

TSKB



Faaliyet Raporu - 2011

26.03.2012 TARİHLİ OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI GÜNDEMİ

1. Açılış, Banka Ana Sözleşmesine göre Başkanlık Divanı teşkili ve Olağan Genel Kurul toplantı zaptının Başkanlık Divanınca imzalanması hususunda yetki verilmesi,
2. Banka'nın 2011 yılı hesap ve muamelelerine dair Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu (Bknz. Sayfa 49) ve Denetçi (Bknz. Sayfa 67) ve Bağımsız Denetim Raporlarının (Bknz. Sayfa 71 Konsolide Olmayan ve Sayfa 155 Konsolide Olan) okunması ve müzakeresi,
3. Yıl içinde Yönetim Kurulu Üyelüğünden ayrılan üyelerin yerine yapılan yeni üye seçimlerinin onaya sunulması,
4. Banka'nın 2011 yılı bilanço ve kâr/zarar hesabının incelenmesi, müzakeresi ve onaylanması (Bknz. Sayfa 76 Konsolide Olmayan ve Sayfa 160 Konsolide Olan),
5. Dağıtılacak kârın tespit ve tevzii hususunda karar alınması, temettü dağıtım tarihinin tespiti (Bknz. Sayfa 68),
6. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçilerin ibrası,
7. Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimi,
8. Denetçilerin seçimi,
9. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçilere ödenecek tahsisatın tespiti,
10. Sermaye Piyasası Kurulu, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın onayladığı Ana Sözleşmenin sermaye ile ilgili 5. maddesinin Tadilinin Genel Kurulun onayına sunulması,
11. Yıl içinde yapılan bağışların bilgiye sunulması,
12. Yönetim Kurulu Üyelerine, Türk Ticaret Kanunu'nun 334. ve 335. maddelerinde yer alan işlemler hakkında izin verilmesi.

İçindekiler

Sunuş

Kurumsal Profil 1

Misyon, Vizyon, Güç Kaynakları, Hedefler 3

Sermaye Yapısı ve Başlıca Göstergeler 4

TSKB'nin Kilometre Taşları ve Getirdiği "İlk"ler... 6

Ödüller 8

TSKB'nin Ürün ve Hizmet Gamı 9

Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı 10

Genel Müdür'ün Mesajı 12

Global Ekonomi: Görünüm, Trendler ve

Tahminler 16

2011 Yılı'nın Değerlendirilmesi: Stratejiler,

Kazanımlar ve Öngörüler 22

TSKB'nin Kurumsal Sosyal Sorumluluk

Çalışmaları 34

TSKB'nin İştirakleri 38

Denetim Şirketinin Faaliyet Raporu Hakkındaki Görüşü 40

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçiler 42

Üst Yönetim 44

Organizasyon Şeması 46

Risk Yönetimi Kapsamında Oluşturulan

Komitelerin Faaliyetleri ile Bu Komitelerde

Görev Alan Başkan ve Üyeler ile Denetim

Komitesi Üyelerinin Ad ve Soyadları 48

Özet Yönetim Kurulu Raporu 49

İnsan Kaynakları Uygulamalarına İlişkin Bilgiler 50

Bankaların Destek Hizmeti Almalarına İlişkin

Yönetmelik Kapsamında Destek Hizmeti Alınan

Faaliyet Konuları ve Hizmetin Alındığı Kişi ve

Kuruluşlara İlişkin Bilgiler 51

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu 52

2011 Yılı Denetçi Raporu 67

Kâr Dağıtım Hakkında Teklif 68

İç Denetim, İç Kontrol ve Risk Yönetimi

Sistemlerinin 2011 Yılı Faaliyet Dönemindeki

İşleyişleri Hakkında Değerlendirme 69

Konsolide Olmayan Bağımsız Denetim Raporu 71

Konsolide Olmayan Mali Tablolarda 76

Mali Durum, Kârlılık ve Borç Ödeme Gücüne

İlişkin Değerlendirme 148

Risk Türleri İtibarıyla Uygulanan Risk Yönetimi

Politikalarına İlişkin Bilgiler 149

Kredi Derecelendirme Notları 151

Başlıca Göstergeler ve 5 Yıllık Döneme İlişkin

Özetler 151

Konsolide Bağımsız Denetim Raporu 153

Konsolide Mali Tablolarda 158

TSKB Hisselinin 2011 Yılı Performansı 236

İletişim

Kurumsal Profil

TSKB, Türkiye'nin ekonomik potansiyeline odaklı kurumsal stratejisi kapsamında, piyasa konjonktürü her ne olursa olsun paydaşları için değer üretmeye ve makroekonomik kalkınmaya katkıda bulunmaya devam etmektedir.

TSKB'nin kuruluş misyonu "Türkiye'deki özel sektör yatırımlarının finansmanı"dır.

Banka bu misyonu doğrultusunda, farklı sektörlerden müşterilerine kurumsal kredi ve proje finansmanı sağlamanın yanında piyasalarda zaman içinde ortaya çıkan yeni ihtiyaçları ve değişen müşteri talebini en iyi şekilde cevaplayarak bugünlere gelmiştir. TSKB, kalkınan Türkiye'de özel sektör sanayi şirketlerinin yanında yer almış ve uzun vadeli kaynak ihtiyacını karşılamada öncü bir rol oynamıştır.

