5 yıl ve üzeri** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Bankalar mevduatı | 1,990,343 | **2,008,538** | 12,578 | 1,400,222 | 159,431 | 436,307 | - | - |
| Müşteri mevduatları | 45,975,514 | **46,288,749** | 7,252,799 | 25,654,793 | 10,327,736 | 2,662,113 | 390,976 | 332 |
| Repo işlemlerinden sağlanan fonlar | 8,213,632 | **11,411,592** | - | 8,343,563 | 1,662,648 | 1,235,014 | 170,367 | - |
| Alınan krediler | 6,748,206 | **7,054,239** | 13,429 | 201,843 | 1,664,412 | 1,924,647 | 1,998,393 | 1,251,515 |
| Diğer yükümlülük ve karşılıklar | 2,765,084 | **2,765,084** | 411,908 | 1,332,865 | 478,017 | 330,715 | 207,853 | 3,726 |
| **Toplam** | **65,692,779** | **69,528,202** | **7,690,714** | **36,933,286** | **14,292,244** | **6,588,796** | **2,767,589** | **1,255,573** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Gayri nakdi krediler** | 11,359,828 | **11,359,828** | 6,993,322 | 598,232 | 820,728 | 1,699,003 | 1,168,428 | 80,115 |

Üstteki tablo, Grup’un finansal yükümlülüklerinin muhtemel en yakın sözleşme vadesine göre iskonto edilmemiş nakit çıkışlarını göstermektedir. Grup’un bu yükümlülüklerden beklenen nakit akışları bu analize göre önemli ölçüde değişebilmektedir.

4. Finansal risk yönetimi *(devamı)*

**(d) Piyasa riski**

Piyasa riski, faiz oranı, hisse senedi fiyatları, döviz kurları ve kredi genişlikleri gibi piyasa fiyatlarında olabilecek değişikliklerin Grup’un gelirini veya elinde bulundurduğu finansal araçların değerini etkileme riskidir. Piyasa riski yönetiminin amacı, risk karlılığının optimize edilerek, piyasa riski tutarının kabul edilebilir parametrelerde kontrol edilebilmesidir.

*Piyasa riskinin yönetimi*

Grup, alım-satım amaçlı ve alım-satım amaçlı olmayan portföylerin maruz kaldığı piyasa risklerini ayrı takip etmektedir. Alım-satım amaçlı portföyler çoğunlukla Hazine Birimi tarafından tutulmakta olup piyasa yapıcılığı sonucunda oluşan pozisyonları da içermektedir.

*Maruz kalınan piyasa riski – alım-satım amaçlı portföyler*

Banka’nın alım-satım amaçlı portföyü nedeniyle maruz kaldığı piyasa riski, yasal mevzuat dahilinde Standart Metot kullanılarak ölçülmekte, izlenmekte ve raporlanmaktadır. Standart Metot kullanılarak ay sonları itibarıyla hesaplanan piyasa riski ölçüm sonuçları ile haftalık olarak hesaplanan kur riski ölçümleri BDDK'ya raporlanmaktadır.

Banka’nın elinde bulundurduğu alım-satım amaçlı portföyün maruz kaldığı riskin ölçülmesinde ve kontrolünde aynı zamanda Riske Maruz Değer de (“RMD”) kullanılmaktadır. Alım-satım amaçlı portföyün RMD’si, portföyden, belirlenen bir olasılık (güven seviyesi) ve belirlenen bir süre (elde tutma süresi) dahilinde piyasadaki olumsuz dalgalanmalar sonucunda tahmin edilen zarar tutarıdır. Banka’nın kullandığı RMD modeli %99 güven seviyesine ve 10 günlük elde tutma süresine dayanmaktadır. Kullanılan RMD modeli tarihi simülasyon ve Monte Carlo simülasyonlarına dayanmaktadır.

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, 1 Kasım 2006 tarih 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” çerçevesinde BDDK raporlaması amacıyla hazırlanan konsolide finansal tablolara göre hesaplanan konsolide piyasa riskine maruz tutarların en yüksek, en düşük ve ortalama değerleri aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | | | **31 Aralık 2010** | | |
| **Ortalama** | **En yüksek** | **En düşük** | **Ortalama** | **En yüksek** | **En düşük** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Faiz oranı riski | 151,289 | 160,160 | 142,418 | 136,443 | 151,077 | 122,119 |
| Hisse senedi riski | 3,656 | 3,930 | 3,382 | 4,222 | 6,956 | 3,201 |
| Kur Riski | 15,571 | 15,775 | 15,366 | 15,482 | 24,322 | 6,847 |
| Opsiyon riski | 1,212 | 1,707 | 716 | 510 | 1,259 | 144 |
| **Piyasa riskine esas tutar** | **2,146,588** | **2,250,413** | **2,042,763** | **1,958,216** | **2,113,213** | **1,853,063** |

4. Finansal risk yönetimi *(devamı)*

**(d) Piyasa riski** *(devamı)*

*Maruz kalınan faiz oranı riski – alım-satım amaçlı olmayan portföyler*

Alım-satım amaçlı olmayan portföylerin maruz kaldığı temel risk, piyasa faiz oranlarındaki değişim sonucu, ileride elde edilecek nakit akışlarında meydana gelecek dalgalanma ve finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki azalma sonucu oluşacak zarardır. Faiz oranı riskinin yönetimi faiz oranı aralığının izlenmesi ve yeniden fiyatlandırma bantları için önceden onaylanmış limitlerin belirlenmesi ile yapılmaktadır. Bu limitlerin izlenmesi APKO tarafından yapılmakta ve Risk Yönetimi tarafından desteklenmektedir. Grup’un alım-satım amaçlı olmayan portföyler için faiz oranı pozisyonu şu şekildedir:

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **30 Haziran 2011** | **1 aya kadar** | **1-3ay** | **3-12ay** | **1-5 Yıl** | **5 yıl ve üzeri** | **Faizsiz** | **Defter değeri** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar | 1,548,538 | 120,124 | 4,034 | - | - | 8,846,851 | 10,519,547 |
| Bankalara verilen kredi ve avanslar | 192,206 | 204,169 | 113,307 | 405 | - | - | 510,087 |
| Müşterilere verilen kredi ve avanslar | 15,633,468 | 7,355,122 | 14,172,005 | 11,532,197 | 5,306,937 | 56,467 | 54,056,196 |
| Yatırım amaçlı menkul kıymetler | 4,613,708 | 3,243,219 | 2,285,826 | 3,688,212 | 4,587,402 | 247,810 | 18,666,177 |
| Diğer varlıklar | 5,483 | 6,262 | 21,867 | 97,809 | 296 | 3,694,646 | 3,826,363 |
| **Toplam varlıklar** | **21,993,403** | **10,928,896** | **16,597,039** | **15,318,623** | **9,894,635** | **12,845,774** | **87,578,370** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| Bankalar mevduatı | 2,026,390 | 555,543 | 2,544 | 445 | - | 983,313 | 3,568,235 |
| Müşteri mevduatları | 28,039,832 | 10,687,346 | 2,807,796 | 305,030 | 983 | 8,494,366 | 50,335,353 |
| Repo işlemlerinden sağlanan fonlar | 10,423,079 | 752,498 | 1,532,443 | - | - | - | 12,708,020 |
| Alınan krediler | 356,942 | 4,081,948 | 3,745,813 | 138,408 | 29,697 | 14,051 | 8,366,859 |
| Diğer yükümlülük ve karşılıklar | 33,150 | 9,792 | 59,499 | 8,601 | 3,698 | 3,132,733 | 3,247,473 |
| **Toplam yükümlülükler** | **40,879,393** | **16,087,127** | **8,148,095** | **452,484** | **34,378** | **12,624,463** | **78,225,940** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Net** | **(18,885,990)** | **(5,158,231)** | **8,448,944** | **14,866,139** | **9,860,257** | **221,311** | **9,352,430** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **31 Aralık 2010** | **1 aya kadar** | **1-3ay** | **3-12ay** | **1-5 Yıl** | **5 yıl ve üzeri** | **Faizsiz** | **Defter değeri** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar | 3,511,022 | 391,255 | 679 | - | - | 3,546,453 | 7,449,409 |
| Bankalara verilen kredi ve avanslar | 26,192 | 96,872 | 98,579 | 646 | - | - | 222,289 |
| Müşterilere verilen kredi ve avanslar | 14,367,548 | 9,451,845 | 8,350,548 | 9,383,692 | 3,591,523 | 97,426 | 45,242,582 |
| Yatırım amaçlı menkul kıymetler | 5,019,976 | 3,732,935 | 4,021,038 | 1,675,040 | 3,815,208 | 224,558 | 18,488,755 |
| Diğer varlıklar | 3,804 | 1,300 | 8,500 | 111,894 | 239 | 3,127,682 | 3,253,419 |
| **Toplam varlıklar** | **22,928,542** | **13,674,207** | **12,479,344** | **11,171,272** | **7,406,970** | **6,996,119** | **74,656,454** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| Bankalar mevduatı | 1,398,393 | 157,811 | 421,561 | - | - | 12,578 | 1,990,343 |
| Müşteri mevduatları | 25,473,110 | 10,252,498 | 2,633,533 | 363,335 | 239 | 7,252,799 | 45,975,514 |
| Repo işlemlerinden sağlanan fonlar | 5,824,706 | 1,238,335 | 1,150,591 | - | - | - | 8,213,632 |
| Alınan krediler | 206,412 | 4,864,935 | 1,399,137 | 250,093 | 14,200 | 13,429 | 6,748,206 |
| Diğer yükümlülük ve karşılıklar | 11,103 | 5,144 | 45,879 | 67,649 | 3,726 | 2,631,583 | 2,765,084 |
| **Toplam yükümlülükler** | **32,913,724** | **16,518,723** | **5,650,701** | **681,077** | **18,165** | **9,910,389** | **65,692,779** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Net** | **(9,985,182)** | **(2,844,516)** | **6,828,643** | **10,490,195** | **7,388,805** | **(2,914,270)** | **8,963,675** |

4. Finansal risk yönetimi *(devamı)*

**(d) Piyasa riski** *(devamı)*

Aşağıdaki tablo 30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemi ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde sona eren yıl itibarıyla parasal bilanço kalemlerine uygulanan etkin faiz oranlarını başlıca para birimleri bazında göstermektedir:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **30 Haziran 2011** | **ABD Doları**  **%** | **Avro**  **%** | **TL**  **%** |
|  |  |  |  |
| Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar | 0.50 - 3.25 | 0.60 - 2.90 | 5.60 - 14.25 |
| Bankalara verilen kredi ve avanslar | 2.00 - 5.42 | 0.65 - 5.36 | 5.50 - 7.20 |
| Müşterilere verilen kredi ve avanslar | 2.00 - 8.75 | 2.97 - 9.00 | 6.25 - 17.83 |
| Yatırım amaçlı menkul kıymetler | 5.65 - 12.00 | 4.23 - 9.15 | 6.00 - 11.86 |
|  |  |  |  |
| Bankalar mevduatı | 0.25 - 3.32 | 1.10 - 5.75 | 4.75 - 10.50 |
| Müşteri mevduatları | 1.88 - 3.90 | 2.02 - 3.95 | 3.41 - 12.90 |
| Repo işlemlerinden sağlanan fonlar | 0.85 - 2.02 | 0.55 - 2.10 | 3.75 - 15.25 |
| Alınan krediler | 0.65 - 4.90 | 0.93 - 2.40 | 4.30 - 9.98 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **31 Aralık 2010** | **ABD Doları**  **%** | **Avro**  **%** | **TL**  **%** |
|  |  |  |  |
| Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar | 0.70 - 3.70 | 0.38 - 2.50 | 4.40 - 13.95 |
| Bankalara verilen kredi ve avanslar | 2.02 - 5.50 | - | 5.87 - 7.28 |
| Müşterilere verilen kredi ve avanslar | 2.15 - 9.05 | 3.82 - 9.29 | 6.55 - 18.79 |
| Yatırım amaçlı menkul kıymetler | 5.00 - 11.88 | 5.00 - 9.50 | 7.00 - 11.00 |
|  |  |  |  |
| Bankalar mevduatı | 0.20 - 2.10 | 0.45 - 5.75 | 4.58 - 11.27 |
| Müşteri mevduatları | 1.70 - 3.63 | 1.68 - 3.73 | 3.30 - 12.70 |
| Repo işlemlerinden sağlanan fonlar | 0.69 - 1.87 | 0.50 - 1.98 | 4.37 - 16.22 |
| Alınan krediler | 0.45 - 4.53 | 0.70 - 2.26 | 4.42 - 10.18 |

4. Finansal risk yönetimi *(devamı)*

**(d) Piyasa riski** *(devamı)*

*Faiz oranlarına duyarlılık*

Konsolide kar/zararın faize duyarlılığı, aşağıda varsayılan nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin; 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerine ve değişken faizli alım-satım amaçlı olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerin net faiz gelirine olan etkisidir.

Konsolide diğer kapsamlı gelirlerin faize duyarlılığı, faiz oranlarında varsayılan değişim sonucu 30 Haziran 2011 itibarıyla portföyde bulunan sabit faizli satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

Bu analiz sırasında, diğer değişkenlerin, özellikle döviz kurlarının, sabit olduğu varsayılmaktadır.

Bu analiz 30 Haziran 2010 için de aynı şekilde hesaplanmıştır.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **30 Haziran 2011** | **Kar/zarar** | | **Toplam kapsamlı gelir tablosu** | |
| **100 bp artış** | **100 bp azalış** | **100 bp artış** | **100 bp azalış** |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 31,567 | (34,432) | 31,567 | (34,432) |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | 28,122 | (29,396) | (216,725) | 230,525 |
| Değişken faizli finansal varlıklar | 149,476 | (149,476) | 149,476 | (149,476) |
| Değişken faizli finansal yükümlülükler | (44,543) | 44,543 | (44,543) | 44,543 |
| **Toplam, net** | **164,622** | **(168,761)** | **(80,225)** | **91,160** |
|  |  | |  | |
| **30 Haziran 2010** | **Kar/zarar** | | **Toplam kapsamlı gelir tablosu** | |
| **100 bp artış** | **100 bp azalış** | **100 bp artış** | **100 bp azalış** |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 20,430 | (18,492) | 20,430 | (18,492) |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | 26,708 | (27,352) | (220,577) | 238,350 |
| Değişken faizli finansal varlıklar | 122,475 | (122,475) | 122,475 | (122,475) |
| Değişken faizli finansal yükümlülükler | (36,997) | 36,997 | (36,997) | 36,997 |
| **Toplam, net** | **132,616** | **(131,322)** | **(114,669)** | **134,380** |

*Maruz kalınan faiz riski – alım-satım amaçlı olmayan portföyler*

Hazine Departmanı tarafından tutulan borçlanma senetleri üzerindeki kredi riski (ihraç edenin / borçlunun kredi itibarındaki değişikliklere bağlı kalmadan) ve hisse senedi fiyat riski, Risk Yönetim Departmanı tarafından düzenli gözden geçirilmektedir, fakat halen Grup’un finansal pozisyonu ve genel sonuçlarına göre önemli derecede değildir.

4. Finansal risk yönetimi *(devamı)*

**(d) Piyasa riski** *(devamı)*

*Kur riski*

Grup, yabancı para yapılan işlemler ve yurt dışı operasyonlarındaki yatırımları dolayısıyla kur riskine maruz kalmaktadır.