TSKB, kaydettiği ekonomik, çevresel ve sosyal başarılar ile yerli ve yabancı paydaşlarının sürekli takdir ve desteğini kazanmış bir bankadır. Türkiye'nin ilk özel sermayeli kalkınma ve yatırım bankası olan TSKB; kurumsal kredilendirme, proje finansmanı, yatırım bankacılığı (kurumsal finansman hizmetleri, sermaye piyasası aracılık faaliyetleri, portföy yönetimi) ve finansal kiralama (leasing) iş kollarında, geniş bir müşteri kitlesine katma değeri yüksek hizmetler sunmaktadır.

TSKB, yatırım projelerine sağladığı uzun vadeli kaynak, müşteriye özel danışmanlık ve aracılık hizmetleriyle ekonomik gelişmeye katkısını ortaya koymaktadır. Banka, verdiği tüm kredilerde çevresel ve sosyal etki boyutlarını dikkate almakta; uluslararası kuruluşlardan sağladığı yenilenebilir enerji, enerji verimliliği, çevre ve APEX (Toptan Bankacılık) kredileri ile farklı sektörlerdeki yatırımları desteklemektedir.

62 yıllık kurumsal tarihi ile Türkiye bankacılık sektörü açısından çok sayıda öncü ve örnek çalışmaya işaret eden TSKB, son yedi yılda reel sektöre doğrudan 5 milyar dolar, APEX kredileriyle 1,1 milyar dolar olmak üzere toplam 6,1 milyar dolar tutarında finansman sağlamıştır.



TSKB'nin hisselerinin %41,6'sı İMKB Ulusal Pazarında "TSKB" sembolü ile işlem görmektedir. Banka'nın ana hissedarı Türkiye İş Bankası Grubu'dur (%50,0). TSKB'nin solo bazda toplam aktifleri 2011 yılı sonu verilerine göre 9.456 milyon TL'ye ulaşmıştır¹. Banka'nın Genel Müdürlüğü İstanbul'da olup, yurt içinde Ankara ve İzmir'de, yurt dışında ise Bahreyn'de² birer şubesi bulunmaktadır.

¹ TSKB sermaye dağılımı ve hisse performansı hakkındaki bilgi raporun 4. ve 236. sayfalarında yer almaktadır.

² 31.12.2011 itibarıyla.

TSKB, sürdürülebilir bankacılığın Türkiye'de önderi ve lideridir.

TSKB'nin kurumsal tarihi bu alanda gerçekleştirilmiş ve her biri ülkemiz ve sektörümüz açısından bir ilke işaret eden uygulamalarla doludur.

- Türkiye'de müşterilerine çevre kriterli ilk yatırım kredilerini kullandıran,
- Yenilenebilir enerji finansmanı alanında en fazla projeye kaynak aktaran,
- ISO 14001 Çevre Yönetim Belgesi alan ve Çevre Yönetim Sistemi'ne sahip,
- Birleşmiş Milletler Çevre Programı Finans İnisiyatifi (UNEP FI) taahhünamesini imzalayan,

- 2006 yılından beri karbon ayak izini hesaplayan,
- 2008 ve 2009 yıllarında karbon ayak izini silerek ilk "karbon nötr" banka olmayı başaran,
- CDP (Karbon Saydamlık Projesi)'ye taraf olan,
- WDP (Su Saydamlık Projesine)'nin Türkiye'de imzacısı ilk iki finansal kuruluştan biri olan,
- GRI'nin raporlama ilkelerini paydaş olmak suretiyle destekleyen ve uygulayan, Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler (Global Compact) Taahhüdü'nü imzalayan,
- Tüm hizmet binalarında yenilenebilir enerji kullanan,
- İki yıl içinde karbon ayak izini %68 azaltan,
- Financial Times - International Finance Corporation (IFC) "Yılın Sürdürülebilir Bankacılık Ödülü"nü, "Gelişmekte olan Ülkeler" kategorisinde Doğu Avrupa'da 2008, 2009 ve 2010 yıllarında üç kez üst üste kazanan,
- www.cevreciyiz.com ve cevreciyiz.TV kanallarıyla yürüttüğü sosyal sorumluluk projeleri ile toplumsal çevre bilincine destek veren öncü banka hep TSKB'dir.

TSKB SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK RAPORLARI

TSKB, Türkiye'de uluslararası kriterlerle tam uyumlu sürdürülebilirlik raporlaması yapan ilk bankadır. TSKB, 2008 - 2009 1. Yarıyıl (GRI, C seviyesi) ve 2009 2. Yarıyıl - 2010 (GRI, B seviyesi) sürdürülebilirlik raporlarıyla ekonomik, çevresel ve sosyal stratejileri, performansı ve geleceğe dair hedefleri hakkında şeffaf ve kıyaslanabilir bilgiyi paydaşlarına sunmuştur. İlgili raporlara www.tskb.com.tr adresinden ulaşılabilir.

***Türkiye'de
sürdürülebilirliğin
öncü kurumlarından olan TSKB, yarattığı
finansal destek ile ekonomideki dengenin korunmasına
katkıda bulunmaktadır.***

Misyon

Türkiye'nin sürdürülebilir kalkınması için

- Girişimcilere orta ve uzun vadeli finansman sağlamak,
- Türkiye'de yatırım yapacak yabancı sermayeye en iyi yerel iş ortağı olarak destek vermek,
- Türkiye'de sermaye piyasasının gelişmesinde sürekli rol almak,
- Müşterilerimize özgün ve yaratıcı bankacılık çözümleri ve aracılık hizmetleri sunmak,
- Çalışanlarımıza, hissedarlarımıza ve diğer tüm paydaşlarımıza artan oranda katma değer yaratmak,
- Çevreye saygılı bir bakış açısıyla sürdürülebilir bankacılık uygulamalarında öncü olmak.

Vizyon

Türkiye'nin sürdürülebilir kalkınmasında öncü banka olmak.

Güç Kaynakları

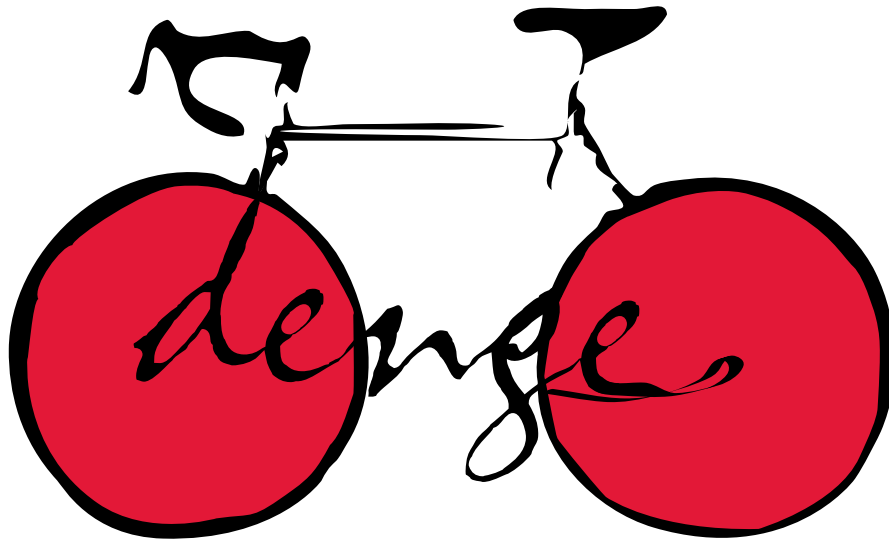
- Güçlü sermaye yapısı ve ortakları,
 - Uluslararası ve uluslararası fon sağlayıcı finans kuruluşları nezdinde güvenilir bir kurum ve tercih edilen bir iş ortağı olması,
 - Düşük maliyetli, uzun vadeli fonlara erişme ve bu fonları kullandırmadaki yetkinlikleri,
 - Uluslararası bankacılık ve finans standartlarında deneyim ve bilgi birikimine sahip profesyonel ve uzman insan kaynağı,
 - Düşük operasyonel maliyetlerle geniş müşteri ağına ulaşma gücü,
 - Güvenli ve çağdaş teknolojik altyapısı,
- TSKB'nin ana güç kaynaklarını oluşturmaktadır.

Hedefleri

TSKB'nin kurumsal hedefi, ana iş sahalarını oluşturan kurumsal krediler, proje finansmanı ve yatırım bankacılığı alanlarındaki güçlü konumunu ve kârlılığını artırarak ileriye taşımaktır.

TSKB, son yıllarda uygulamaya koyduğu proaktif iş stratejileri ile bu hedefine ulaşmıştır.

- Önümüzdeki yıllarda, TSKB ekonomiye artan oranda kaynak aktarmaya ve Türk özel sektörünü desteklemeye kesintisiz olarak devam edecektir.
- Ülkemizde gerçekleştirilen en büyük özelleştirmeler, kurumsal finansman işlemleri, şirket satın alma ve birleşme çalışmalarının değişmez adresi olan TSKB, önümüzdeki yıllarda da bu piyasalarda en aktif oyuncularından biri olmaya devam edecektir.
- TSKB, Türkiye'nin ihtiyacı olan sürekli ekonomik büyümeye katkıda bulunacak kaynağı yaratmak adına müşterilerine piyasanın en cazip finansman olanaklarını sunmayı kendine amaç edinmiştir. Banka, bu kapsamda uluslararası finans kuruluşları ve bankalar ile olan köklü iş birliğini artırarak sürdürmektedir.
- ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemleri sertifikasına sahip ilk Türk sermayeli banka olması, karbon ayak izini silmesi, sürdürülebilirlik raporu yayınlaması gibi ilkleri ve sosyal sorumluluk projeleri ile sürdürülebilir bankacılık alanında yaptığı öncülüğe devam edecektir.



Sermaye

Yapısı ve Başlıca Göstergeler

T. İş Bankası A.Ş.	%40,52
Camiş Yatırım Holding A.Ş.	%5,80
Milli Reasürans Türk A.Ş.	%1,90
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	%0,89
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi A.Ş.	%0,89
T. İş Bankası Grubu	%50,00
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	%8,38
İstanbul Ticaret Odası	%0,52
İstanbul Ticaret Borsası	%0,21
İstanbul Sanayii Odası	%0,12
Diğer Ortaklar	%2,85
Halka Açık Kısım	%37,92
Toplam	%100,00

Yönetim Kurulu Üyeleri, Denetçiler, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarının Banka'da sahip olduğu paylar önemsiz seviyededir.

Ekonomik Performansımızdan Satırbaşları

TSKB, rekabet üstünlüklerini kurumsal yetkinlikleriyle doğru ölçeklerde buluşturmaya ve katma değer üretmeye devam etmektedir. Piyasa dinamiklerini ve fırsat pencerelerini doğru okumaya odaklı olan TSKB, güçlü hizmet süreçleri, doğru mekanizmaları ve çağdaş risk yönetimi uygulamalarıyla 2011 yılında da hedeflerine ulaşmıştır.