*Kur riskinin yönetimi*

Risk politikası limitler dahilindeki işlemler üzerine kurulmuş olup, yabancı para pozisyonunun dengede tutulması esastır. Grup’un mevcut özkaynağı göz önünde bulundurularak belirlenen alt ve üst limitler aralığında pozisyon alınmasına yönelik bir yabancı para risk yönetim politikası oluşturulmuştur.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **30 Haziran 2011** | **ABD Doları** | **Avro** | **Diğer para birimleri** | **Toplam** |
| Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar | 1,525,321 | 746,598 | 54,788 | 2,326,707 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 42,088 | 5,380 | - | 47,468 |
| Bankalara verilen kredi ve avanslar | 91,201 | 266 | 4 | 91,471 |
| Müşterilere verilen kredi ve avanslar | 10,005,130 | 6,976,443 | 58,170 | 17,039,743 |
| Yatırım amaçlı menkul kıymetler | 3,104,866 | 796,100 | - | 3,900,966 |
| Diğer varlıklar | 2,358,271 | 212,303 | 3,755 | 2,574,329 |
| **Toplam yabancı para parasal varlıklar** | **17,126,877** | **8,737,090** | **116,717** | **25,980,684** |
|  |  |  |  |  |
| Bankalar mevduatı | 1,406,190 | 122,197 | 49 | 1,528,436 |
| Müşteri mevduatları | 7,297,588 | 4,380,823 | 46,768 | 11,725,179 |
| Repo işlemlerinden sağlanan fonlar | 2,311,710 | 539,029 | - | 2,850,739 |
| Alınan krediler | 4,107,137 | 3,812,355 | 42,721 | 7,962,213 |
| Diğer yükümlülükler | 350,457 | 138,855 | 22,254 | 511,566 |
| **Toplam yabancı para parasal yükümlülükler** | **15,473,082** | **8,993,259** | **111,792** | **24,578,133** |
|  |  |  |  |  |
| **Net bilanço pozisyonu** | **1,653,795** | **(256,169)** | **4,925** | **1,402,551** |
|  |  |  |  |  |
| **Net bilanço dışı pozisyon** | **(1,382,464)** | **(16,956)** | **468** | **(1,398,952)** |
|  |  |  |  |  |
| **Net pozisyon** | **271,331** | **(273,125)** | **5,393** | **3,599** |
|  |  |  |  |  |
| **31 Aralık 2010** | **ABD Doları** | **Avro** | **Diğer para birimleri** | **Toplam** |
| Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar | 1,393,890 | 188,823 | 53,410 | 1,636,123 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 15,581 | 6,280 | - | 21,861 |
| Bankalara verilen kredi ve avanslar | 67,479 | - | - | 67,479 |
| Müşterilere verilen kredi ve avanslar | 8,704,055 | 5,392,245 | 66,489 | 14,162,789 |
| Yatırım amaçlı menkul kıymetler | 3,113,266 | 808,579 | - | 3,921,845 |
| Diğer varlıklar | 670,816 | 879,336 | 879 | 1,551,031 |
| **Toplam yabancı para parasal varlıklar** | **13,965,087** | **7,275,263** | **120,778** | **21,361,128** |
|  |  |  |  |  |
| Bankalar mevduatı | 510,094 | 149,048 | 15 | 659,157 |
| Müşteri mevduatları | 7,959,110 | 3,688,441 | 43,735 | 11,691,286 |
| Repo işlemlerinden sağlanan fonlar | 1,851,766 | 162,822 | - | 2,014,588 |
| Alınan krediler | 3,305,852 | 3,195,207 | 44,431 | 6,545,490 |
| Diğer yükümlülük ve karşılıklar | 511,646 | 145,022 | 23,805 | 680,473 |
| **Toplam yabancı para parasal yükümlülükler** | **14,138,468** | **7,340,540** | **111,986** | **21,590,994** |
|  |  |  |  |  |
| **Net bilanço pozisyonu** | **(173,381)** | **(65,277)** | **8,792** | **(229,866)** |
|  |  |  |  |  |
| **Net bilanço dışı pozisyon** | **126,228** | **47,978** | **(3,765)** | **170,441** |
|  |  |  |  |  |
| **Net pozisyon** | **(47,153)** | **(17,299)** | **5,027** | **(59,425)** |

Yukarıdaki tablonun karşılaştırılabilir olması amacıyla ilgili yabancı para tutarlarının TL karşılıkları gösterilmiştir.

4. Finansal risk yönetimi *(devamı)*

**(d) Piyasa riski** *(devamı)*

*Maruz kalınan kur riski*

TL’nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kaybının 30 Haziran 2011 ve 30 Haziran 2010 tarihlerinde sona eren altı aylık hesap dönemleri itibarıyla konsolide kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | | **30 Haziran 2010** | |
| **Kar/zarar** | **Toplam kapsamlı gelir tablosu** | **Kar/zarar** | **Toplam kapsamlı gelir tablosu** |
|  |  |  |  |  |
| ABD Doları | 18,736 | 32,472 | 15,263 | 23,457 |
| Avro | (26,835) | (8,112) | 10,418 | 20,600 |
| Diğer para birimleri | 418 | 418 | 841 | 841 |
| **Toplam, net** | **(7,681)** | **24,778** | **26,522** | **44,898** |

TL’nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kazanması dolayısıyla 30 Haziran 2011 ve 30 Haziran 2010 tarihlerinde sona eren altı aylık hesap dönemleri itibarıyla konsolide kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşacak etki aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | | **30 Haziran 2010** | |
| **Kar/zarar** | **Toplam kapsamlı gelir tablosu** | **Kar/zarar** | **Toplam kapsamlı gelir tablosu** |
|  |  |  |  |  |
| ABD Doları | (14,830) | (28,566) | (10,838) | (19,032) |
| Avro | 26,835 | 8,112 | (10,414) | (20,596) |
| Diğer para birimleri | 370 | 370 | (83) | (83) |
| **Toplam, net** | **12,375** | **(20,084)** | **(21,335)** | **(39,711)** |

Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır.

*Hisse senedi fiyat riski*

Hisse senedi fiyat riski, hisse senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

Satılmaya hazır finansal varlık olarak elde tutulan hisse senedi araçlarının, endeksteki olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit tutulduğu varsayılarak) konsolide diğer kapsamlı gelirler üzerindeki etkisi 30 Haziran 2011 ve 30 Haziran 2010 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Endeksteki Değişim** | **30 Haziran 2011** | **30 Haziran 2010** |
|  |  |  |  |
| IMKB – 100 | 10% | 16,093 | 8,548 |

4. Finansal risk yönetimi *(devamı)*

**(d) Piyasa riski** *(devamı)*

*Gerçeğe uygun değer gösterimi*

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, elde bulunan piyasa verileri kullanılarak ve eğer mümkünse uygun değerleme yöntemleri kullanılarak belirlenmektedir. Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini belirlerken, piyasa verilerini yorumlamak gerekmektedir. Türkiye gelişmekte olan bir piyasa özelliği göstermekte olup, geçmişte finansal piyasa hacimlerinde önemli düşüşler tecrübe etmiş bir ülkedir. Yönetim, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini belirlerken, elde bulunan piyasa verilerini kullanmaktadır ancak bugünkü şartlar göz önüne alındığında bu piyasa verilerinin gerçek değeri yansıtmayabileceğini göz önüne almaktadır.

Banka yönetimi, müşterilere verilen kredi ve avanslar ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar dışında kalan ve etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyetleri ile ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığını tahmin etmektedir. Bu finansal varlık ve yükümlülükler, bankalara verilen kredi ve avanslar, repo işlemlerinden sağlanan fonlar, bankalar mevduatı ve sözleşmeye dayalı diğer kısa vadeli varlık ve yükümlülükleri içermektedir. Banka yönetimi, özellikle piyasa şartlarını yansıtacak şekilde yeniden fiyatlandırmalarına kalan süreleri göz önüne alındığında belirtilen bu finansal varlık ve yükümlülüklerin defter değerlerinin yaklaşık olarak gerçeğe uygun değerlerini gösterdiğine inanmaktadır.

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla ilişikteki konsolide finansal durum tablosunda belirtilen defter değerleri toplamı 53,999,729 TL olan (31 Aralık 2010: 45,145,156 TL) müşterilere verilen canlı kredi ve avansların, gerçeğe uygun değerleri toplamı 54,067,010 TL’dir ( 31 Aralık 2010: 45,217,579 TL).

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla ilişikteki konsolide finansal durum tablosunda belirtilen defter değerleri toplamı 4,335,972 TL olan (31 Aralık 2010: 4,362,245 TL) vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerleri toplamı 4,523,378 TL’dir ( 31 Aralık 2010: 4,622,936 TL).

*Gerçeğe uygun değer sınıflaması*

“UFRS 7 – *Finansal Araçlar: Açıklamalar*” standardı konsolide finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma, Grup’un piyasa fiyatları tahmin ve varsayımlarının kullanılması gibi gözlemlenebilir nitelikte olmayan verilere karşın, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanıldığı gözlemlenebilir nitelikteki verilere öncelik vermektedir. Bu şekilde bir ayrım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır:

1. Sıra: Özdeş varlıklar ya da yükümlülükler için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar,

2. Sıra: 1. sırada yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da yükümlülükler açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler,

3. Sıra: Varlık ya da yükümlülüklere ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

4. Finansal risk yönetimi *(devamı)*

**(d) Piyasa riski** *(devamı)*

Gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer ölçüm sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **30 Haziran 2011** | **1. Sıra** | **2. Sıra** | **3. Sıra** | **Toplam** |
|  |  |  |  |  |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar: |  |  |  |  |
| Borçlanma senetleri | 138,948 | 1,919 | - | **140,867** |
| Alım-satım amaçlı türev finansal varlıklar | - | 38,586 | - | **38,586** |
| Yatırım fonları | - | 15,421 | - | **15,421** |
| Sermayede payı temsil eden menkul kıymetler | 62 | - | 27 | **89** |
|  |  |  |  |  |
| Menkul kıymetler |  |  |  |  |
| Borçlanma senetleri | 13,871,933 | 210,462 | - | **14,082,395** |
| Sermayede payı temsil eden menkul kıymetler | 175,971 | - | 36,207 | **212,178** |
|  |  |  |  |  |
| **Toplam finansal varlıklar** | **14,186,914** | **266,388** | **36,234** | **14,489,536** |
|  |  |  |  |  |
| Alım satım amaçlı finansal yükümlülükler: |  |  |  |  |
| Alım-satım amaçlı türev finansal yükümlülükler | - | (90,813) | - | **(90,813)** |
| **Toplam finansal yükümlülükler** | **-** | **(90,813)** | **-** | **(90,813)** |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **31 Aralık 2010** | **1. Sıra** | **2. Sıra** | **3. Sıra** | **Toplam** |
|  |  |  |  |  |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar: |  |  |  |  |
| Borçlanma senetleri | 176,484 | 15,521 | - | **192,005** |
| Alım-satım amaçlı türev finansal varlıklar | - | 24,994 | - | **24,994** |
| Yatırım fonları | - | 1,031 | - | **1,031** |
| Hisse senetleri | 52 | - | 27 | **79** |
|  |  |  |  |  |
| Menkul kıymetler |  |  |  |  |
| Borçlanma senetleri | 13,679,072 | 222,880 | - | **13,901,952** |
| Sermayede payı temsil eden menkul kıymetler | 158,296 | - | 31,401 | **189,697** |
|  |  |  |  |  |
| **Toplam finansal varlıklar** | **14,013,904** | **264,426** | **31,428** | **14,309,758** |
|  |  |  |  |  |
| Alım satım amaçlı finansal yükümlülükler: |  |  |  |  |
| Alım-satım amaçlı türev finansal yükümlülükler | - | (103,367) | - | **(103,367)** |
| **Toplam finansal yükümlülükler** | **-** | **(103,367)** | **-** | **(103,367)** |

Gerçeğe uygun değer ölçüm sınıflamasında 3. sırada bulunan gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen finansal varlıkların 30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık hesap döneminde dönem başı ve dönem sonu bakiyesinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | **31 Aralık 2010** |
| Dönem başı bakiyesi | 31,428 | 28,567 |
| Dönem içerisinde gelir tablosunda muhasebeleştirilen kar/zarar | - | - |
| Dönem içerisinde diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirilen kar/zarar | 4,806 | (1,257) |
| **Dönem sonu bakiyesi** | **36,234** | **27,310** |

4. Finansal risk yönetimi *(devamı)*

**(e) Operasyonel risk**

Operasyonel risk, Banka’nın süreçleri, çalışanları, teknolojisi ve altyapısından, yasal ve düzenleyici şartlar ve genel kabul görmüş kurumsal yaklaşımlar (kredi, piyasa ve likidite riski hariç) gibi dış etkenlerden dolayı doğrudan veya dolaylı zarara maruz kalma riskidir. Operasyonel riskler, Banka’nın tüm operasyonlarından kaynaklanmaktadır ve tüm işletmeler bu risklerle karşı karşıyadır.

Banka’nın operasyonel risk unsurları, tüm süreçlerin, ürünlerin ve birimlerin değerlendirilmesiyle, operasyonel risk tanımına uygun olarak belirlenmektedir. Banka’nın maruz kaldığı operasyonel riskler için kontrol alanları oluşturulmakta ve tüm operasyonel riskler ilgili kontrol alanlarına dahil edilerek takip edilmektedir. Bu bağlamda, her kontrol alanı için, tüm operasyonel risklerin ve kontrol sıklıklarının tanımlandığı uygun bir izleme yöntemi geliştirilmiştir.

Faaliyetler sırasında maruz kalınan operasyonel kayıp verileri Risk Yönetimi Başkanlığı tarafından toplanıp, düzenli olarak analiz edilerek Yönetim Kurulu, Denetim Komitesi ve Üst Yönetime raporlanmaktadır.

Grup, operasyonel riske esas tutarı, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesi ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik”in 1 Haziran 2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren 4. bölümü “Operasyonel Riske Esas Tutarın Hesaplanması” uyarınca 2010, 2009 ve 2008 yılsonu brüt gelirleri üzerinden hesaplamıştır. 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla hesaplanan 608,713 TL (31 Aralık 2010: 541,309 TL) maruz kalınabilecek operasyonel riski temsil etmekte olup aynı zamanda operasyonel riskin ortadan kaldırılması için gerekli minimum sermaye tutarını ifade etmektedir. Operasyonel riske esas tutar maruz kalınabilecek operasyonel riskin 12.5 katı hesaplanarak 7,608,913 TL (31 Aralık 2010: 6,766,363 TL) olarak gösterilmiştir.

**(f) Sermaye yönetimi – yasal sermaye yeterliliği**

Bankacılık sektöründe düzenleyici kuruluş olan BDDK, Banka’nın uyması gereken sermaye yeterliliğini belirlemekte ve bunların denetimini yapmaktadır. Bankaların sermaye gereksinimlerini sağlamasında, BDDK sermayenin toplam risk ağırlıklı varlıklara oranının minimum %8 düzeyinde olmasını gerekli görmektedir. BDDK düzenlemeleri çerçevesinde, sermaye yeterlilik oranlarının hesaplanmasında, Banka ve finansal bağlı ortaklıklarının konsolide edildiği finansal tablolar dikkate alınmaktadır.

Banka ve finansal bağlı ortaklıklarının konsolide özkaynakları iki kısımda analiz edilmektedir:

* Ana sermaye; şerefiye, peşin ödenmiş giderler ve diğer bazı maliyetler düşüldükten sonra ödenmiş sermaye, yasal yedekler, statü yedekleri, kar yedekleri, olağanüstü yedekler, geçmiş yıllar karları, yabancı para çevirim farkları ve azınlık haklarının toplamından oluşmaktadır.
* Katkı sermaye; genel kredi karşılıkları, yeniden değerleme fonu, satılmaya hazır finansal varlıklar ve iştirak ve bağlı ortaklıklar değerleme farkları, sermaye benzeri krediler ve ayrılan serbest karşılıklardan oluşmaktadır.

Bankacılık operasyonları, ticari işlemler veya bankacılık işlemleri olarak sınıflandırılmaktadır. Risk ağırlıklı varlıklar, varlıklar ve bilanço dışı yükümlülükler sonucu maruz kalınan değişik seviyelerdeki riskleri yansıtacak şekilde belirlenmiştir. 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, operasyonel risk için ve piyasa riski için sermaye gereksinimi Temel Gösterge Yaklaşımı esas alınarak hesaplanmış ve sermaye yeterliliği hesaplamalarına dahil edilmiştir.

Banka’nın politikası, hedeflediği büyümeyi sağlayabilmek amacıyla yatırımcı, kredi sağlayanların ve piyasa güvenirliliğinin oluşturulmasına yönelik güçlü bir sermaye tabanı oluşturulmasıdır.

Banka’nın ve bireysel olarak ayrı ayrı düzenlemelere tabi operasyonlarının gerekli sermaye zorunluluklarına cari ve önceki yıl boyunca uyduğu görülmüştür.

4. Finansal risk yönetimi *(devamı)*

**(f) Sermaye yönetimi – yasal sermaye yeterliliği** *(devamı)*

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, Banka’nın ve bağlı ortaklıklarının konsolide bazdaki yasal sermaye pozisyonları aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | **31 Aralık 2010** |
|  |  |  |
| Ana sermaye | 8,846,923 | 7,843,443 |
| Katkı sermaye | 624,278 | 582,602 |
| Sermayeden indirimler | (272,837) | (275,547) |
| Toplam özkaynaklar | 9,198,364 | 8,150,498 |
|  |  |  |
| Risk ağırlıklı varlıklar | 57,779,484 | 49,842,490 |
| Piyasa riskine esas tutar | 7,608,913 | 6,766,363 |
| Operasyonel risk | 2,042,763 | 1,853,063 |
|  |  |  |
| Sermaye oranları |  |  |
| Toplam özkaynakların risk ağırlıklı varlıklar, piyasa riskine esas tutar ve operasyonel risk toplamına oranı | 13.64 | 13.94 |
| Ana sermayenin risk ağırlıklı varlıklar, piyasa riskine esas tutar ve operasyonel risk toplamına oranı | 13.12 | 13.42 |

5. Sigorta riskinin yönetimi

Bir sigorta sözleşmesindeki risk, sigortaya konu olayın oluşma olasılığı ve buna konu olan hasar tutarındaki belirsizliktir. Sigorta sözleşmelerinin yapısı gereği bu risk olası ve tahmin edilemezdir.