TSKB, 2011 yılında müşterilerine katma değeri yüksek ürün ve hizmetlerini başarıyla sunmuştur. Reel kesimden müşterilerine proje finansmanından

dış ticaret aracılığına kadar farklı başlıklarda desteğini sürdüren ve en uygun koşullarda kaynak aktaran Banka; güçlü bilgi birikimi ve piyasa deneyime sahip olduğu menkul kıymetler, hazine ve portföy yönetimi alanlarında kurumsal ve bireysel müşterilerine hizmet sunarak ekonomik ve ticari döngüdeki varlığını pekiştirmiştir.

Türk sanayisine ve yatırımcılarına destek olma misyonunu her koşulda kesintisiz devam ettirmeyi öngören TSKB, 2012 ve sonrasında da kalkınma ve yatırım bankacılığı alanlarındaki güçlü varlığını ve piyasa konumunu pekiştirmeye kararlıdır.

Başlıca Göstergeler (milyon TL)	2008	2009	2010	2011
Aktif Büyüklüğü	6.209	6.905	7.912	9.456
Krediler Portföyü	3.884	3.955	4.843	6.395
Özkaynaklar	750	1.041	1.264	1.366
Net Kâr	119	175	212	255

(%)	2008	2009	2010	2011
Ortalama Özkaynak Verimliliği	16,0	19,5	18,4	19,4
Ortalama Aktif Verimliliği	2,1	2,7	2,9	2,9
Sermaye Yeterliliği Rasyosu	21,1	24,9	22,7	19,1

TSKB'nin Kredi Derecelendirme Notlarındaki Gelişmeler

TSKB'nin güçlü mali yapısının, sürdürülebilir bankacılık performansının ve sektördeki sağlam konumun bir teyidi olan kredi derecelendirmesi, 2011 yılında Türkiye'nin ülke notunun global piyasalara paralel olarak güncellenmesi neticesinde aşağıdaki gibi revize edilmiştir.

Fitch Ratings, Kasım 2011 tarihinde TSKB'nin "BB+" olan uzun vadeli Türk parası ve yabancı para kredi notlarını teyit ederken "pozitif" olan görünümünü "durağana" çevirmiştir.

Moody's Investors Service, Inc., Mayıs 2011 tarihinde mevduat toplamayan bankalara "deposit rating" yerine "issuer rating" vermeye başlamıştır. Model değişimi öncesi TSKB'nin Uzun Vadeli Yabancı Para Notu "Ba3" iken yeni modelde "Ba1" olarak revize edilmiş, görünümü ise "pozitif" olarak bildirmiştir.

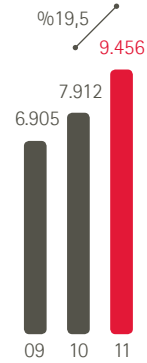
TSKB'nin kredi derecelendirme notları 151. sayfada detaylı olarak sunulmuştur.

Ortaklık Yapısı

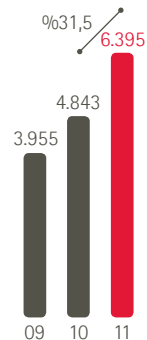


T. İş Bankası Grubu	%50,00
Halka açık ve diğer	%41,62
T. Vakıflar Bankası	%8,38

Toplam Aktifler (milyon TL)



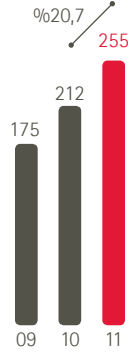
Krediler Portföy Büyüklüğü (milyon TL)



Özkaynaklar (milyon TL)



Net Kâr (milyon TL)



Ortalama Aktif Verimliliği (%)



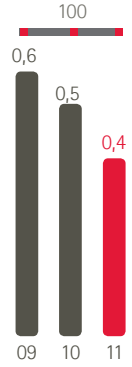
Ortalama Özkaynak Verimliliği (%)



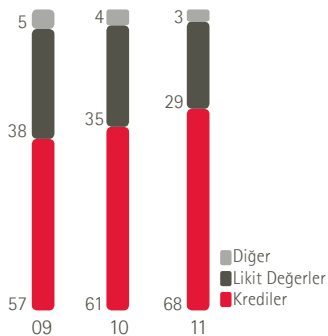
Sermaye Yeterliliği Rasyosu (%)



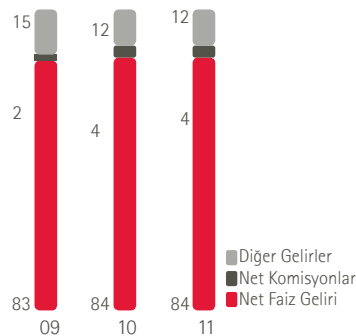
Takipteki Krediler Oranı (%)



Aktif Kompozisyonu (%)



Gelir Dağılımı (%)



TSKB'nin Kilometre Taşları ve Getirdiği "İlk"ler...

TSKB'nin Kilometre Taşları

TSKB, Türkiye'nin ilk özel sermayeli yatırım ve kalkınma bankasıdır ve tarihi boyunca özel sektörün gelişmesinde kilit roller oynamıştır.

1950'li yıllar TSKB kalkınma ve yatırım bankacılığı misyonuna uygun olarak özel sektöre kilit önemde hizmetler sunmaya başlar. Bu kapsamda Banka, proje bazında orta-uzun vadeli kredi temini, proje sponsorlarına teknik danışmanlık ve sermaye piyasasının kurulmasına yönelik ilk etüt, öncülük ve inisiyatiflerde önemli görevler üstlenir.