Fiyatlandırma ve karşılık ayırmada olasılık teorisinin uygulandığı sigorta sözleşmelerinde Grup’un maruz kaldığı en temel risk gerçekleşen hasarların ve poliçe sahiplerine sağlanan hak ve faydaların finansal tablolarda gösterilen sigorta sözleşmeleri için ayrılan teknik karşılıkların üzerinde gerçekleşmesi olasılığıdır. Bu durum, gerçekleşen hasarların ve ödenen tutarların sıklık ve büyüklüğünün tahmin edilenden yüksek olması sebebiyle gerçekleşir. Sigortaya konu olan olaylar rastlantısal olup, gerçekleşen hasar sayısı ve poliçe sahiplerine sağlanan faydaların tutarı istatistiki yöntemlerle yapılan tahminlerden yıldan yıla farklılık göstermektedir.

Benzer sigorta sözleşmelerinin sayısı arttıkça, beklenen sonucun değişkenliğinin azaldığı tecrübeler ile doğrulanmıştır. Ayrıca, çeşitliliği yüksek olan bir portföy, her bir alt portföydeki değişiklikten de etkilenecektir.

Grup, hayat ve hayat dışı sigorta branşlarında poliçe yazma stratejilerini, risk türlerini çeşitlendirmek ve her bir kategoride beklenen sonucun değişkenliğini azaltmaya yetecek bir popülasyon büyüklüğüne erişmek üzere geliştirmiştir.

**Fiyatlandırma politikaları**

Grup’un fiyatlandırma prensip ve politikaları aşağıdaki gibidir:

1. Risk primleri belirlenirken, beklenen hasar miktarı göz önüne alınmakta ve prim limitleri bu çerçevede belirlenmektedir.
2. Yeni ürün geliştirme sürecinin bir parçası olan fiyatlandırma çalışmalarında müşteri ihtiyaçlarını ve piyasadaki rekabet koşullarını göz önünde bulundurmak suretiyle Grup’un ilgili birimlerinin koordinasyon içinde çalışması sağlanmaktadır.
3. Ürün bazında kârlılığın ve devamlılığın sağlanması hedeflenmektedir.

Fiyatlandırma çalışmalarının sonuçları, rakipler ve uluslararası örneklerle karşılaştırılmaktadır.

Grup, sigorta riskini, poliçe yazım limitleri, yeni ürünler ve limit aşımları için onay prosedürleri, fiyatlandırma, ürün tasarımı ve reasürans politikalarının yönetimi aracılığıyla yönetmektedir.

5. Sigorta riskinin yönetimi *(devamı)*

**Risk yönetimi**

Grup’un poliçe yazım stratejisi, dengeli bir portföy temin edilebilmesi için çeşitlilik amacı taşımakta ve beklenen sonucun değişkenliğini azaltmak için benzer risklerden oluşan geniş portföyler yaratmaya dayanmaktadır. Tüm hayat dışı sigortalar yapısı gereği yıllık olup, poliçe sahiplerinin yenilemeyi reddetme veya yenileme aşamasında sözleşme şartlarını değiştirme hakkı mevcuttur.

**Sigorta riskinin yoğunlaşması**

Grup’un yükümlülüklerine bağlı olarak, Grup’u önemli derecede etkileyebilecek belirli bir olayın veya olaylar serisinin boyutunu belirleyen sigorta riskinin yoğunlaşma ölçüsü, Grup’un karşı karşıya kaldığı sigorta riskinin ana hattını oluşturmaktadır. Bu yoğunlaşmalar tek bir sözleşmeden veya önemli yükümlülüklerin doğmasına neden olabilecek bir dizi ilgili sözleşmeden kaynaklanıyor olabilir. Sigorta riskinin yoğunlaşmasıyla ilgili önemli bir husus da bir dizi farklı sigorta sınıfındaki risklerin toplanmasından kaynaklanabilecek olmasıdır.

Sigorta riskinin yoğunlaşması, doğal afetler gibi seyrek görülen ancak yüksek etkiye sahip olaylardan; Grup’un ölüm oranı, poliçe sahiplerinin davranış değişiklikleri gibi beklenmedik eğilim değişikliklerinden; ya da önemli bir yasal işlem ya da yasal risklerin yol açabileceği yüksek bir zararla karşı karşıya kalma gibi nedenlerden kaynaklanabilmektedir.

**Sigorta riskinin yoğunlaşması** *(devamı)*

Grup, hayat dışı sigortalarda, sosyal gruplara, meslek, yaş veya benzer kriterlere dayanan önemli bir risk yoğunlaşması olmadığına inanmaktadır.

Grup için önemli zarara sebep olacak en büyük olasılık sel baskını, fırtına ve deprem gibi doğal afetlerden kaynaklanmaktadır. Grup’un bu riskleri hesaplamak için kullandığı yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

* Coğrafi yoğunlaşmaların ölçülmesi.
* Muhtemel azami hasar miktarının ölçülmesi.
* Hasar fazlası reasürans anlaşmaları.

**Reasürans**

Grup maruz kaldığı riski kontrol etmek ve sermaye kaynaklarını korumak için üstlendiği sigorta risklerinin bir kısmını reasürans anlaşmaları yapmak suretiyle reasürans şirketlerine devretmektedir..

Hayat sigortası ve diğer riskler için reasürans hizmeti veren reasürör şirketler, Grup’un sigorta ortaklıkları için en önemli hizmet sağlayıcıları konumundadır. Reasürörlerle olan ilişkilerde aşağıdaki kriterler belirleyici olmaktadır.

* Finansal güçlülük,
* İş ilişkilerinde uzun vadeli yaklaşım,
* Rekabetçi fiyatlar,
* İhtiyari ve bölüşmesiz (katastrofik) reasürans sözleşmeleri için sağlanan kapasite,
* Risk ölçüm süreci, ürün geliştirme, eğitimler, sektördeki yeni gelişmeler hakkında Şirket’e sağlanan imkanlar.

Reasürans şirketlerinin performansı, trete anlaşmaları için her yıl olmak üzere; sigorta tazminatlarında reasürör hissesinin ve reasürans işlemlerinden kaynaklanan Grup’un sigorta ortaklıklarına olan bakiyelerin zamanında ve tam olarak ödenip ödenmediği, ihtiyari işlerde Grup’a sağlanan kapasite, operasyonel reasürans işlemlerindeki sürat ve Grup’a aktarılan teknik bilgi ve piyasa bilgisi kriterleri ile değerlendirilmektedir. Performansın yetersiz olması durumunda alternatif reasürans firmalarından hizmet satın alınması kararı verilmektedir.

6. Bölümlere göre raporlama

**Faaliyet bölümleri**

Grup’un her biri bir stratejik iş birimi olan aşağıda tanımlanmış altı raporlanabilir faaliyet bölümü vardır. Bu stratejik iş birimleri farklı ürün ve hizmetler sunmakta olup Grup’un yönetim ve iç raporlama yapısına göre ayrı ayrı yönetilmektedir. Yönetim Kurulu her stratejik iş biriminin iç yönetim raporlarını asgari üçer aylık dönemlerde incelemektedir. Grup’un her bir raporlanabilir bölümünün faaliyetlerinin özeti aşağıda belirtilmektedir:

**Bireysel bankacılık**

Bireysel müşterilere sağlanan krediler, bu müşterilerden toplanan mevduatlar ve bu müşterilerle yapılan diğer işlem ve bakiyeleri kapsamaktadır.

**Kurumsal ve ticari bankacılık**

Kurumsal müşterilere sağlanan krediler, bu müşterilerden toplanan mevduatlar ve bu müşteriler ile gerçekleştirilen diğer işlem ve bakiyeleri kapsamaktadır.

**Yatırım bankacılığı**

Grup’un alım satım amaçlı faaliyetlerini ve kurumsal finansman faaliyetlerini kapsamaktadır.

Bu bölüm, alınan krediler, borçlanma senetleri ihracı ve kısa vadeli plasmanlar, devlet tahvilleri, özel tahviller gibi likit varlık yatırımları aracılığıyla Grup’un fonlama ve merkezi risk yönetimi faaliyetlerini üstlenmektedir.

**Sigorta**

Grup’un sigortacılık faaliyetlerini kapsamaktadır.

**Finansal kiralama**

Grup’un finansal kiralama faaliyetlerini kapsamaktadır.

**Faktoring**

Grup’un faktoring faaliyetlerini kapsamaktadır.

**Diğer**

Sayısal alt sınırlardan herhangi birini karşılamayan faaliyet bölümlerine ilişkin bilgileri kapsamaktadır.

Her bir raporlama bölümüne ait faaliyet sonuçları aşağıda belirtilmiştir. Bölüm performansları, Yönetim Kurulu tarafından gözden geçirilen yönetim raporlarında dahil edilen bölümlerin vergi öncesi kârları baz alınarak ölçülmektedir. Yönetim, belirli bölümlerle, aynı sektörlerde faaliyet gösteren diğer işletmeleri kıyaslayarak değerlendirme yapılması açısından en uygun bilginin ilgili bölümlerin kârları olduğuna inandığı için, bölüm kârları performans ölçüm kriteri olarak kullanılmaktadır. Bölümler arası fiyatlandırma emsale uygunluk ilkesine göre yapılmaktadır.

Bölümlerin varlık ve yükümlülükleri ve faaliyet sonuçları ölçümleri, muhasebe politikaları notlarında açıklanan muhasebe politikalarına göre yapılmaktadır.

**6. Bölümlere göre raporlama** *(devamı)*

**Faaliyet bölümleri hakkında bilgi**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **30 Haziran 2011** | **Bireysel Bankacılık** | **Kurumsal Bankacılık** | **Yatırım Bankacılığı** | **Diğer Bankacılık Faaliyetleri** | **Toplam Bankacılık Faaliyetleri** | **Sigorta** | **Finansal Kiralama** | **Faktoring** | **Diğer** | **Toplam** | **Eliminasyonlar** | **Toplam** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Faaliyet karı** | **458,205** | **339,318** | **307,002** | **(207,818)** | **896,707** | **18,081** | **7,995** | **3,066** | **34,348** | **960,197** | **6,997** | **967,194** |
| Vergi öncesi kar | 458,205 | 339,318 | 307,002 | (207,818) | 896,707 | 18,081 | 7,995 | 3,066 | 34,348 | 960,197 | 6,997 | 967,194 |
| Gelir vergisi karşılıkları | (85,786) | (63,528) | (57,477) | 38,908 | (167,883) | 11,236 | 507 | (516) | 1,329 | (155,327) | (768) | (156,095) |
| **Dönem net karı** | **372,419** | **275,790** | **249,525** | **(168,910)** | **728,824** | **29,317** | **8,502** | **2,550** | **35,677** | **804,870** | **6,229** | **811,099** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **30 Haziran 2011** | **Bireysel Bankacılık** | **Kurumsal Bankacılık** | **Yatırım Bankacılığı** | **Diğer Bankacılık Faaliyetleri** | **Toplam Bankacılık Faaliyetleri** | **Sigorta** | **Finansal Kiralama** | **Faktoring** | **Diğer** | **Toplam** | **Eliminasyonlar** | **Toplam** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Bölüm varlıkları | 19,080,548 | 34,328,416 | 28,534,231 | 5,035,431 | **86,978,626** | 2,210,191 | 513,382 | 723,728 | 520,566 | **90,946,493** | (980,708) | **89,965,785** |
| İştirak ve bağlı ortaklıklar | - | - | 694,530 | - | **694,530** | 125,723 | 2,561 | 2,322 | 15,846 | **840,982** | (829,072) | **11,910** |
| **Toplam varlıklar** | **19,080,548** | **34,328,416** | **29,228,761** | **5,035,431** | **87,673,156** | **2,335,914** | **515,943** | **726,050** | **536,412** | **91,787,475** | **(1,809,780)** | **89,977,695** |
| Bölüm yükümlülükleri | 19,134,976 | 35,140,347 | 20,651,862 | 2,919,314 | **77,846,499** | 2,020,986 | 421,390 | 648,896 | 143,419 | **81,081,190** | (994,962) | **80,086,228** |
| Azınlık hakları dahil özkaynaklar | - | - | - | 9,826,657 | **9,826,657** | 314,928 | 94,553 | 77,154 | 392,993 | **10,706,285** | (814,818) | **9,891,467** |
| **Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar** | **19,134,976** | **35,140,347** | **20,651,862** | **12,745,971** | **87,673,156** | **2,335,914** | **515,943** | **726,050** | **536,412** | **91,787,475** | **(1,809,780)** | **89,977,695** |

**6. Bölümlere göre raporlama** *(devamı)*

**Faaliyet bölümleri hakkında bilgi** *(devamı)*

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **30 Haziran 2010** | **Bireysel Bankacılık** | **Kurumsal Bankacılık** | **Yatırım Bankacılığı** | **Diğer Bankacılık Faaliyetleri** | **Toplam Bankacılık Faaliyetleri** | **Sigorta** | **Finansal Kiralama** | **Faktoring** | **Diğer** | **Toplam** | **Eliminasyonlar** | **Toplam** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Net faaliyet karı** | **263,948** | **(59,690)** | **483,144** | **5,595** | **692,997** | **(30,494)** | **12,969** | **8,243** | **5,704** | **689,419** | **(9,837)** | **679,582** |
| Vergi öncesi kar | 263,948 | (59,690) | 483,144 | 5,595 | 692,997 | (30,494) | 12,969 | 8,243 | 5,704 | 689,419 | (9,837) | 679,582 |
| Gelir vergisi karşılıkları | (50,853) | 11,500 | (93,085) | (1,078) | (133,516) | (3,455) | (1,155) | (1,575) | (2,039) | (141,740) | (2,671) | (144,411) |
| **Dönem net karı** | **213,095** | **(48,190)** | **390,059** | **4,517** | **559,481** | **(33,949)** | **11,814** | **6,668** | **3,665** | **547,679** | **(12,508)** | **535,171** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **31 Aralık 2010** | **Bireysel Bankacılık** | **Kurumsal Bankacılık** | **Yatırım Bankacılığı** | **Diğer Bankacılık Faaliyetleri** | **Toplam Bankacılık Faaliyetleri** | **Sigorta** | **Finansal Kiralama** | **Faktoring** | **Diğer** | **Toplam** | **Eliminasyonlar** | **Toplam** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Bölüm varlıkları | 14,914,095 | 30,475,023 | 24,747,490 | 4,277,130 | **74,413,738** | 2,144,289 | 573,028 | 816,849 | 435,344 | **78,383,248** | (1,538,541) | **76,844,707** |
| İştirak ve bağlı ortaklıklar | - | - | 692,888 | - | **692,888** | 124,619 | 2,561 | 6,160 | 16,312 | **842,540** | (830,252) | **12,288** |
| **Toplam varlıklar** | **14,914,095** | **30,475,023** | **25,440,378** | **4,277,130** | **75,106,626** | **2,268,908** | **575,589** | **823,009** | **451,656** | **79,225,788** | **(2,368,793)** | **76,856,995** |
| Bölüm yükümlülükleri | 17,187,779 | 31,309,326 | 14,769,455 | 2,591,953 | **65,858,513** | 1,991,452 | 489,462 | 748,405 | 87,997 | **69,175,829** | (1,549,909) | **67,625,920** |
| Azınlık hakları dahil özkaynaklar | - | - | - | 9,248,113 | **9,248,113** | 277,456 | 86,127 | 74,604 | 363,659 | **10,049,959** | (818,884) | **9,231,075** |
| **Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar** | **17,187,779** | **31,309,326** | **14,769,455** | **11,840,066** | **75,106,626** | **2,268,908** | **575,589** | **823,009** | **451,656** | **79,225,788** | **(2,368,793)** | **76,856,995** |

7. Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durum tablosu ve konsolide nakit akış tablosunda belirtilen nakit ve nakde eşdeğer varlıklar aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | **31 Aralık 2010** |
|  |  |  |
| Zorunlu karşılıklar dışındaki Merkez Bankası mevduatları | 7,565,002 | 2,564,379 |
| Orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalara verilen kredi ve avanslar | 2,225,262 | 2,119,049 |
| Kasa | 725,302 | 659,536 |
| Repo işlemlerinden alacaklar *(Not 9)* | 1 | 2,101,584 |
| Diğer | 3,980 | 4,861 |
| **Konsolide finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar** | **10,519,547** | **7,449,409** |
|  |  |  |
| Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar reeskontları | (3,603) | (13,877) |
| Bloke bankalar mevduatı | (273,989) | (292,054) |
| **Konsolide nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar** | **10,241,955** | **7,143,478** |

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla bankalar mevduatı, ödeme haklarının menkul kıymetleştirilmesi ve sigortacılık faaliyetleri gereği, 273,989 TL (31 Aralık 2010: 292,054 TL) tutarında bloke mevduat içermektedir.

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla bloke mevduatın 12,781 TL’si (31 Aralık 2010: 6,013 TL) bankalarda 28 gün süreyle bloke olarak tutulan sigortacılık alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır. Bu tutar ihtiyaç olması durumunda nakde dönüştürülebileceği için, konsolide nakit akış tablosunda nakit değerler içerisinde gösterilmiştir.

8. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | | **31 Aralık 2010** | |
| **Nominal Değeri** | **Defter Değeri** | **Nominal Değeri** | **Defter Değeri** |
|  |  |  |  |  |
| *Borçlanma araçları:* |  |  |  |  |
| Devlet Tahvili – TL | 116,056 | 125,182 | 157,618 | 170,279 |
| Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar | 10,845 | 12,976 | 8,794 | 12,490 |
| Hazine Bonosu – TL | - | - | 6,600 | 6,521 |
| Özel Sektör Tahvili – TL | 2,666 | 2,709 | 2,580 | 2,715 |
|  |  | **140,867** |  | **192,005** |
| *Hisse senedi ve diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:* |  |  |  |  |
| Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar |  | 38,586 |  | 24,994 |
| Yatırım fonları |  | 15,421 |  | 1,031 |
| Hisse senetleri |  | 89 |  | 79 |
|  |  | **54,096** |  | **26,104** |
|  |  |  |  |  |
| **Toplam gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar** |  | **194,963** |  | **218,109** |

8. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar *(devamı)*

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklardan elde edilen gelirler konsolide kapsamlı gelir tablosunda menkul kıymetlerden alınan faizler hesabına kaydedilmektedir. Türev finansal araçlardan elde edilen kazanç ve kayıplar ile alım-satım amaçlı finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişiklikler ilişikteki konsolide kapsamlı gelir tablosunda net ticari kar hesabında muhasebeleştirilmektedir. 30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık hesap dönemine ilişkin net ticari kar 51,802 TL (30 Haziran 2010: 139,726 TL) tutarındadır.

Aşağıdaki tablo, çeşitli bankacılık işlemleri için teminata verilen/bloke edilen alım-satım amaçlı menkul değerlere ilişkin bilgileri göstermektedir:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | | **31 Aralık 2010** | |
| **Nominal Değeri** | **Defter Değeri** | **Nominal Değeri** | **Defter Değeri** |
| T.C. Hazine Müşteşarlığı adına teminata verilen borçlanma senetleri | 112,000 | 121,947 | 121,326 | 136,694 |
| Repo işlemleri için İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’na (“İMKB”) Sermaye Piyasası Kurulu adına teminata verilen borçlanma senetleri | 3,223 | 3,047 | 2,747 | 2,533 |
| Sermaye Piyasası Kurulu belgeleri için İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’na (“İMKB”) Sermaye Piyasası Kurulu adına teminata verilen borçlanma senetleri | 100 | 89 | 100 | 97 |
|  |  | **125,083** |  | **139,324** |

Alım-satım amaçlı türev finansal araçlar

Türev finansal araç, iki taraf arasında yapılan ve ödemelerin finansal araçların fiyatı, gösterge faiz oranları, emtia fiyatları ya da endeksi gibi bir veya daha fazla faktörün fiyatına bağlı olduğu finansal sözleşmedir. Grup’un olağan faaliyetleri içerisinde, türev finansal araçları barındıran çeşitli işlemler bulunmaktadır. Grup’un kullandığı türev finansal araçlar arasında vadeli döviz alım satım işlemleri, faiz swapları, para opsiyonları ve kredi temerrüt swapları yer almaktadır.

Aşağıdaki tablo, türev finansal araçların nominal tutarlarının vadeye göre dağılımını göstermektedir. Türev araçların nominal tutarları, türev işleme konu varlığın, gösterge faiz oranının ya da endeksin tutarı olup türev işlemin değerindeki değişikliğin ölçülmesine baz oluşturmaktadır. Türev araçların nominal tutarları dönem veya yıl sonu itibarıyla var olan işlemlerin hacimlerini göstermekte olup herhangi bir şekilde kredi riskini veya piyasa riskini yansıtmamaktadır.

Türev finansal araçların gerçeğe uygun değerleri rapor tarihindeki vadeli işlem oranları kullanılarak hesaplanmaktadır. Piyasalardaki dalgalanmalar sonucu güvenilir vadeli işlem oranlarının belirlenememesi durumunda, cari piyasa oranları, vadeli işlem oranlarının bugünkü değerinin tespit edilmesinde en iyi tahmin olarak dikkate alınmaktadır.

8. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar *(devamı)*

Alım-satım amaçlı türev finansal araçlar *(devamı)*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | | | | | |
| **1 Aya Kadar** | **1-3 Ay Arası** | **3-12 Ay Arası** | **1-5 Yıl Arası** | **5 Yıl ve Üzeri** | **Toplam** | |
| Para swapları: |  |  |  |  |  |  | |
| Alım | 698,710 | 395,536 | 1,989,416 | - | - | **3,083,662** | |
| Satım | 706,418 | 395,578 | 1,944,000 | - | - | **3,045,996** | |
| Vadeli döviz alım satım işlemleri: |  |  |  |  |  |  | |
| Alım | 70,709 | 93,765 | 103,335 | - | - | **267,809** | |
| Satım | 70,692 | 93,741 | 103,314 | - | - | **267,747** | |
| Swap çapraz faiz alım satım işlemleri: |  |  |  |  |  |  | |
| Alım | - | - | 145,800 | 611,308 | - | **757,108** | |
| Satım | - | - | 129,930 | 586,670 | - | **716,600** | |
| Faiz swapları: |  |  |  |  |  |  | |
| Alım | 120,000 | 6,230 | 24,390 | 121,500 | 243,000 | **515,120** | |
| Satım | 120,000 | 2,607 | 14,211 | 121,500 | 243,000 | **501,318** | |
| Para opsiyonları: |  |  |  |  |  |  | |
| Alım | 178,971 | 9,501 | - | - | - | **188,472** | |
| Satım | 178,971 | 9,501 | - | - | - | **188,472** | |
| Menkul değer opsiyonları: |  |  |  |  |  |  | |
| Alım | - | - | - | - | 2 | **2** | |
| Satım | - | - | - | - | - | **-** | |
|  |  |  |  |  |  |  | |
| Diğer: |  |  |  |  |  |  | |
| Alım | 162,000 | - | - | - | - | **162,000** | |
| Satım | 162,000 | - | - | - | - | **162,000** | |
|  |  |  |  |  |  |  | |
| Toplam alım | **1,230,390** | **505,032** | **2,262,941** | **732,808** | **243,002** | **4,974,173** | |
| Toplam satım | **1,238,081** | **501,427** | **2,191,455** | **708,170** | **243,000** | **4,882,133** | |
|  |  |  |  |  |  |  | |
| **Toplam** | **2,468,471** | **1,006,459** | **4,454,396** | **1,440,978** | **486,002** | **9,856,306** | |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **31 Aralık 2010** | | | | | |
| **1 Aya Kadar** | **1-3 Ay Arası** | **3-12 Ay Arası** | **1-5 Yıl Arası** | **5 Yıl ve Üzeri** | **Toplam** |
| Para swapları: |  |  |  |  |  |  |
| Alım | 1,469,388 | 427,978 | 465,105 | - | - | **2,362,471** |
| Satım | 1,457,371 | 423,412 | 463,500 | - | - | **2,344,283** |
| Vadeli döviz alım satım işlemleri: |  |  |  |  |  |  |
| Alım | 33,796 | 17,447 | 1,199 | - | - | **52,442** |
| Satım | 33,787 | 17,443 | 1,199 | - | - | **52,429** |
| Swap çapraz faiz alım satım işlemleri: |  |  |  |  |  |  |
| Alım | - | - | - | 729,658 | - | **729,658** |
| Satım | - | - | - | 720,569 | - | **720,569** |
| Faiz swapları: |  |  |  |  |  |  |
| Alım | - | 731 | 127,538 | 30,223 | 115,875 | **274,367** |
| Satım | - | 731 | 124,600 | 20,331 | 115,875 | **261,537** |
| Para opsiyonları: |  |  |  |  |  |  |
| Alım | 86,554 | 41,291 | - | - | - | **127,845** |
| Satım | 86,555 | 41,291 | - | - | - | **127,846** |
| Menkul değer opsiyonları: |  |  |  |  |  |  |
| Alım | - | - | - | - | 2 | **2** |
| Satım | - | - | - | - | - | **-** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Toplam alım | **1,589,738** | **487,447** | **593,842** | **759,881** | **115,877** | **3,546,785** |
| Toplam satım | **1,577,713** | **482,877** | **589,299** | **740,900** | **115,875** | **3,506,664** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Toplam** | **3,167,451** | **970,324** | **1,183,141** | **1,500,781** | **231,752** | **7,053,449** |

9. Repo sözleşmeleri

Grup, günlük işlemleri sonucunda oluşan fon fazlasını ters repo işlemleri yoluyla diğer finansal kuruluşlara ödünç vermektedir. 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 itibarıyla, Grubun repo sözleşmeleri aracılığıyla sahip olduğu varlıklar aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | | **31 Aralık 2010** | |
| **Varlığın gerçeğe uygun değeri** | **Ters repo işlemlerinden alacaklar** | **Varlığın gerçeğe uygun değeri** | **Ters repo işlemlerinden alacaklar** |
|  |  |  |  |  |
| Ters repo sözleşmeleri | 1 | 1 | 2,180,920 | 2,101,584 |
|  | **1** | **1** | **2,180,920** | **2,101,584** |

Grup, elinde bulundurduğu finansal varlıkları geri almak ve önceden belirlenmiş bir orandan faiz vermek kaydıyla satarak geri alım anlaşmaları yoluyla kendisine fon sağlamaktadır. Repo işlemleri genel olarak faiz getirili aktiflerin kısa vadeli finansmanında kullanılmaktadır. Repo işlemlerine konu olan finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | | **31 Aralık 2010** | |
| **Varlığın gerçeğe uygun değeri** | **Repo işlemlerinden sağlanan fonlar** | **Varlığın gerçeğe uygun değeri** | **Repo işlemlerinden sağlanan fonlar** |
|  |  |  |  |  |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 3,047 | 2,989 | 2,533 | 2,491 |
| Yatırım amaçlı menkul kıymetler | 9,545,221 | 8,848,827 | 6,614,170 | 6,092,534 |
| Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler portföyü | 4,142,578 | 3,856,204 | 2,378,338 | 2,118,607 |
|  | **13,690,846** | **12,708,020** | **8,995,041** | **8,213,632** |

Repo işlemlerinden sağlanan fonların 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla hesaplanan faiz reeskontu tutarı 21,136 TL (31 Aralık 2010: 26,025 TL) olup, repo işlemlerinden sağlanan fonlar içerisinde gösterilmiştir.

Repo sözleşmeleri yoluyla sağlanan fonlara karşılık varlıklar teminat olarak gösterilmekte olup, taraflar arasında belirlenen marjlar çerçevesinde genellikle varlıkların defter değeri ilgili yükümlülüklerin defter değerinden daha yüksektir.

10. Bankalara verilen kredi ve avanslar

Bankalara verilen kredi ve avanslar, alış tarihinden itibaren üç aydan fazla vadesi olan bakiyelerden oluşmakta olup 30 Haziran 2011 ve 30 Haziran 2010 tarihleri itibarıyla kırılımları aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | | | **31 Aralık 2010** | | |
| **TL** | **YP** | **Toplam** | **TL** | **YP** | **Toplam** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Yurt içi bankalar | 204,500 | 193,683 | 398,183 | 109 | 117,305 | 117,414 |
| Yurt dışı bankalar | - | 111,904 | 111,904 | 2 | 104,873 | 104,875 |
| **Toplam bankalar mevduatı** | **204,500** | **305,587** | **510,087** | **111** | **222,178** | **222,289** |

30 Haziran 2011 itibarıyla bankalara , alış tarihinden itibaren üç aydan fazla vadeli olarak verilen kredi ve avansların içindeki 119,440 TL bloke tutar Grup’un sigorta yükümlükleri için Hazine Müşteşarlığı lehine bulundurulmaktadır (31 Aralık 2010: Yoktur).

11. Müşterilere verilen kredi ve avanslar

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla müşterilere verilen kredi ve avansların detayı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | **31 Aralık 2010** |
|  |  |  |
| Ticari krediler | 31,494,557 | 26,764,770 |
| Tüketici kredileri | 17,488,077 | 13,511,159 |
| Finansal kuruluşlara verilen kredi ve avanslar | 2,224,003 | 2,666,091 |
| Kredi Kartları | 1,675,304 | 1,436,783 |
| **Toplam canlı krediler** | **52,881,941** | **44,378,803** |
|  |  |  |
| Değer düşüklüğüne uğramış krediler | 2,202,618 | 2,364,653 |
| **Brüt krediler toplamı** | **55,084,559** | **46,743,456** |
|  |  |  |
| Finansal kiralama işlemlerinden alacaklar *(Not 12)* | 453,051 | 357,903 |
| Faktoring alacakları | 726,591 | 471,539 |
|  |  |  |
| Kredi ve diğer alacaklar değer düşüklüğü karşılığı *(Not 4)* | (2,208,005) | (2,330,316) |
|  |  |  |
| **Müşterilere verilen kredi ve avanslar, net** | **54,056,196** | **45,242,582** |

Muhtemel zararlar için ayrılan özel karşılıklar, özel olarak değer düşüklüğüne uğradığına veya donuk hale geldiğine kanaat getirilen kredi ve avanslar için ayrılan karşılıkları içermektedir.

Değer düşüklüğü karşılığının dönem içerisindeki hareketi:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | **31 Aralık 2010** |
|  |  |  |
| Dönem başındaki değer düşüklüğü karşılık tutarı | 2,330,316 | 2,171,275 |
| Kur çevirim farkları | 1,534 | (26) |
| Dönem içerisinde ayrılan değer düşüklüğü karşılıkları | 135,831 | 809,371 |
| Dönem içinde yapılan tahsilatlar | (259,423) | (584,148) |
| Değer düşüklüğü karşılıkları, tahsilatlar sonrası | 2,208,258 | 2,396,472 |
| Sene içerisinde aktiften silinen kredi ve avanslar | (253) | (66,156) |
|  |  |  |
| **Dönem sonundaki değer düşüklüğü karşılık tutarı** | **2,208,005** | **2,330,316** |

12. Finansal kiralama işlemlerinden alacaklar

Finansal kiralama sözleşmeleri genellikle 1-5 yıl vadeli olup, kiralanan varlığın vade sonunda devredilmesi esastır. Kiralama süresi boyunca faiz geliri elde edilir.

Alacaklar, finansal kiralamaya konu varlıklarla teminat altındadır. Finansal kiralama alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | **31 Aralık 2010** |
|  |  |  |
| Finansal kiralama işlemlerinden alacaklar, net | 397,222 | 300,980 |
| Değer düşüklüğüne uğramış finansal kiralama alacakları | 55,829 | 56,923 |
| Toplam finansal kiralama işlemlerinden alacaklar *(Not 11)* | 453,051 | 357,903 |
| Değer düşüklüğü karşılığı | (55,829) | (56,923) |
| **Finansal kiralama alacakları, net** | **397,222** | **300,980** |

12. Finansal kiralama işlemlerinden alacaklar *(devamı)*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | **31 Aralık 2010** |
|  |  |  |
| 1 yıla kadar | 27,224 | 37,066 |
| 1 -5 yıl arası | 406,569 | 301,711 |
| 5 yıldan fazla | 8,783 | 46 |
| Brüt finansal kiralama alacakları | 442,576 | 338,823 |
| Kazanılmamış gelirler | (45,354) | (37,843) |
| **Finansal kiralama alacakları, net** | **397,222** | **300,980** |
|  |  |  |
| 1 yıla kadar | 22,277 | 36,058 |
| 1 -5 yıl arası | 368,420 | 264,882 |
| 5 yıldan fazla | 6,525 | 40 |
| **Finansal kiralama alacakları, net** | **397,222** | **300,980** |

13. Yatırım amaçlı menkul kıymetler

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı menkul kıymetler aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | **31 Aralık 2010** |
|  |  |  |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | 14,330,205 | 14,126,510 |
| Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar | 4,335,972 | 4,362,245 |
|  |  |  |
| **Toplam yatırım amaçlı menkul kıymetler** | **18,666,177** | **18,488,755** |

*Satılmaya hazır finansal varlıklar:*

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | | **31 Aralık 2010** | |
| **Nominal değeri** | **Defter değeri** | **Nominal değeri** | **Defter değeri** |
|  |  |  |  |  |
| *Satılmaya hazır borçlanma senetleri:* |  |  |  |  |
| Devlet tahvili – TL | 10,981,152 | 11,429,650 | 10,235,383 | 10,850,438 |
| Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar | 2,053,775 | 2,323,441 | 2,038,679 | 2,340,293 |
| Devlet tahvili – YP | 184,711 | 186,581 | 190,585 | 193,852 |
| Bankalar tarafından ihraç edilen bonolar | 132,964 | 122,409 | 93,667 | 96,839 |
| Özel sektör tahvilleri | 19,595 | 20,155 | 13,387 | 12,959 |
| Hazine bonosu – TL | 159 | 159 | 421,530 | 407,571 |
|  |  | **14,082,395** |  | **13,901,952** |
|  |  |  |  |  |
| *Sermayede payı temsil eden finansal varlıklar:* |  |  |  |  |
| Hisse senetleri |  | 247,810 |  | 224,558 |
|  |  | **247,810** |  | **224,558** |
|  |  |  |  |  |
| **Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar** |  | **14,330,205** |  | **14,126,510** |