Aynı yıllarda TSKB, ithalat için gerekli döviz kredisi olarak verebilen tek banka ve Marshall yardım fonundan serbest kalan dövizin peşin para ile satışına aracılık eden tek kurum olarak faaliyet gösterir.

1960'lı yıllar TSKB, şirket bonolarının ihracı, yüklenimi ve garantörlüğü ile hisse senedi portföyünden ilk halka arz çalışmalarını gerçekleştirir. Banka, aynı yıllarda Türkiye'de hesap ve kayıtları uluslararası bağımsız bir denetim kuruluşu tarafından denetime tabi tutulan ilk kurum olur.

IFC'nin (Dünya Bankası'nın bir yan kuruluşu) bir iştiraki olan TSKB, Türkiye'nin sanayileşmesinde de önemli roller üstlenir. İlk Türk otobüsü, ilk Türk otomobili, otomobil lastiği, LPG gaz tüpü, yüksek gerilim kablo, pil, karton, plastik ve akrilik elyaf gibi çok farklı ürün TSKB'nin kredi desteği ile hayat bulur.

1970'li yıllar Banka, gelişmekte olan bölgelerde özel sermaye yatırımı teşviki faaliyetlerinde rol alır. Kendisine ait ilk uzun vadeli tahvil ihracını aynı dönemde tamamlayan TSKB, Avrupa pazarından orta vadeli sendikasyon kredileri aracılığıyla ilk fon teminini aynı dönemde gerçekleştirir. Banka, 1970'li yıllarda bir ilke daha imza atarak sanayi ve hizmet sektörlerine dair büyük çaplı araştırma hizmetleri de sunmaya başlar.

1980'li yıllar TSKB'nin kalkınma ve yatırım bankacılığı faaliyetleri kapsamında özel sektöre kaynak aktarma faaliyetleri tüm hızıyla devam eder. Bu dönemde TSKB uluslararası ilişkilerinde çok önemli açılımlar yaşar: Japon sermaye piyasasında bonolarını (Samurai bonds) başarıyla ihraç eder, Avrupa ve Japon finans kuruluşlarıyla ilişkilerini çeşitlendirerek yeni kaynaklar sağlar. Banka, bu yıllarda Türkiye Özelleştirme Master Planı'nın hazırlanmasında görev alır ve kamuya ait çimento fabrikalarına özelleştirme danışmanlığı hizmeti sunar.

TSKB'nin Türk Bankacılığına Getirdiği "İlk"lerden...

1950'ler

- Proje teknik danışmanlık hizmetleri
- Özel sektör projelerinin orta ve uzun vadeli finansmanı

1960'lar

- TSKB garantili kurumsal tahvil ihraçları
- TSKB yatırım portföyünden vadesine az kalmış tahvillerin halka arzı
- Uzun vadeli TSKB tahvillerinin ihracı
- TSKB yıllık bilançoların bağımsız denetime açılması

1970'ler

- Az gelişmiş bölgelerde özel yatırımın teşviki
- Avrupa pazarından orta vadeli sendikasyon kredisi yoluyla fon temini
- Sanayi ve hizmet sektörlerinde detaylı sektörel araştırmalar

1980'ler

- Türkiye ekonomisi kısa vadeli ekonometrik modelinin hazırlanması
- Türk finansal sektörünün nakit akış modelinin hazırlanması
- Riski hedge edilmiş yabancı para yatırım kredileri
- Uluslararası sermaye piyasalarında TSKB tahvil ihracı
- Farklı sektörlerde üretici anketleri
- Avrupa ve Japon finans kuruluşlarından sağlanan ihracat sigorta kredileri
- Tekstil ve diğer sektörlerde uluslararası uzmanlarla iş birliği halinde danışmanlık hizmetleri
- Kamu çimento fabrikaları özelleştirme danışmanlığı
- TSKB kısa vadeli tahvillerinin ihracı/TSKB garantili müşteri tahvillerinin pazarlaması
- Türkiye'nin ilk özelleştirme master planı
- Kesin garantili ilk şirket hisse ihracı
- İslam Kalkınma Bankası kredi ilişkisi

1990'lı yıllar TSKB'nin yatırım bankacılığı alanındaki etkinliği pekişir. Aynı dönemde Banka'nın uluslararası bankalarla olan işbirliği gelişmeye ve çeşitlenmeye devam eder. Uluslararası finans kurumları ile uzun vadeli döviz ve faiz swap anlaşmaları imzalanır; Özbekistan'da Avrupa Yeniden Yapılanma ve Kalkınma Bankası (EBRD)'na danışmanlık hizmeti verilir. 1990'lı yıllar, aynı zamanda, TSKB'nin başarılı halka arz çalışmalarına imza attığı bir döneme işaret eder. Türkiye'de tezgah üstü tahvil ve hisse senetleri piyasalarının kuruluşuna öncülük eden Banka, İMKB'nin faaliyete geçmesiyle beraber bu alandaki etkinliğini artırır ve sermaye piyasalarının lider kurumlarından biri olarak çalışmalarına devam eder.

2000'li yıllar TSKB'nin sürdürülebilir bankacılık yolculuğu ivme kazanır. Uluslararası arenadaki bilinirliğini artırmayı hedefleyen TSKB, uluslararası sendikasyon ve murabaha piyasalarından ilk borçlanmasını bu dönemde gerçekleştirir. Aynı yıllarda Banka, çevreyi korumanın büyük önem kazandığı bir dünyada ilk "çevre temalı" kredi çalışmalarını başlatır. TSKB, kurumsal müşterilerini doğrudan kredilendirmenin yanı sıra "APEX Bankacılığı" kapsamında ticari bankalar ve finansal kiralama şirketleri aracılığıyla dolaylı fonlama çalışmalarına da 2000'lerde başlar.