13. Yatırım amaçlı menkul kıymetler *(devamı)*

Çeşitli bankacılık faaliyetleri için teminat olarak verilen satılmaya hazır menkul kıymetler aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | | **31 Aralık 2010** | | |
| **Nominal değer** | **Defter değeri** | **Nominal değer** | | **Defter değeri** |
|  |  |  |  | |  |
| Repo işlemleri için TCMB’ye teminat verilen menkul kıymetler | 5,750,243 | 5,894,945 | 4,781,164 | 5,012,629 | |
| Repo işlemleri için finansal kuruluşlarda teminata verilenler | 3,517,066 | 3,763,323 | 1,377,292 | 1,589,215 | |
| Bankalararası para piyasası işlemleri için TCMB’de teminatta olan menkul kıymetler | 1,575,300 | 1,721,287 | 270,000 | 257,391 | |
| Finansal araç işlemleri için İMKB’de teminatta olan menkul kıymetler | 270,197 | 292,435 | 66,500 | 69,228 | |
| Yabancı para piyasası işlemleri için Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası’na (“TCMB”) teminat verilen menkul kıymetler | 8,040 | 8,439 | 1,148,860 | 1,402,440 | |
| Vadeli Opsiyon Borsası’nda (“VOB”) teminatta olan menkul kıymetler | 37 | 38 | - | - | |
| Diğer | 77,649 | 77,342 | - | - | |
|  |  |  |  |  | |
|  |  | **11,757,809** |  | **8,330,903** | |

*Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar:*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | | | **31 Aralık 2010** | | |
| **Nominal değer** | **Defter değeri** | **Gerçeğe uygun değeri** | **Nominal değer** | **Defter değeri** | **Gerçeğe uygun değeri** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| *Borçlanma senetleri:* |  |  |  |  |  |  |
| Devlet tahvili – TL | 2,719,475 | 2,922,126 | 2,906,011 | 2,831,621 | 2,911,012 | 2,962,381 |
| Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar | 1,317,629 | 1,379,005 | 1,582,468 | 1,329,116 | 1,401,260 | 1,610,523 |
| Mevduat sertifikaları | 32,400 | 32,408 | 32,444 | 37,080 | 37,092 | 37,092 |
| Devlet tahvili – YP | 2,346 | 2,433 | 2,455 | 10,352 | 10,805 | 10,866 |
| Bankalar tarafından ihraç edilen bonolar | - | - | - | 2,070 | 2,076 | 2,074 |
| **Toplam vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar** | | **4,335,972** | **4,523,378** |  | **4,362,245** | **4,622,936** |

Banka, daha önce finansal tablolarında satılmaya hazır finansal varlıklar portföyünde bulunan 1,390,000 TL nominal değerindeki menkul kıymetlerini 2011 yılı içerisinde, sınıflamanın yapıldığı tarihteki gerçeğe uygun değerleri toplamı olan 1,458,149 TL defter değeri ile vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar portföyüne sınıflamıştır. Bu menkul kıymetlere ait (2,570) TL tutarındaki değer artışı özkaynaklar altında diğer kapsamlı gelir olarak izlenmeye başlanmış olup, ilgili menkul kıymetlerin vade sonuna kadar etkin faiz yöntemiyle itfa edilecektir.

Bunun yanı sıra, Banka 2010 yılı içerisinde daha önce finansal tablolarında satılmaya hazır finansal varlıklar portföyünde takip ettiği 2,205,476TL nominal değerindeki menkul kıymetlerini 2010 yılı içerisinde vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar portföyüne sınıflamıştır. Bu menkul kıymetler sınıflamanın yapıldığı tarih itibarıyla gerçeğe uygun değerleri toplamı 2,166,451 TL’dir . Anılan menkul kıymetlere ilişkin (4,842) TL tutarındaki değerleme farkları özkaynaklar altında diğer kapsamlı gelir olarak izlenmeye başlanmış olup, ilgili menkul kıymetlerin vade sonuna kadar etkin faiz yöntemiyle itfa edilecektir.

13. Yatırım amaçlı menkul kıymetler *(devamı)*

Çeşitli faaliyetler gereği teminat olarak verilen vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | | **31 Aralık 2010** | |
| **Nominal değer** | **Defter değeri** | **Nominal değer** | **Defter değeri** |
| Repo işlemleri için yabancı finansal kuruluşlarda teminatta olanlar | 3,696,836 | 3,898,019 | 2,200,453 | 2,263,929 |
| Finansal araç işlemleri için IMKB’ye teminat verilen menkul kıymetler | - | - | 354,475 | 377,567 |
| Bankalararası para piyasası işlemleri için TCMB’ye teminat verilen menkul kıymetler | - | - | 25,000 | 25,999 |
| Vadeli İşlemler Borsası’nda teminatta olan menkul kıymetler | - | - | 1,287 | 1,258 |
| Yabancı para piyasası işlemleri için TCMB’ye teminat verilen menkul kıymetler | 200 | 209 | 200 | 207 |
| Diğer | 32,400 | 32,408 | 37,080 | 37,092 |
|  |  | **3,930,636** |  | **2,706,052** |

14. Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerdeki yatırımlar

30 Haziran 2011ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerdeki yatırımlar aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | **31 Aralık 2010** |
|  |  |  |
| *Borsaya Kote Olmayanlar:* |  |  |
|  |  |  |
| Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd. | 8,651 | 8,912 |
|  |  |  |
| *Borsaya Kote Olanlar:* |  |  |
|  |  |  |
| Vakıf Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı AŞ | 3,259 | 3,376 |
|  |  |  |
|  | **11,910** | **12,288** |

15. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak - 30 Haziran 2011 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2010 dönemleri arasındaki maddi ve maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Maddi duran varlıklar** | **1 Ocak**  **2011** | **Kur çevirim farkları** | **Transferler** | **Girişler** | **Çıkışlar** | **30 Haziran 2011** |
| ***Maliyet:*** |  |  |  |  |  |  |
| Bina ve arsalar | 877,726 | 464 | 206 | 2,838 | (36,220) | 845,014 |
| Motorlu taşıtlar | 34,217 | 4 | **-** | 17,940 | (706) | 51,455 |
| Mobilya, ofis ekipmanları ve özel maliyetler | 658,498 | 217 | **-** | 21,051 | (8,662) | 671,104 |
| Diğer duran varlıklar | 57,943 | - | **-** | 17,954 | (326) | 75,571 |
|  | **1,628,384** | **685** | **206** | **59,783** | **(45,914)** | **1,643,144** |
| ***Birikmiş amortismanlar:*** |  |  |  |  |  |  |
| Bina ve arsalar | 226,451 | 309 | **-** | 11,111 | (12,717) | 225,154 |
| Motorlu taşıtlar | 33,887 | 4 | **-** | 3,093 | (627) | 36,357 |
| Mobilya, ofis ekipmanları ve özel maliyetler | 469,254 | 174 | **-** | 21,160 | (8,568) | 482,020 |
| Diğer duran varlıklar | 68,494 | - | **-** | 22,071 | (105) | 90,460 |
|  | **798,086** | **487** | **-** | **57,435** | **(22,017)** | **833,991** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Net defter değeri** | **830,298** |  |  |  |  | **809,153** |

15. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar *(devamı)*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Maddi olmayan duran varlıklar** | **1 Ocak**  **2011** | **Kur çevirim farkları** | **Transferler** | **Girişler** | **Çıkışlar** | **30 Haziran 2011** |
| ***Maliyet:*** |  |  |  |  |  |  |
| Yazılım programları | 84,873 | 122 | 17,786 | - | 102,781 | 84,873 |
|  | **84,873** | **122** | **17,786** | **-** | **102,781** | **84,873** |
| ***Birikmiş tükenme payları:*** |  |  |  |  |  |  |
| Yazılım programları | 27,280 | 118 | 4,745 | - | 32,143 | 27,280 |
|  | **27,280** | **118** | **4,745** | **-** | **32,143** | **27,280** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Net defter değeri** | **57,593** |  |  |  | **70,638** | **57,593** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Maddi duran varlıklar** | **1 Ocak**  **2010** | **Kur çevirim farkları** | **Girişler** | **Çıkışlar** | **31 Aralık 2010** |
| ***Maliyet:*** |  |  |  |  |  |
| Bina ve arsalar | 908,561 | 94 | 5,903 | (36,832) | 877,726 |
| Motorlu taşıtlar | 32,699 | 1 | 2,757 | (1,240) | 34,217 |
| Mobilya, ofis ekipmanları ve özel maliyetler | 597,767 | 50 | 65,147 | (4,466) | 658,498 |
| Diğer duran varlıklar | 37,314 | - | 23,035 | (2,406) | 57,943 |
|  | **1,576,341** | **145** | **96,842** | **(44,944)** | **1,628,384** |
| ***Birikmiş amortismanlar:*** |  |  |  |  |  |
| Bina ve arsalar | 205,838 | 69 | 25,089 | (4,545) | 226,451 |
| Motorlu taşıtlar | 30,842 | 1 | 4,149 | (1,105) | 33,887 |
| Mobilya, ofis ekipmanları ve özel maliyetler | 439,211 | 37 | 33,292 | (3,286) | 469,254 |
| Diğer duran varlıklar | 29,535 | - | 41,303 | (2,344) | 68,494 |
|  | **705,426** | **107** | **103,833** | **(11,280)** | **798,086** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Net defter değeri** | **870,915** |  |  |  | **830,298** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Maddi olmayan duran varlıklar** | **1 Ocak**  **2010** | **Kur çevirim farkları** | **Girişler** | **Çıkışlar** | **31 Aralık 2010** |
| ***Maliyet:*** |  |  |  |  |  |
| Yazılım programları | 66,473 | 55 | 18,328 | 17 | 84,873 |
|  | **66,473** | **55** | **18,328** | **17** | **84,873** |
| ***Birikmiş tükenme payları:*** |  |  |  |  |  |
| Yazılım programları | 18,756 | 36 | 8,477 | 11 | 27,280 |
|  | **18,756** | **36** | **8,477** | **11** | **27,280** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Net defter değeri** | **47,717** |  |  |  | **57,593** |

Maddi duran varlıklar üzerinde herhangi bir rehin, ipotek veya başka bir kısıtlama bulunmamaktadır.

16. Diğer varlıklar

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | **31 Aralık 2010** |
|  |  |  |
| TCMB’de tutulan zorunlu karşılıklar | 1,850,406 | 1,423,140 |
| Bireysel emeklilik sisteminden alacaklar | 798,227 | 701,303 |
| Elden çıkarılacak duran varlıklar | 538,950 | 509,779 |
| Kredi kartı ödemelerinden alacaklar | 467,810 | 292,504 |
| Peşin ödenmiş giderler | 377,464 | 326,560 |
| Reasürans faaliyetlerinden alacaklar | 325,617 | 371,213 |
| Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar | 220,016 | 256,240 |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller | 159,087 | 54,163 |
| Sabit kıymetlerin vadeli satışından doğan alacaklar | 104,630 | 87,974 |
| Sigorta sözleşmelerinde ertelenmiş üretim maliyetleri, brüt | 69,174 | 65,016 |
| Türev finansal araçlardan alacaklar | 33,218 | 37,763 |
| Gelir vergisi dışında peşin ödenmiş vergi ve fonlar | 17,072 | 11,838 |
| Muhtelif alacaklar | 12,578 | 24,131 |
| Peşin ödenmiş gelir vergisi | 1,812 | - |
| Diğer | 19,214 | 64,657 |
| **Toplam diğer varlıklar** | **4,995,275** | **4,226,281** |

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla, TCMB zorunlu karşılık tutarı Merkez Bankası’nda tutulması zorunlu minimum tutarı göstermektedir. Bu kaynaklar Grup’un günlük işlemlerinde kullanılmamaktadır. Türkiye Bankacılık Kanunu’na göre, zorunlu karşılıklar TCMB tarafından kararlaştırılan oranlarda, Banka’nın yurt içi yükümlülüklerinden bazı hesap kalemlerinin indirilmesi sonucu bulunacak tutarlara dayanılarak hesaplanmaktadır.

TCMB’nin 2005/1 sayılı “Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliği”ne göre Türkiye’de faaliyet gösteren bankaların Türk parası yükümlülüklerinden için vadesiz olanlar için %16, ancak vadeler uzadıkça %5’e kadar azalan zorunlu karşılık tesis edilmektedir (31 Aralık 2010: Tüm vade aralıkları için %6). Yabancı para yükümlülükleri için ise ABD Doları veya Avro döviz cinsinden olmak üzere, vadesiz ve 1 yıla kadar olan vade dilimlerinde %12, vadeler uzadıkça ise %11’e kadar azalan zorunlu karşılık tesis edilmektedir (31 Aralık 2010: Tüm vade aralıkları için %11).

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla diğer varlıkların 538,950 TL (31 Aralık 2010: 509,779 TL) tutarındaki kısmı tahsil edilemeyen alacaklar karşılığında Banka tarafından el konulan gayrimenkullerden oluşmaktadır. Türkiye Bankacılık Kanunu’na göre bu varlıkların devralınmalarını takip eden üç sene içerisinde elden çıkarılmaları gerekmektedir. Bu üç senelik dönem ancak BDDK’dan alınacak yasal izin ile uzatılabilir.

Sigorta poliçesi üretilmesi ve mevcut poliçelerin yenilenmesi ile ilişkili olarak acentelere verilen ve bunlara bağlı olarak değişen komisyonlar ile üretimle ilgili diğer giderler ertelenmiş üretim maliyeti olarak aktifleştirilmektedir. 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla altı aylık ertelenmiş üretim maliyetlerinin hareketleri aşağıdaki gösterilmiştir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | **31 Aralık 2010** |
|  |  |  |
| Dönem başındaki ertelenmiş üretim maliyetleri | 65,016 | 63,863 |
| Dönem içerisinde ertelenen üretim maliyetleri | 71,241 | 117,643 |
| Dönem içerisinde giderleşen üretim maliyetleri | (67,083) | (116,490) |
|  |  |  |
| **Dönem sonundaki ertelenmiş üretim maliyetleri** | **69,174** | **65,016** |

17. Bankalar mevduatı

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, bankalar mevduatının detayı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | **31 Aralık 2010** |
|  |  |  |
| Vadesiz mevduat | 983,313 | 12,578 |
| Vadeli mevduat | 2,584,922 | 1,977,765 |
| **Toplam bankalar mevduatı** | **3,568,235** | **1,990,343** |

18. Müşteri mevduatları

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, müşteri mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | | **31 Aralık 2010** | |
| **Vadesiz mevduat** | **Vadeli mevduat** | **Vadesiz mevduat** | **Vadeli mevduat** |
|  |  |  |  |  |
| Tasarruf mevduatı | 1,786,540 | 11,816,429 | 1,460,236 | 10,953,658 |
| Döviz tevdiat hesabı | 1,394,419 | 11,257,990 | 1,077,084 | 11,265,022 |
| *Yurt içinde yerleşik kişiler* | *1,227,979* | *10,342,682* | *1,040,000* | *10,459,850* |
| *Yurt dışında yerleşik kişiler* | *166,440* | *915,308* | *37,084* | *805,172* |
| Ticari kuruluşlar mevduatı | 1,075,487 | 8,262,241 | 1,093,325 | 8,724,186 |
| Resmi kuruluşlar mevduatı | 2,571,842 | 6,669,453 | 2,100,660 | 4,800,163 |
| Diğer | 1,666,078 | 3,834,874 | 1,521,494 | 2,979,686 |
| **Toplam müşteri mevduatları** | **8,494,366** | **41,840,987** | **7,252,799** | **38,722,715** |

19. Alınan krediler

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin orijinal vadelerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | | **31 Aralık 2010** | |
| **TL** | **YP** | **TL** | **YP** |
|  |  |  |  |  |
| *Kısa vadeli krediler* | *337,164* | *4,215,084* | *187,803* | *3,488,644* |
| *Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları* | *6,267* | *242,957* | *24,688* | *39,183* |
| Toplam kısa vadeli krediler | 343,431 | 4,458,041 | 212,491 | 3,527,827 |
| Orta/uzun vadeli krediler | 62,722 | 3,502,665 | 72,979 | 2,934,909 |
| Toplam alınan krediler | **406,153** | **7,960,706** | **285,470** | **6,462,736** |

Alınan krediler çeşitli vade ve faiz oranları olan sendikasyon ve seküritizasyon kredilerinden oluşmakta ve Grup yükümlülüklerinin %10.45’ini (31 Aralık 2010: %9.98) oluşturmaktadır. Grup’un fon kaynaklarında risk yoğunlaşması bulunmamaktadır.

Banka 24 Mart 2010 tarihinde West LB AG’nin koordinatörlüğünde 33 bankanın katılımıyla oluşan konsorsiyumdan ABD Doları için Libor + %1.50, Avro için Euribor + %1.50 maliyet ile 170 milyon ABD Doları ve 566.5 milyon Avro tutarında kredi almıştır.

Söz konusu kredi, 34 bankanın katılımıyla WestLB AG’nin koordinatörlüğünde ve ING Bank N.V.’nin Acenta Banka olarak görev yaptığı ABD Doları için Libor + %1.10, Avro için Euribor + %1.10 toplam maliyet ile bir yıl vadeli 192,5 milyon ABD Doları ve 573,5 milyon Avro tutarında yeni bir sendikasyon kredisi ile yenilenmiştir.

20. Diğer yükümlülük ve karşılıklar

Diğer yükümlülük ve karşılıkları oluşturan başlıca kalemler aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | **31 Aralık 2010** |
|  |  |  |
| Kredi kartı harcamalarından doğan bloke hesaplar | 1,628,971 | 1,239,556 |
| Bireysel emeklilik sistemi borçları | 809,434 | 711,189 |
| Kazanılmamış primler karşılığı | 419,945 | 409,003 |
| Sigorta sözleşmeleri için ayrılan muallak tazminat karşılıkları | 365,249 | 423,325 |
| Akreditifli ithalat işlemleri | 223,463 | 338,296 |
| Yatırım sözleşmesi yükümlülükleri | 168,596 | 172,063 |
| Kıdem tazminat karşılığı | 173,301 | 165,230 |
| Uzun süreli sigorta sözleşmeleri | 120,591 | 110,798 |
| Gelir vergisi haricinde ödenecek vergiler | 116,017 | 94,056 |
| Takas hesabı | 118,151 | 65,919 |
| Muhtelif borçlar | 103,239 | 66,853 |
| Kısa vadeli çalışan hakları karşılığı | 95,128 | 126,217 |
| Alım satım amaçlı türev finansal borçlar | 90,764 | 103,367 |
| Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayri nakdi krediler karşılığı | 76,551 | 92,704 |
| Kazanılmamış gelirler | 71,690 | 70,096 |
| Finansal kiralama işlemlerine ilişkin satıcılara borçlar | 65,545 | 36,288 |
| Kullanılmamış izin karşılığı | 63,827 | 59,759 |
| Diğer karşılıklar | 57,440 | 44,179 |
| Sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanan borçlar | 35,482 | 66,401 |
| Bloke hesaplar | 30,180 | 46,514 |
| Sigortacılık sözleşmelerinde ertelenmiş komisyon gelirleri | 28,329 | 30,462 |
| Çek karşılıkları | 17,896 | 16,251 |
| Türev finansal araçlardan kaynaklanan borçlar | 16,847 | 24,933 |
| Ödeme emirleri | 14,211 | 6,639 |
| Diğer yükümlülükler | 94,452 | 59,129 |
| **Toplam diğer yükümlülük ve karşılıklar** | **5,005,299** | **4,579,227** |

Sigorta sözleşmelerinin yıl içindeki hareketleri aşağıdaki tablolarda detaylandırılmıştır:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Kazanılmamış primler karşılığı** | **30 Haziran 2011** | **31 Aralık 2010** |
|  |  |  |
| Kazanılmamış primler karşılığı, net | 251,854 | 243,661 |
| Kazanılmamış primler karşılığı, reasürör payları | 168,091 | 65,342 |
| **Kazanılmamış primler karşılığı, brüt** | **419,945** | **409,003** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Kazanılmamış primler karşılığı** | **30 Haziran 2011** | **31 Aralık 2010** |
|  |  |  |
| Açılış bakiyesi | 243,661 | 240,684 |
| Dönem içerisinde yazılan primler *(Not 24)* | 281,335 | 487,645 |
| Dönem içerisinde kazanılan primler *(Not 24)* | (273,142) | (484,668) |
| **Dönem sonu bakiyesi** | **251,854** | **243,661** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Muallak tazminat karşılıkları** | **30 Haziran 2011** | **31 Aralık 2010** |
|  |  |  |
| Muallak tazminat karşılıkları, net | 211,453 | 218,984 |
| Muallak tazminat karşılıkları, reasürör payları | 153,796 | 204,341 |
| **Muallak tazminat karşılıkları, brüt** | **365,249** | **423,325** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Muallak tazminat karşılıkları** | **30 Haziran 2011** | **31 Aralık 2010** |
|  |  |  |
| Açılış bakiyesi | 218,984 | 156,002 |
| Dönem içinde yapılan ödemeler *(Not 26)* | (171,048) | (339,245) |
| Dönem içindeki artışlar *(Not 26)* | 163,517 | 402,227 |
| **Dönem sonu bakiyesi** | **211,453** | **218,984** |

20. Diğer yükümlülük ve karşılıklar *(devamı)*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Uzun süreli sigorta sözleşmeleri** | **30 Haziran 2011** | **31 Aralık 2010** |
|  |  |  |
| Açılış bakiyesi | 282,861 | 261,026 |
| Dönem içindeki girişler | 34,308 | 43,670 |
| Dönem içindeki çıkışlar | (27,982) | (21,835) |
| **Dönem sonu bakiyesi** | **289,187** | **282,861** |
| *Uzun sureli sigorta sözleşmeleri* | *120,591* | *110,798* |
| *Yatırım sözleşmesi borçları* | *168,596* | *172,063* |

Dönem içerisindeki kıdem tazminatı karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Kıdem tazminatı karşılığı** | **30 Haziran 2011** | **31 Aralık 2010** |
|  |  |  |
| Açılış bakiyesi | 165,230 | 137,416 |
| Kur çevirim farkları | 30 | 49 |
| Faiz maliyeti | 3,179 | 8,745 |
| Servis maliyeti | 5,714 | 9,459 |
| Sene içindeki ödemeler | (9,275) | (13,541) |
| Aktüeryal fark | 8,423 | 23,102 |
| **Dönem sonu bakiyesi** | **173,301** | **165,230** |

21. Gelir vergileri

İlişikteki konsolide kapsamlı gelir tablosunda gösterilen gelir vergisi giderini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | | **30 Haziran 2010** |
|  |  | |  |
| ***Net dönem karı içerisinde gösterilen gelir vergileri*** |  | |  |
| Dönem net karına ilişkin kurumlar vergisi | (181,423) | | (134,951) |
| Dönem net karına ilişkin ertelenmiş vergi | 25,328 | | (9,460) |
|  | **(156,095)** | | **(144,411)** |
| ***Diğer kapsamlı gelirler içerisinde gösterilen gelir vergileri*** |  | |  |
| Diğer kapsamlı gelirler içerisinde gösterilen kurumlar vergisi | 27,761 | | 27,130 |
| Diğer kapsamlı gelirler içerisinde gösterilen ertelenmiş vergi | 5,992 | | 8,003 |
|  | **33,753** | | **35,133** |
|  |  | |  |
| **Konsolide kapsamlı gelir tablosunda gösterilen toplam vergi gideri** | | **(122,342)** | **(109,278)** |

Gelir vergisi karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | **31 Aralık 2010** |
|  |  |  |
| Açılış bakiyesi | 115,062 | 84,360 |
| Cari dönem gelir vergisi gideri | 181,423 | 325,272 |
| Diğer kapsamlı gelirler altında muhasebeleştirilen gelir vergisi | (27,761) | (21,970) |
| Dönem içinde peşin ödenen vergiler | (169,880) | (272,600) |
| **Ödenecek kurumlar vergisi** | **98,844** | **115,062** |

21. Gelir vergileri *(devamı)*

3(h) *– Gelir Vergisi* notunda daha detaylı anlatıldığı üzere, Gelir Vergisi Kanunu’na 5479 sayılı Kanunla eklenen, yükümlülerin 31 Aralık 2005 tarihinde yürürlükte bulunan mevzuat hükümlerine göre hesaplayacakları yatırım indirimi tutarlarını sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebileceklerini öngören geçici 69. maddenin “*sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait* ” ibaresi, Anayasa’ya aykırı olduğu gerekçesiyle Anayasa Mahkemesince 15 Ekim 2009 tarihinde alınan karar ile iptal edilmiştir. Anayasa Mahkemesi Kararı 8 Ocak 2010 tarih ve 27456 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Bu karar çerçevesinde Grup’un finansal kiralama alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklığı daha önce kullanamadığı yatırım indirimlerini süre kısıtlaması olmaksızın kullanabilecektir. Dolayısıyla, Grup 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla 26,851 TL (31 Aralık 2010: 25,342 TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirmiştir.

Grup’un konsolide finansal tablolarında oluşan vergi öncesi faaliyet karı üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan gelir vergisi karşılığı ile Grup’un etkin vergi oranı ile hesaplanan fiili gelir vergisi karşılığı arasındaki mutabakatı 30 Haziran 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | **Vergi oranı (%)** | **30 Haziran 2010** | **Vergi oranı (%)** |
| Vergi ve azınlık hakları öncesi net faaliyet karı | **967,194** |  | **679,581** |  |
|  |  |  |  |  |
| Yasal vergi oranına göre hesaplan gelir vergisi karşılığı | (193,439) | (20.00) | (135,916) | (20.00) |
| Geçici farklar üzerinden hesaplanmış ancak kaydedilmemiş ertelenmiş vergi varlığı | 17,490 | 1.81 | - |  |
| Vergiden istisna gelirler | 14,195 | 1.47 | 7,750 | 1.14 |
| Yatırım indirimleri | 1,509 | 0.16 | 1,055 | 0.16 |
| İndirilebilir mali zararlar üzerinden geçmişte kayıtlara alınmamış ertelenmiş vergi varlıkları | (567) | (0.06) | (5,173) | (0.76) |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler | (1,125) | (0.12) | (1,255) | (0.18) |
| Diğer, net | 5,842 | 0.60 | (10,872) | (1.61) |
| **Gelir vergisi gideri** | **(156,095)** | **(16.14)** | **(144,411)** | **(21.25)** |

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | | **31 Aralık 2010** |
|  | |  |  |
| Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları | | 47,250 | 43,454 |
| Diğer karşılıklar | | 48,364 | 30,448 |
| Yatırım indirimleri | | 26,851 | 25,342 |
| UFRS ve VUK amortisman farkları | | 19,727 | 16,999 |
| Finansal varlık ve yükümlülüklerin değerleme farkları | | 19,538 | 15,501 |
| İndirilebilir mali zararlar toplamı | | - | 567 |
| Diğer farklar | | 1,774 | 1,582 |
| **Ertelenmiş vergi aktifi** | | **163,504** | **133,893** |
|  | |  |  |
| Aynı işletmeden gelen ertelenmiş vergi aktifi ve pasifinin netleştirilmesi | | (19,755) | (24,502) |
|  | |  |  |
| **Ertelenmiş vergi aktifi, (net)** | | **143,749** | **109,391** |
|  | |  |  |
| Finansal varlık ve yükümlülüklerin değerleme farkları | | 18,869 | 26,790 |
| Finansal kiralama konusu sabit kıymetlerin UFRS ve VUK amortisman farkları | | 3,228 | - |
| UFRS ve VUK amortisman oranı farkları | | 63 | 1,203 |
| Diğer farklar | | 1,213 | 445 |
| **Ertelenmiş vergi pasifi** | | **23,373** | **28,438** |
|  | |  |  |
| Aynı işletmeden gelen ertelenmiş vergi aktifi ve pasifinin netleştirilmesi | | (19,755) | (24,502) |
|  | |  |  |
| **Ertelenmiş vergi pasifi, (net)** | | **3,618** | **3,936** |
|  | |  |  |

22. Özkaynaklar

**Ödenmiş sermaye**

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Banka’nın kayıtlı ödenmiş sermaye tutarı 2,500,000 TL’dir (31 Aralık 2010: 2,500,000 TL). Ödenmiş sermaye, her biri 1 Kuruş değerinde 250.000.000.000 paya bölünmüştür. 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda gösterilen ödenmiş sermaye tutarı 3,300,146 TL’dir (31 Aralık 2010: 3,300,146 TL). 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye üzerinde gösterilen 800,146 TL (31 Aralık 2010: 800,146 TL) tutarındaki fark, TL’nin 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla enflasyon düzeltmesi etkisini yansıtmaktadır.

Banka’nın 2,500,000 TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin %43’ü (A) grubu, %15.6’sı (B) grubu, %16.2’si (C) grubu, %25.2’si ise (D) grubu olmak üzere paylara bölünmüştür. Gruplar arasında, aşağıdaki paragrafta belirtilen haricinde, kar payı hakkı veya başka bir ayrıcalık bakımından fark bulunmamaktadır.

* Yönetim Kurulu üyeleri, (A) grubu hisse sahibi Vakıflar Genel Müdürlüğü’nü temsil etmek üzere bir üye Başbakan tarafından, (A) grubunu temsilen üç üye, (B) grubunu temsilen bir üye, (C) grubunu temsilen iki üye ve kendi gruplarının çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından bir üye de ortakların önereceği adaylar arasından Genel Kurulca seçilir. Bu son adayın belirlenmesinde (D) grubunun tercihleri öncelikli olarak dikkate alınır.

**Yasal yedekler**

Yasal yedekler, Türk Ticaret Kanunu’na (“TTK”) göre, birinci tertip ve ikinci tertip yasal yedekten oluşmaktadır. TTK’ye göre, birinci tertip yasal yedek, toplam yedekler ödenmiş sermayenin %20’sine erişinceye kadar, Banka ve bağlı ortaklıklarının yasal karından %5 oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedek, ödenmiş sermayenin %5’ini geçen bütün nakit dağıtımlarında %10 oranında ayrılır. TTK’ye göre, yasal yedekler, ödenmiş sermayenin %50’sini geçmedikçe, sadece zararı kapatmak için kullanılabilir; başka bir amaçla kullanılamaz.

Banka’nın, 25 Mart 2011 tarihinde yapılan 57. Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda alınan karar uyarınca, 1,157,140 TL tutarındaki 2010 yılı kârının 114,382 TL tutarının kanuni yedek akçelere, 1,008,444 TL tutarının olağanüstü yedek akçelere ve kalan 34,314 TL ise temettü olarak sermayedarlara aktarılmıştır.

30 Haziran 2011 tarihi tibarıyla yasal yedekler 626,702 TL (31 Aralık 2010: 507,887 TL) tutarındadır.

**Azınlık hakları**

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla azınlık hakları tutarı 339,012 TL (31 Aralık 2010: 292,164 TL) olup detayı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | **31 Aralık 2010** |
|  |  |  |
| Sermaye ve diğer yedekler | 407,278 | 389,715 |
| Yasal yedekler | 19,550 | 18,764 |
| Geçmiş yıllar karları | (126,966) | (81,904) |
| Dönem net karı | 39,150 | (34,411) |
|  |  |  |
| **Toplam azınlık hakları** | **339,012** | **292,164** |

22. Özkaynaklar *(devamı)*

**Satılmaya hazır finansal varlıklar değerleme farkları:**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | **30 Haziran 2010** |
|  |  |  |
| Dönem başındaki değerleme farkları | 408,813 | 388,238 |
|  |  |  |
| Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler | (75,709) | (30,578) |
| Ertelenmiş ve kurumlar vergisi etkisi | 19,856 | 17,776 |
|  |  |  |
| Satılmaya hazır finansal varlıkların değerleme farklarından dönem içinde kar/zarara aktarılanlar | (101,182) | (116,455) |
| Ertelenmiş ve kurumlar vergisi etkisi | 13,897 | 17,268 |
|  |  |  |
| **Dönem sonundaki değerleme farkları** | **265,675** | **276,249** |

23. İlişkili taraflar

Taraflardan birinin diğerini kontrol edebiliyor olması veya diğerinin faaliyet ve operasyonları ile ilgili kararlarını önemli ölçüde etkileyebiliyor olması durumunda taraflar için ilişkili taraflar denilebilir. Hissedarlar ve Grup şirketleri, bu konsolide finansal rapor açısından ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır. İlişkili taraflar ayrıca bireysel hissedarları ve Grup şirketlerinin yöneticilerini ve yönetim kurulu üyelerini ve onların ailelerini de içermektedir.

Grup bankacılık faaliyetleri kapsamında ilişkili taraflarla ticari koşullarda çeşitli işlemler yapmaktadır.

Aşağıda, ilişkili taraflarla dönem sonu itibarıyla var olan bakiyeler ve yıl içerisinde yapılan işlemler gösterilmiştir:

*Bakiyeler*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | **31 Aralık 2010** |
| Nakdi krediler | 7,690 | 8,978 |
| Gayri nakdi krediler | 339,440 | 314,445 |
| Mevduat | 1,267,361 | 930,696 |

*İşlemler*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | **30 Haziran 2010** |
| Faiz gelirleri | 246 | 514 |
| Faiz giderleri | (27,068) | (33,340) |
| Komisyon gelirleri | 115 | 121 |
| Diğer faaliyet gelirleri | 892 | 1,049 |
| Diğer faaliyet giderleri | (20,224) | (16,638) |

İlişkili taraflardan alacaklar için alınmış herhangi bir teminat bulunmaktadır.

Değer düşüklüğüne uğramış ilişkili taraflardan alacaklar bulunmamaktadır.

*Üst yönetime sağlanan fayda ve haklar*

30 Haziran 2011 tarihinde sora eren altı aylık hesap dönemi itibarıyla üst yönetim ve yönetim kurulu üyelerine sağlanan faydaların toplamı 8,615 TL tutarındadır (30 Haziran 2010: 8,844TL).