ISO 14001 sertifikasını alarak Çevre Yönetim Sistemi kuran ilk Türk bankası olur.

Financial Times - IFC ortaklığında düzenlenen Sürdürülebilir Bankacılık Ödülleri kapsamında üç yıl üst üste ödüle layık görülür. Aynı dönemde Türkiye'nin ilk karbon nötr bankası olur. Önemli bir adım daha atarak, Birleşmiş Milletler Çevre Programı Finans Girişimi (UNEP FI)'ne üye olarak çevreye ve sürdürülebilir kalkınmaya duyarlı uluslararası kuruluşlar arasındaki yerini alır. Global Compact taahhüdünü imzalar.

2010'lu yıllar düşük karbon ekonomisine geçiş sürecinde, 2011 yılı itibarıyla yenilenebilir enerji temalı toplam 93 adet projeye finansman sağlamış bulunan TSKB, aynı yıl enerji verimliliği konusunu kredi kapsamına alır.

Banka, 2010 yılının hemen başında Türkiye'de bankacılık sektöründe yayınlanan, GRI onaylı ilk sürdürülebilirlik raporunu paydaşlarına sunar.

Son dönemde hızlanan küreselleşme her alanda olduğu gibi sermaye piyasalarında da kendini gösterir. Bu süreçte ürün çeşitliliği hızla artarken, özellikle son küresel krizle birlikte rekor seviyelerde azalan faiz seviyeleri yeni getiri fırsatlarının ortaya çıkmasını sağlar. Anapara korumalı ve garantili ürünlerle yatırımcılara hem yerel, hem de uluslararası piyasalarda çok yönlü alternatif yatırım imkanları sunulmaya başlanır. TSKB bu alanda geliştirdiği ve yatırımcılara sunduğu yenilikçi ürünler ile Türkiye'de önemli ilklere imza atar ve anapara garantili fonlar Banka'nın ürün gamındaki yerini alır.

TSKB, aynı dönemde elektrik dağıtımı özelleştirmelerinde, satın alma finansmanı çalışmalarında ve halka arzlarda aktif rol oynar.

1990'lar

- Yabancı bankalar ile uzun vadeli yabancı para ve swap anlaşmaları
- Bankacılık sektörüne orta vadeli, değişken faiz bazlı orta vadeli TL krediler
- EBRD'ye Özbekistan'da danışmanlık hizmetleri
- Avrupa Yatırım Bankası tarafından sağlanan Risk Sermaye Fonu'nun yönetimi
- Dünya Bankası destekli gönüllü "Risk Yönetimi İncelemesi"

2000'ler

- "Daha sağlıklı bir çevre" için sağlanan kredi limiti
- Sermaye Piyasası lisanslı ilk banka gayrimenkul değerlendirme şirketinin kurulması
- İstanbul Yaklaşımı'na sekretarya hizmetleri
- Risk bazlı kredi fiyatlama modeli
- Fransız Kalkınma Ajansı'ndan kredi sağlayan ilk Türk bankası
- Avrupa Yatırım Fonu (EIF)'na ortak olan ilk ve tek Türk bankası
- ISO 14001 sertifikası alan ilk Türk sermayeli banka
- Karbon ayak izini hesaplayan ve silen ilk Türk bankası
- 2008, 2009, 2010'da Financial Times ve International Finance Corporation tarafından düzenlenen yarışmada "Doğu Avrupa'da yılın Sürdürülebilir Bankası" seçilen ilk ve tek Türk bankası

2010'lar

- GRI onaylı sürdürülebilirlik raporu yayınlayan ilk Türk bankası
- UNEP FI ve Global Compact üyeliği
- Uzun Vadeli Yatırımcılar Kulübü (Long-Term Investors' Club - LTIC) üyeliğine kabul edilen ilk ve tek Türk bankası
- 2009-2011 yılları arasında 14 adet tematik yatırım fonlarının ihracı
- Türkiye'de tarıma dayalı sanayiye yönelik KOBİ projelerinin finansmanını öngören ilk EBRD kredisinin sağlanması.

Ödüller

2008, 2009 ve 2010 yıllarında Doğu Avrupa'da "Yılın Sürdürülebilir Bankacılık" ödülünü kazanan TSKB 2011 yılında Avrupa bölgesinde ilk üçe girmeyi başarmıştır.

Çevre ve sürdürülebilir bankacılık kavramlarını yönetim ve iş felsefesinin temellerinden biri olarak benimseyen TSKB, 2011 yılında Financial Times Sürdürülebilir Bankacılık Ödülleri Avrupa bölgesinde ilk üç banka arasında yer almıştır.

Üç kez üst üste Doğu Avrupa kategorisinde ödüle layık görülen Banka, 2011 yılında rekabet açısından çok daha zorlu olan Avrupa kategorisinde yarışmış; sürdürülebilir bankacılık alanındaki performansını ve iddiasını çok daha geniş bir coğrafi alanda ortaya koyma başarısı göstermiştir.