24. Diğer gelirler

30 Haziran 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren altı aylık hesap dönemleri itibarıyla, diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | | **30 Haziran 2011** | **30 Haziran 2010** |
|  | |  |  |
| Kazanılan primler *(Not 20)* | | 273,142 | 230,108 |
| *Yazılan primler, reasürör payı düşülmüş olarak (Not 20)* | | *281,335* | *247,646* |
| *Kazanılmamış primler karşılığındaki değişim, reasürör payı düşülmüş olarak (Not 20)* | | *(8,193)* | *(17,538)* |
| Aktiflerin satışından elde edilen gelirler | | 64,116 | 13,120 |
| İletişim giderleri için müşterilerden alınan harçlar | | 40,223 | 37,616 |
| Bireysel emeklilik faaliyetlerinden elde edilen gelirler | | 12,623 | 9,750 |
| İştiraklerden elde edilen temettü gelirleri | | 7,767 | 5,947 |
| Kira gelirleri | | 4,895 | 3,682 |
| Özkaynak yöntemine göre konsolide edilen iştiraklerden elde edilen gelirler | - | | 907 |
| Diğer | | 44,849 | 72,475 |
| **Toplam** | | **447,615** | **373,605** |

25. Personel giderleri

30 Haziran 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren altı aylık hesap dönemleri itibarıyla, personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | **30 Haziran 2010** |
|  |  |  |
| Maaş ve ücretler | (222,162) | (181,218) |
| Diğer yan haklar | (175,987) | (149,306) |
| Sosyal güvenlik primleri işveren payı | (59,633) | (48,566) |
| Kısa vadeli çalışan hakları karşılıkları gideri | (52,151) | (36,800) |
| Kıdem tazminatı karşılıkları gideri *(Not 20)* | (8,041) | (6,600) |
| Kullanılmayan izin karşılıkları giderleri | (5,454) | (2,713) |
| **Toplam** | **(523,428)** | **(425,203)** |

Grup’un yıl içindeki ortalama çalışan sayısı:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | **30 Haziran 2010** |
|  |  |  |
| Banka | 11,743 | 10,299 |
| Bağlı ortaklıklar | 1,759 | 2,204 |
| **Toplam** | **13,502** | **12,503** |

25. Personel giderleri *(devamı)*

### Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Banka ve bağlı ortaklıklarının, çalışanların emeklilikleri dolayı oluşacak ve Türk İş Kanunu’na göre hesaplanmış gelecekteki muhtemel yükümlülüklerinin bugünkü değerini göstermektedir. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanlar hak ettikçe tahakkuk esasına göre hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı hesaplaması hükümet tarafından belirlenen kıdem tazminatı tavanına dayanmaktadır. 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla geçerli olan kıdem tazminatı tavanı sırasıyla 2,623 TL (tam TL) ve 2,517 TL (tam TL)’dir.

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları, işletmenin kıdem tazminatı karşılığı yükümlülüğünün tespit edilmesinde aktüeryal değerleme metotlarının geliştirilmesini gerektirmektedir. İlişikteki konsolide finansal tablolardaki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 30 Haziran 2010 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | **31 Aralık 2010** |
| İskonto oranı | 4.66% | 4.66% |
| Beklenen maaş/tavan artış oranı | 5.10% | 5.10% |
| Tahmin edilen personel devir hızı | 1.13% | 1.13% |

Beklenen maaş/tavan artış oranı, Türkiye Hükümeti’nin yıllık enflasyon hedefleri baz alınarak tespit edilmiştir.

26. Diğer giderler

30 Haziran 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren altı aylık hesap dönemleri itibarıyla, diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | | **30 Haziran 2011** | **30 Haziran 2010** |
|  | |  |  |
| Sigorta sözleşmelerinde gerçekleşen hasarlar *(Not 20)* | | (163,517) | (185,961) |
| *Ödenen tazminatlar* | | *(171,048)* | *(170,575)* |
| *Muallak tazminat karşılığındaki değişim* | | *7,531* | *(15,386)* |
| Bankacılık hizmetleri promosyon harcamaları | | (163,492) | (130,087) |
| Kira ve faaliyet kiralaması giderleri | | (60,084) | (49,258) |
| İletişim giderleri | | (32,000) | (28,459) |
| Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu primleri | | (28,650) | (18,900) |
| Uzun vadeli sigorta sözleşmelerindeki değişim | | (24,073) | (14,563) |
| Temizlik giderleri | | (18,766) | (14,245) |
| Reklam giderleri | | (14,679) | (15,369) |
| Enerji giderleri | | (11,787) | (10,708) |
| BDDK katılım ücretleri | | (11,203) | (14,956) |
| Diğer karşılık giderleri | | (8,588) | (19,889) |
| Bakım ve onarım giderleri | | (6,880) | (7,371) |
| Ofis malzemeleri giderleri | | (6,683) | (5,983) |
| Ulaşım giderleri | | (6,452) | (4,248) |
| Bilgisayar kullanım giderleri | | (6,079) | (6,957) |
| Danışmanlık giderleri | | (4,632) | (3,170) |
| Ağırlama giderleri | | (4,192) | (3,125) |
| Aktiflerin satışından doğan zararlar | | (2,646) | (708) |
| Kredi kartları promosyon harcamaları | | (1,122) | (4,861) |
| Bireysel emeklilik faaliyetleri giderleri | | (1,118) | (1,320) |
| Özkaynak yöntemine göre konsolide edilen iştiraklerden kaynaklanan zararlar | (378) | | - |
| Diğer çeşitli idari giderler | | (91,947) | (90,196) |
| **Toplam** | | **(668,968)** | **(630,334)** |

27. Bilanço dışı yükümlülükler

Normal faaliyetleri içerisinde Banka ve bağlı ortaklıkları konsolide finansal tablolarda gösterilmeyen ancak aşağıda özetlenen çeşitli taahhüt ve koşullu yükümlülükleri üstlenmektedir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2011** | **31 Aralık 2010** |
| Teminat mektupları | 9,094,641 | 8,226,927 |
| Akreditifler | 3,083,559 | 2,912,000 |
| Aval ve kabul kredileri | 175,438 | 196,623 |
| Diğer garantiler | 81,861 | 24,278 |
| Toplam gayri nakdi krediler | 12,435,499 | 11,359,828 |
|  |  |  |
| Kredi kartı harcama limit taahhütleri | 4,629,875 | 4,880,798 |
| Kullandırım garantili kredi tahsis taahhütleri | 3,956,224 | 3,698,348 |
| Vadeli aktif değer alım satım taahhütleri | 1,216,067 | 904,825 |
| Çekler için ödeme taahhütleri | 800,896 | 655,194 |
| Kredi kartları ve bankacılık hizmetlerine ilişkin promosyon taahhütleri | 283,581 | 201,107 |
| Diğer taahhütler | 1,731,998 | 166,611 |
| **Toplam** | **25,054,140** | **21,866,711** |

Resmi vergi denetimleri

Grup’un geçmiş son 5 yıla yönelik olarak vergi beyannameleri ve muhasebe kayıtları vergi otoriteleri ve diğer resmi kuruluşlar (Sosyal Sigortalar Kurumu) tarafından incelemeye açıktır. Grup tutarları kesin olarak tahmin edilememeleri sebebiyle ilişikteki finansal tablolarda denetlenmemiş yıllara ait muhtemel bir karşılığı ayırmamıştır. Grup yönetimi denetlenmemiş yıllara ait olarak önemli bir vergi riski beklememektedir.

**Davalar**

Grup aleyhine açılmış olan çeşitli yasal davalar mevcut olup, olağan sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanan hasar ve tazminat davaları haricindeki davalar için 15,500 TL (31 Aralık 2010: 15,486 TL) karşılık ayrılmıştır.

Sigortacılık faaliyetlerinin doğası gereği ve hukuk sisteminin genel olarak poliçe sahipleri lehine olması dolayısıyla, Grup manevi tazminatlar ve sigorta poliçeleri kapsamında olmayan riskler için açılmış davalar dışındaki tüm davalar için tam karşılık ayırmıştır. Bu tür önemli hasarların çoğu, ihtiyari sözleşmelerle reasürans şirketlerine devredildiği için, reasürör payı düşülmüş net tutarların Grup’un finansal pozisyonunda önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

28. Konsolide edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla konsolide edilen ortaklıklar ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| ***Bağlı ortaklıklar*** | ***Doğrudan pay oranı (%)*** | ***Dolaylı pay oranı (%)*** |
| Güneş Sigorta AŞ | 36.35 | 36.35 |
| Vakıf Emeklilik AŞ | 53.90 | 75.30 |
| Vakıf Enerji ve Madencilik AŞ | 65.50 | 84.92 |
| Taksim Otelcilik AŞ | 51.00 | 51.52 |
| Vakıf Finans Factoring Hizmetleri AŞ | 78.39 | 86.97 |
| Vakıf Finansal Kiralama AŞ | 58.71 | 64.40 |
| Vakıf Pazarlama ve Ticaret AŞ | 68.55 | 73.95 |
| Vakıf Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı AŞ | 11.75 | 21.77 |
| Vakıf Yatırım Menkul Değerler AŞ | 99.00 | 99.44 |
| Vakıf Portföy Yönetimi AŞ | 99.99 | 99.99 |
| Vakıfbank International AG | 90.00 | 90.00 |
| World Vakıf UBB Ltd. | 82.00 | 85.24 |
| Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd. | 15.00 | 15.00 |
| Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ | 27.63 | 29.47 |
| VB Diversified Payment Rights Finance Company (\*) | - | - |

**(\*)** VB Diversified Payment Rights Finance Company, Banka’nın menkul kıymetleştirme işlemleri için kurulmuş olan özel amaçlı bir işletmedir. Banka’nın veya herhangi bir ortaklığının söz konusu işletmede ortaklık payı bulunmamaktadır.

*Vakıf International AG,* yurt dışında bankacılık faaliyetlerinde bulunmak amacıyla Banka’nın dışa açılma politikaları çerçevesinde 1999 yılında kurulmuştur. Bankanın merkezi Viyana’da bulunmaktadır.

*World Vakıf UBB Ltd.* kıyı bankacılığı işlemleri yapmak üzere 1993 yılında Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti’nde kurulmuştur. Merkezi Lefkoşa’dadır. Daha önce World Vakıf Off Shore Banking Ltd. olan ortaklığın unvanı 4 Şubat 2009 tarihi itibarıyla World Vakıf UBB. Ltd. olarak değiştirilmiştir. Önceki dönemlerde konsolidasyon kapsamına alınan World Vakıf UBB Ltd. şirketinin faaliyet izni 41/2008 sayılı Uluslararası Bankacılık Birimleri Yasası’nın 7 inci ve 9 uncu maddesinde öngörülen koşulları yerine getirmediğinden, KKTC Merkez Bankası Yönetim Kurulu’nun 4 Mart 2010 tarih ve 764 sayılı kararı ile iptal edilmiş, Lefkoşa Kaza Mahkemesi 24 Mayıs 2010 tarihli kararıyla şirket için tasfiye emri verilmiştir. Bu nedenle, ilgili şirket 30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla konsolidasyon kapsamına alınmamış, ancak tasfiye kararının alındığı tarihe kadar birikmiş olan özkaynakları ilişikteki konsolide finansal tablolarda dikkate alınmıştır.

*Güneş Sigorta AŞ,* 1957 yılında Banka ve Toprak Mahsulleri Ofisi (TMO) önderliğinde kurulmuştur. Şirket yangın, kaza, nakliyat, mühendislik, tarım, sağlık, hukuksal koruma ve kredi gibi hayat dışı tüm sigortacılık branşlarında faaliyet göstermektedir. Şirket merkezi İstanbul’dadır.

*Vakıf Emeklilik AŞ,* Güneş Hayat Sigorta AŞ adıyla, 1991 yılında kurulmuş olup, 2003 yılında emeklilik şirketi olarak faaliyet göstermek üzere Hazine Müsteşarlığı’ndan dönüşüm izni almış ve bireysel emeklilik sisteminde faaliyet göstermeye başlamıştır. Merkezi İstanbul’dadır.

*Vakıf Finans Factoring Hizmetleri AŞ,* 1998 tarihinde faktoring ve her türlü finansman işlemlerini yapmak üzere kurulmuştur. Şirketin ana faaliyet alanı olan faktoring, üretici, dağıtıcı ve hizmet şirketlerine ait ticari alacakların, aracı kuruluşa satılmasını içeren bir finansman yöntemidir. Şirket merkezi İstanbul’dadır.

28. Konsolide edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler *(devamı)*

*Vakıf Finansal Kiralama AŞ,* 1988 yılında finansal kiralama faaliyetlerinde bulunmak ve bu faaliyetler ile ilgili olarak her türlü işlem ve sözleşmeler yapmak amacıyla kurulmuştur. Finansal kuruluşun merkezi İstanbul’dadır.

*Vakıf Pazarlama ve Ticaret AŞ,* 1993 yılında kuru yük gemisi ve ro-ro gibi deniz araçlarını iktisap ederek finansal kiralama faaliyetlerinde bulunmak ve bu faaliyetler ile ilgili olarak her türlü işlem ve sözleşmeler yapmak amacıyla kurulmuştur.

Banka Yönetim Kurulu’nun 22 Ağustos 2006 tarihinde yapılan toplantısında, her ikisi de konsolidasyon kapsamında bulunan Vakıf Deniz Finansal Kiralama AŞ ile Vakıf Finansal Kiralama AŞ’nin birleştirilmesi kararlaştırılmıştır. Vakıf Deniz Finansal Kiralama AŞ’nin faaliyet izni Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik” in Geçici 1 inci maddesinin (4) numaralı fıkrasına istinaden 25 Haziran 2009 tarihinde iptal edilmiştir. Vakıf Finansal Kiralama AŞ’nin Vakıf Deniz Finansal Kiralama AŞ’yi devralması suretiyle birleşme başvurusuna Sermaye Piyasası Kurulu olumsuz yanıt vermiştir ve bu nedenle birleşmeye yönelik başlatılan çalışmalar durdurulmuştur. Bu gelişmelere müteakip Vakıf Deniz Finansal Kiralama AŞ’nin unvanı 29 Eylül 2009 tarihi itibarıyla Vakıf Pazarlama ve Ticaret AŞ olarak değiştirilmiştir. Şirket merkezi İstanbul’dadır.

*Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ*, 1996 yılında Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde finans sektöründeki ilk gayrimenkul yatırım ortaklığı olarak kurulmuştur. Temel faaliyet konusu, gayrimenkuller, gayrimenkule dayalı sermaye piyasası araçları, gayrimenkul projeleri ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmak gibi Sermaye Piyasası Kurulu’nun Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularda iştigal etmektir. Merkezi İstanbul’dadır.

*Vakıf Yatırım Menkul Değerler AŞ*, sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak, sermaye piyasası araçlarının ihracı, halka arzı ile alım-satımı ve menkul kıymetlerin alım satımı işlemlerinde bulunmak, menkul kıymetler borsasına üye olarak borsa işlemlerinde bulunmak, yatırım danışmanlığı ve portföy yöneticiliği yapmak üzere yatırımcılara hizmet etmek amacıyla 1996 yılında kurulmuştur. Şirket merkezi İstanbul’dadır.

*Vakıf Portföy Yönetimi AŞ,* yatırım fonu yönetimi, portföy yönetimi ve emeklilik yatırım fonlarının yönetimini yapmaktadır. Şirket merkezi İstanbul’dadır.

*Vakıf Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı AŞ*, 1991 yılında İstanbul’da kurulmuştur. Şirketin amacı, Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde menkul kıymetlerini satın aldığı ortaklıkların sermaye ve yönetimlerinde kontrol ve etkinlik gücüne sahip olmamak kaydıyla sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslar arası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyünü işletmektir. Şirket merkezi İstanbul’dadır.

*Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.* 1982 yılında KKTC’de, Banka’nın ihraç ettiği kredi kartı kullanımlarını teşvik etmek ve döviz girdilerini artırmak başta olmak üzere, bireysel ve ticari bankacılık faaliyetlerini sürdürmek üzere kurulmuştur. Banka’nın genel müdürlüğü Lefkoşa’dadır.

Taksim Otelcilik AŞ, Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde 1966 tarihinde kurulmuştur. Şirket’in temel amaç ve faaliyet konusu, otel işletmeciliği ya da mülkiyetine sahip olunan otellerin kiraya verilmesi faaliyetlerini yerine getirmektedir. Şirket merkezi İstanbul’dadır.

Banka Yönetim Kurulu’nun 17 Haziran 2010 tarihinde yapılan toplantısında alınan karar uyarınca, bağlı ortaklıklardan Taksim Otelcilik AŞ’nin sermayesinde sahip olunan %51 oranındaki payın yurt içi veya yurt dışında yerleşik yatırımcılara blok satışına ve bu amaçla danışman tayin edilmesi de dahil olmak üzere gerekli çalışmaların yapılmasına karar verilmiştir.

*Vakıf Enerji ve Madencilik AŞ,* ilgili kanun ve yönetmeliklere uygun olarak elektrik ve ısı enerjisi üretmek ve ürettiği enerjiyi satmak amacıyla 2001 yılında kurulmuştur. Şirket merkezi Ankara’dadır.

29. Önemli olaylar

* 4389 Sayılı Bankalar Kanunu'na 4743 Sayılı Kanunla eklenen geçici 4. madde kapsamında uygulanan enflasyon düzeltmesi neticesinde, 2001 yılı hesap dönemine ait finansal tablolarda oluşan 379,000 TL tutarındaki zararın kurumlar vergisi matrahından mahsup edilebilmesi amacıyla 2002, 2003 ve 2004 dönemlerine ait düzeltme beyannamesi vermek suretiyle 19 Aralık 2006 tarihinde iade talebinde bulunulmuş, yapılan başvurunun vergi idaresince uygun bulunmamasına istinaden Banka 22 Şubat 2007 tarihinde yargı yoluna başvurmuştur. Kavaklıdere Vergi Dairesi Müdürlüğü’ne geçmiş dönemlerde yatırılmış olan toplam 125,187 TL tutarındaki Kurumlar vergisinin iadesi istemiyle Ankara 5. Vergi Mahkemesi’nde açılan dava Banka lehine sonuçlanmış olup, söz konusu yargı kararına istinaden 125,187 TL 5 Eylül 2007 tarihi itibarıyla nakden iade edilerek Banka’nın hesaplarına geçmiştir.

26 Şubat 2008 tarihinde Türkiye Büyük Millet Meclisi’nde kabul edilen 5736 sayılı “Bazı Kamu Alacaklarının Uzlaşma Usulü İle Tahsili Hakkında Kanun” 26 Şubat 2008 tarihinde Cumhurbaşkanı tarafından onaylanmıştır. İlgili Kanun’un 3 üncü maddesinin 1. fıkrası gereğince bu maddenin yürürlüğe girdiği tarih itibarıyla yukarıda bahsedilen konu ile ilgili yaratılmış ihtilaflar; bankaların bu zararların %65'ini 2001 yılına ait kurum kazancının tespitinde geçmiş yıl zararı olarak dikkate almaları, izleyen yıllara ait kurumlar vergisi matrahının bu şekilde bulunan zarar tutarı esas alınarak düzeltilmesini kabul etmeleri ve bu konuda açtıkları tüm davalardan feragat ettiklerini bu maddenin yürürlüğe girdiği tarihten itibaren bir ay içinde ilgili vergi dairesine ve yargı merciine bildirmeleri halinde, idarece sürdürülmeyeceği hükme bağlanmıştır. 27 Mart 2008 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile bu Kanun çerçevesinde yukarıda birinci paragrafta belirtilen dava konusu ile ilgili uzlaşma yoluna gidilmemesi kararlaştırılmıştır.

İlgili vergi idaresi mahkeme kararını temyiz etmiş, temyiz davası Danıştay tarafından kısmen kabul edilmiştir. Danıştay kararına istinaden Ankara 5. Vergi Mahkemesince yeniden yapılan yargılamada dava konusu işlemin kısmen iptaline kısmen reddine karar verilmiştir. Söz konusu mahkeme kararına ilişkin olarak Banka temyiz yoluna başvurmuş olup, yapılan temyiz başvurusu üzerine karar Danıştay 4. Dairesinin kararıyla onanmış ve mezkur karar verilen onama kararı ile kesinleşmiştir. Ankara 5. Vergi Mahkemesi’nin kararına istinaden vergi dairesince tahakkuk ettirilen 20,484 TL iade tutarı, 3 Aralık 2009 tarihinde vergi dairesine ödenerek ilgili dava ve yasal prosedürler sonlandırılmıştır.

* Irak Cumhuriyeti’nde bankacılık fırsatlarının değerlendirilmesi açısından banka kurulması, Ana Ortaklık Banka’nın Erbil Şubesi 16 Şubat 2011 tarihinde faaliyete başlamıştır.
* Banka’nın 25 Mart 2011 tarihinde yapılan Ortaklar 57. Genel Kurul Toplantısı’nda 2010 yılı karının aşağıdaki tabloda gösterildiği şekilde dağıtılmasına karar verilmiş olup, kar dağıtımı dönem içerisinde tamamlanmıştır.

|  |  |
| --- | --- |
| **Kar dağıtım tablosu** | |
| **Banka’nın konsolide olmayan finansal tablolarındaki dönem net karı** | **1,157,140** |
| Yasal yedekler | 114,382 |
| Diğer yedekler | 1,008,444 |
| **Ortaklara dağıtılacak pay** | **34,314** |

* Ana Ortaklık Banka ile TCMB arasında Banka’nın yurt dışı şubeleri tarafından kullanılan sendikasyon kredileri ile ilgili olarak TCMB nezdinde tesis edilen zorunlu karşılıklara ilişkin görüş ayrılığı ortaya çıkmış ve akabinde TCMB’nin yurt dışından kullanılan kredilerle ilgili olarak zorunlu karşılık ayrılmasına yönelik idari işleminin yürütmesinin durdurulması ve iptaline karar verilmesi amacıyla Banka tarafından Ankara 15. İdare Mahkemesi’nde dava açılmıştır. 15 Haziran 2011 tarihinde söz konusu davanın, kararın tebliğini izleyen 30 gün içerisinde Danıştay’da temyiz yolu açık olmak üzere, reddine karar verilmiştir. TCMB tarafından Banka’ya tebliğ edilen 4 Mayıs 2011 tarihli yazı ile Banka’nın TCMB’de yaklaşık 3.5 yıl boyunca ortalamada 384 milyon ABD Doları tutarında ilave zorunlu karşılık tesis etmesi talep edilmiştir. Bu kapsamda 27 Mayıs 2011 tarihinden itibaren Banka tarafından ilave zorunlu karşılık tesis edilmeye başlanmıştır.

29. Önemli olaylar *(devamı)*

* Küçük ve Orta Ölçekli İşletmeleri Geliştirme ve Destekleme İdaresi Başkanlığı (“KOSGEB”) tarafından KOSGEB Kanunu’nun (“3624 sayılı Kanun”) 14. maddesinin c bendinde yer alan, başkanlık bütçesinin sermayesinin yüzde ellisinden fazlası kamu kurum ve kuruluşlarına ait bankaların kurumlar vergisine matrah olan yıllık karlarının %2’si nispetinde ödeyecekleri aidatlardan oluştuğu ifadesine istinaden, Ana Ortaklık Banka’nın 2004, 2005 ve 2006 yıllarına ait aidat borcunun bulunduğu iddiasıyla KOSGEB tarafından Banka’ya alacak davası açılmıştır. İlk kademe mahkeme, Ana Ortaklık Banka aleyhine 50,252 bin TL ödenmesine karar vermiştir. Mahkeme kararının tebliğini müteakip Banka, 25 Şubat 2011 tarihinde yürürlüğe giren, 6111 sayılı Kanunun 97. ve 98. Maddeleri kapsamında kararı temyiz etmiştir. 6111 sayılı Kanun’un 97. Maddesi yukarıda belirtilen aidat ödeme zorunluluğunu Banka açısından ortadan kaldırmış ve 98. Madde ile de 97. Maddedeki düzenlemenin 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren uygulanacağı hükmünü getirmiştir. Dolayısıyla Ana Ortaklık Banka’nın aidat ödeme yükümlülüğü ve mahkemece hükmedilen tazminatın dayanağı ortadan kaldırılmıştır. Anamuhalefet Partisi, 6111 sayılı Kanun’un 98. maddesinin iptali istemiyle Anayasa Mahkemesi’ne başvuruda bulunmuştur. 6111 sayılı Kanun’un 97 ve 98. Maddelerinin halihazırda yürürlükte ve bu maddelerin lehte olması nedeniyle ilişikteki konsolide finansal tablolarda söz konusu davaya ilişkin herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

30. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

* Ana Ortaklık Banka’nın yurt içinde 1,500 milyon TL’ye kadar farklı vadelerde TL cinsinden banka bonosu ve/veya tahvil ihracı başvurusu Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylandığı 2011/28 sayılı haftalık bülten ile duyurulmuştur. Bu kapsamda ihraç edilecek bonoların ilk dilimi olarak toplam 500 milyon TL nominal değerli, 176 gün vadeli, vade başı 8 Ağustos 2011, vade sonu 31 Ocak 2012 olan banka bonolarının halka arz edilerek satışı yapılmıştır. Söz konusu bononun yıllık bileşik faizi %8.896, yıllık basit faizi %8.7 ve ihraç fiyatı 95.974 TL olarak belirlenmiştir. Yatırımcılar almaya hak kazandıkları banka bonolarının nominal tutarına göre, ihraç tarihinde belirlenen ve ihraç tarihinden itibaren hesaplanmaya başlanan faiz oranına göre vade sonunda getiri elde edeceklerdir. İskontolu olarak ihraç edilecek sabit faizli banka bonosunun faizi vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir.
* Banka’nın 8 Eylül 2011 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısı uyarınca, konsolide edilen Vakıf Pazarlama ve Ticaret A.Ş.’nin ilişikteki konsolide finansal tablolarda satılmaya hazır menkul kıymetler içerisinde gösterilen Vakıf Sistem Pazarlama Yazılım Servis Güvenlik Temizlik Ticaret ve Sanayi A.Ş. ile birleşmesine karar verilmiştir.
* 7 Eylül 2011 tarihinde, 13 ülkeden 26 bankanın katılımıyla, 145 milyon ABD Doları ve 433 Milyon Avro tutarında 1 yıl vadeli sendikasyon kredisi anlaşması imzalanmıştır. Dış ticaretin finansmanı amacıyla kullanılacak kredinin toplam maliyeti Libor +%1 ve Euribor +%1 olarak gerçekleşmiştir.
* 25 Temmuz 2011 tarihinde yayımlanan 2011/40 sayılı TCMB tarafından açıklanan “Zorunlu Karşılıklara İlişkin Basın Duyurusu” ile bir yıl ve bir yıldan uzun vadeli döviz tevdiat hesapları ile birikimli döviz tevdiat hesapları için mevcut %11 olan zorunlu karşılık oranı %10, bir yıldan üç yıla kadar vadeli (üç yıl dahil) yabancı para diğer yükümlülüklerde mevcut %11.5 olan zorunlu karşılık oranı %10 ve üç yıldan uzun vadeli yabancı para diğer yükümlüklerde ise mevcut %11 olan zorunlu karşılık oranı %9 olarak değiştirilmiştir. Söz konusu düzenleme 22 Temmuz 2011 tarihli yükümlülük cetvelinden itibaren geçerli olmuş ve yeni oranlar üzerinden hesaplanan zorunlu karşılıklar 5 Ağustos 2011 tarihi itibarıyla tesis edilmeye başlanmıştır.

5 Ağustos 2011 tarihinde yayımlanan 2011/48 sayılı TCMB tarafından açıklanan “Zorunlu Karşılıklara İlişkin Basın Duyurusu” ile yabancı para zorunlu karşılık oranları tüm vadeler için %0.5 azaltılmıştır. Söz konusu düzenleme 5 Ağustos 2011 tarihli yükümlülük cetvelinden itibaren geçerli olacak ve yeni oranlar üzerinden hesaplanan zorunlu karşılıklar 19 Ağustos 2011 tarihi itibarıyla tesis edilmeye başlanmıştır.

30. Bilanço tarihinden sonraki olaylar *(devamı)*

* 4 Ağustos 2011 tarihinde yapılan Para Politikası Kurulu toplantısında belirlenen strateji çerçevesinde repo faiz oranlarındaki dalgalanmaların azaltılmasına katkı yapmak amacıyla Zorunlu Karşılık Tebliği’nde değişiklik yapılmıştır. Buna göre, repo işlemlerinden sağlanan zorunlu karşılığa tabi fonlar, 14 günde bir cuma günleri yerine iki yükümlülük dönemi arasındaki tüm günlerin ortalaması alınmak suretiyle hesaplanarak zorunlu karşılığa tabi yükümlülüklere dâhil edilecektir. Söz konusu düzenleme 5 Ağustos 2011 tarihli zorunlu karşılık yükümlülük döneminden itibaren geçerli olmuştur.
* 12 Eylül 2011 tarihinde yayımlanan 2011/55 sayılı TCMB tarafından açıklanan “Zorunlu Karşılık ve Reeskont Kredisi Uygulamaları ile Döviz Satım İhaleleri Hakkında Basın Duyurusu” ile 16 Eylül 2011 tarihli yükümlülük cetvelinden geçerli olmak üzere Türk lirası yükümlülükler için tesis edilmesi gereken zorunlu karşılıkların yüzde 10’una kadar olan kısmını ABD doları ve/veya Euro cinsinden tesis edebilme imkânı getirilmiştir. Böylelikle, 30 Eylül 2011 tarihli tesis döneminde Türk lirası zorunlu karşılıkların yüzde 10’u döviz cinsinden tutulabilecektir.

Ayrıca, altın depo hesapları da zorunlu karşılığa tabi yükümlülüklere dâhil edilmiştir. Bununla birlikte, kıymetli maden depo hesapları için tutulması gereken zorunlu karşılıkların tamamına kadar olan kısmı ile kıymetli maden depo hesapları hariç yabancı para yükümlülükler için tesis edilmesi gereken zorunlu karşılıkların yüzde 10’una kadar olan kısmının Merkez Bankası nezdinde “standart altın” cinsinden tutulabilmesine imkân sağlanmıştır.

Altın depo hesapları için söz konusu düzenleme 14 Ekim 2011 tarihli yükümlülük cetvelinden itibaren geçerli olacak ve 28 Ekim 2011 tarihli tesis gününden itibaren kıymetli maden depo hesapları için tutulacak zorunlu karşılıkların tamamı ile bu hesaplar dışındaki yabancı para zorunlu karşılıkların en fazla yüzde 10’unun altın olarak tesis edilme imkânı sağlanmıştır.

* Ekim 2011 tarihinde yayımlanan 2011/62 sayılı TCMB tarafından açıklanan “Zorunlu Karşılıklara İlişkin Basın Duyurusu” ile yabancı para yükümlülüklerden vadesiz, ihbarlı DTH, yabancı para özel cari hesaplar ile 1 aya kadar, 3 aya kadar, 6 aya kadar ve 1 yıla kadar vadeli DTH, yabancı para katılma hesapları bir için mevcut %11.5 olan zorunlu karşılık oranı %11.0, 1 yıl ve daha uzun vadeli DTH, yabancı para katılma hesapları ile birikimli DTH ve yabancı para katılma hesapları için mevcut %9.5 olan zorunlu karşılık oranı %9 ve 1 yıla kadar vadeli (1 yıl dâhil) diğer yükümlülükler için %11.5 olan zorunlu karşılık oranı %11.0, 3 yıla kadar vadeli (3 yıl dâhil) diğer yükümlülükler için %9.5 olan faiz oranı %9, 3 yıldan uzun vadeli diğer yükümlülükler için olan zorunlu karşılık oranı %8.5’tan %6 olarak değiştirilmiştir. Söz konusu düzenleme 30 Eylül 2011 tarihli yükümlülük cetvelinden itibaren geçerli olmuş ve yeni oranlar üzerinden hesaplanan zorunlu karşılıklar 14 Ekim 2011 tarihi itibarıyla tesis edilmeye başlanmıştır.
* 6 Ekim 2011 tarihinde yayımlanan 2011/65 sayılı TCMB tarafından açıklanan “Zorunlu Karşılıklara İlişkin Basın Duyurusu” ile TL yükümlülüklerden 3 aya kadar vadeli mevduatlar/katılma hesapları (3 ay dâhil) için %13 olan zorunlu karşılık oranı %12.5’a, 1 yıla kadar (1 yıl dâhil) vadeli Türk lirası diğer yükümlülükler için %13 olan zorunlu karşılık oranı %11’e, 3 yıla kadar (3 yıl dâhil) vadeli Türk lirası diğer yükümlülükler için %13 olan zorunlu karşılık oranı %8’e, 3 yıldan uzun vadeli Türk lirası diğer yükümlülükler için %13 olan zorunlu karşılık oranı %5’e düşürülmüştür. Diğer TL yükümlülükler için zorunlu karşılık oranları değiştirilmemiştir. Söz konusu düzenleme 30 Eylül 2011 tarihli yükümlülük cetvelinden itibaren geçerli olmuş ve yeni oranlar üzerinden hesaplanan zorunlu karşılıklar 14 Ekim 2011 tarihi itibarıyla tesis edilmeye başlanmıştır.
* 27 Ekim 2011 tarihinde yayımlanan 2011/70 sayılı TCMB tarafından açıklanan “Zorunlu Karşılıklara İlişkin Basın Duyurusu” ile TL yükümlülüklerden vadesiz, ihbarlı mevduatlar ve özel cari hesaplar ile 1 aya kadar vadeli mevduatlar/katılma hesapları (1 ay dâhil) için zorunlu karşılık oranı %16’dan %11’e, 3 aya kadar vadeli mevduatlar/katılma hesapları (3 ay dâhil) için olan zorunlu karşılık oranı %12.5’tan %11’e, 6 aya kadar vadeli mevduatlar/katılma hesapları (6 ay dâhil) için olan zorunlu karşılık oranı bir puan düşürülerek %9’dan %8’e değiştirilmiştir. Diğer TL yükümlülükler için olan zorunlu karşılık oranları değiştirilmemiştir. Söz konusu düzenleme 28 Ekim 2011 tarihli yükümlülük cetvelinden itibaren geçerli olmuş ve yeni oranlar üzerinden hesaplanan zorunlu karşılıklar 11 Kasım 2011 tarihi itibarıyla tesis edilmeye başlanmıştır.