1997

- Emerging Markets Investor Magazine - "Türkiye'nin En İyi Araştırma Kurumu"
- Euromoney - "Türkiye'nin En İyi Yatırım Bankası"

1998

- Thomson Bankwatch - Gelişmekte olan ekonomiler içerisinde bir bankaya verilen en yüksek derecelendirme
- Euromoney - "Türkiye'nin En İyi Yatırım Bankası"

1999

- Euromoney - "Türkiye'nin En İyi Yatırım Bankası"

2004

- Euromoney - "Awards for Excellence-2004"/"Best Local Partner - En İyi Yerel İş Ortağı"

2005

- Euromoney - "Awards for Excellence-2005"/"Best M&A - En İyi Şirket Birleşme ve Devralma"

2008

- Euromoney - "European Renewables Geothermal Deal of the Year"/Gürmat Projesi
- Euromoney - "Euromoney Project Finance Deal of the Year - Yılın Proje Finansmanı"/Mersin Limanı Projesi
- PFI - "Infrastructure Deal of the Year- Yılın Altyapı Projesi Finansmanı"/Mersin Limanı Projesi

2010

- Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği (TKYD) - IV. Kurumsal Yönetim Zirvesi, I. Kurumsal Yönetim Ödülleri/En Yüksek 2. Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notuna Sahip Kuruluş
- Euromoney - "European Hydro Power Deal of the Year"/Boyabat Barajı ve HES Finansmanı
- Euromoney - "European Utilities Deal of the Year"/Uludağ Elektrik Dağıtım A.Ş. (UEDAŞ) ve Çamlıbel Elektrik Dağıtım A.Ş. (ÇEDAŞ) Hisselerinin Satın Alım Proje Finansmanı

2011

- EMEA Finance 2010 Avrupa Bankacılık Ödülleri - Best Equity House in Turkey ödülü
- TIREC 2011 Zirvesi - Türkiye Rüzgar Enerjisi Ödülleri / En İyi Çözüm Ortağı Ödülü
- Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği (TKYD) - V. Kurumsal Yönetim Zirvesi, II. Kurumsal Yönetim Ödülleri/En Yüksek Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notuna Sahip Kuruluş
- Stevie İş Ödülleri-Yüksek Onur Ödülü - 2010 Basılı Faaliyet Raporu
- 9. Altın Örmek Web Ödülleri - TSKB Kariyer Atölyesi web sitesi (www.tskbkariereratolyesi.com)/Eğitim Kategorisinde En İyi 3. Web Sitesi
- Project Finance Deals of the Year 2011/ European Transport Privatization Deal of the Year 2011-İDO



TSKB'nin

Ürün ve

Hizmet Gamı

TSKB müşterilerine, 62 yıllık bilgi birikimi ve deneyiminin ışığında geliştirdiği zengin bir ürün ve hizmet gamı sunmaktadır.

- Orta ve uzun vadeli kredilendirme ve proje finansmanı
- Kapsamlı danışmanlık hizmetlerini içeren kurumsal finansman
- Bireysel ve kurumsal yatırımcılara yönelik sermaye piyasaları aracılık hizmetleri

TSKB'nin ana iş kollarını oluşturmaktadır.

Kurumsal müşteriler	Kredilendirme ve proje finansmanı <ul style="list-style-type: none">• Kurumsal krediler• Proje finansmanı	<p>TSKB'de kredilendirme iki kanal üzerinden yapılmaktadır:</p> <ul style="list-style-type: none">• doğrudan kredilendirme• dolaylı kredilendirme (APEX bankacılığı) <p>TSKB, doğrudan kredilendirme faaliyetleriyle büyük kurumsal şirketlerden KOBİ'lere kadar çeşitlilik gösteren müşterilerinin yatırım projelerini finanse etmektedir.</p> <p>TSKB'nin proje finansmanı yetkinliği son yıllarda büyük önem kazanmış olup özellikle enerji projelerinin finansmanı için geliştirilen bir yapı konumundadır.</p> <p>Yenilenebilir enerji, enerji verimliliği ve çevre kredileri TSKB'nin ürün gamında önemli bir yere sahiptir.</p> <p>TSKB, dolaylı kredilendirme çalışmaları (APEX bankacılığı) ile Türkiye ekonomisinin kılcal damarlarını oluşturan çok sayıda KOBİ'ye ulaşmakta ve kaynak aktarmaktadır.</p>
	Kurumsal finansman <ul style="list-style-type: none">• Hisse senedi halka arzları• Özelleştirme danışmanlığı• Şirket evlilikleri• Varlık alım ve satımları• Borçlanma aracı ihraçları• Stratejik danışmanlık	<p>TSKB, Türkiye'de kurumsal finansman alanında rakipsiz bir güvenilirliğe ve prestije sahiptir. Banka, 1960'lı yıllardan itibaren gerçekleştirdiği öncü projelerle bu işkolunun liderlerinden biri konumuna gelmiştir.</p> <p>Türkiye'nin ilk özelleştirme master planından ülkemizde gerçekleştirilen kesin garantili ilk şirket hisse halka arzına kadar çeşitlilik gösteren sayısız "ilk"e imza atmış olan TSKB, günümüzün dinamik piyasa koşullarında kurumsal finansman alanının en çok tercih edilen çözüm sağlayıcılarından biri olarak kabul edilmektedir.</p> <p>TSKB, bu kapsamda şirket evliliklerinden tahvil ihracına, stratejik danışmanlıktan halka arza kadar farklılık gösteren alanlarda kamu-özel ya da yerli-yabancı ayırımı yapmadan geniş bir müşteri kitlesine hizmet vermektedir.</p>
Bireysel ve kurumsal müşteriler	Sermaye piyasası aracılık faaliyetleri ve portföy yönetimi <ul style="list-style-type: none">• Yatırım fonları• TSKB Trading Platform• Portföy yönetimi• Sermaye ve para piyasaları aracılık faaliyetleri• VOB	<p>TSKB, bireysel ve kurumsal müşterilerine özel bankacılık anlayışı ışığında, sermaye piyasalarında aracılık ve portföy yönetimi hizmetleri sunmaktadır.</p> <p>TSKB yatırım fonları</p> <p>TSKB kurumsal ve bireysel müşterilerine toplam 5 adet yatırım fonu ile 2011 yılında 6 adet olmak üzere beklentilere göre geliştirilen şemsiye fona bağlı garantili alt fonlar seçeneklerini sunmaktadır.</p> <p>TSKB Trading Platformu (TTP)</p> <p>TTP, TSKB'nin bireysel ve kurumsal müşterilerine hisse senedi, VOB ve döviz piyasalarına online erişim imkanı tanıyan sermaye ve para piyasaları elektronik işlem platformudur.</p> <p>Portföy yönetimi, sermaye ve para piyasaları aracılık faaliyetleri</p> <p>TSKB, bireysel müşterilerine portföy yönetimi hizmetlerinin yanı sıra hisse senedi, yatırım fonu, bono, tahvil alım satımı; repo işlemleri, döviz piyasası işlemleri ve alternatif para ve sermaye piyasaları işlemlerinden oluşan zengin içerikli yatırım hizmetleri sunmaktadır.</p> <p>VOB</p> <p>TSKB, 2005 yılından beri vadeli işlem sözleşmeleri ile opsiyon sözleşmelerinin işlem gördüğü Vadeli İşlemler ve Opsiyon Borsası (VOB)'nda müşterilerine hizmet vermektedir.</p> <p>Döviz Varantları</p> <p>TSKB, her kesimden döviz yatırımcısına ve yüksek kaldıraç isteyen müşterilere, İMKB nezdinde şeffaf ve likit piyasa koşullarında işlem yapma fırsatını döviz varantı ile sunmaktadır.</p>

Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı

Değerli Hissedarlarımız,

Krizin üçüncü yılının geride kaldığı 2011 yılında yaşanan gelişmeler küresel ekonomide çok geniş ölçekli bir değişim sürecinin yaşanmakta olduğunu ortaya koymaktadır.

1929 büyük bunalımından sonraki en önemli kilometre taşına işaret eden günümüz küresel ekonomik krizi, özellikle gelişmiş dünya bloku için sancılı geçmektedir. İşsizlik, durgunluk, iflaslar, bankacılık ve finans sisteminde yaşanan sıkıntılar ve yüksek kamu borç stoku, çoğu gelişmiş dünya ekonomisinin başlıca sorunları arasında yer almaktadır.

Geleceğe dair öngörülerde bulunmanın oldukça zor olduğu bu süreçte, dünya ekonomisinin yakın ve orta vadede hangi yönde hareket edeceği konusunda çok farklı görüşler ve tahminler mevcuttur. İkinci bir dip noktası önemli bir risk

unsuru olarak kabul görürken, Euro bölgesinin çökme tehlikesi ve bu senaryonun dünya ekonomisini farklı kanallardan etkilemesi de üzerinde durulan olasılıklar arasındadır. İyimser görüşler ise dünya ekonomisinin gelişmekte olan blokun dinamikleri ve güçlü katkısıyla küresel krizi daha kısa sürede aşacağı, Avrupa Birliği'nde (AB) ise Avrupa Merkez Bankası'nın yapıcı ve çözüm sağlayıcı bir rol üstleneceği yönündedir.

Bu kapsamda değinmekte fayda gördüğümüz bir diğer nokta coğrafi komşumuz ve en büyük iş ortağımız konumundaki Avrupa ile ilgilidir. Avrupa'ya ikinci aşamada gelen kriz, özellikle Euro bölgesi ülkelerinin ekonomik yapılarını değişim sürecine uygun bir şekilde yeniden yapılandırılmaları gereğini ortaya koymuştur. Kamu borç krizi ve artçı etkileri ile mücadele eden Avrupa'da çözüme odaklı politikaların toplumsal olduğu kadar siyasi maliyetleri de yüksek olacağından kanun yapıcılara ve siyasi otoritelere büyük ve tarihi bir sorumluluk düşmektedir. Krizden çıkışta sorunları ötelemek yerine, yapısal ve kalıcı çözümlere odaklanan uzun vadeli politikaların uygulanması sadece Euro'nun kurtarılması açısından değil dünya ekonomisinin de hızla toparlanması açısından büyük önem taşıyacaktır. Özetle Avrupa, kritik ve geleceğini belirleyecek bir dönemecin eşiğindedir. Bu kapsamda tercih edilmesi gereken yapısal düzenlemeler ve uzun vadeli çözümler borçla sağlanmış refahtan feragat etmeyi ve gelecek için daha çok çalışarak, üretime yönelmeyi gerektirecektir.

2011 yılının bir diğer dinamiği ve bölgemizi ilgilendiren konu, Orta Doğu ve Kuzey Afrika'da yaşanan gelişmeler olmuştur. Adı geçen bölge coğrafyasındaki devlet yapılarının ve özgün

ekonomik yapılanmaların güncel ekonomik gerçeklere uygun olmadıkları ve dolayısıyla refahın halka yansımadağı modellerin çıktığı izlenmektedir. Demokratik rejimlere geçiş ve piyasa ekonomisinin tüm yapılarıyla işletilmesi zorlu ve aynı zamanda uzun vadeli toplumsal sabır gerektiren süreçlerdir. Bu doğrultuda bölgemizde önümüzdeki dönemde katedilmesi gereken ve ülkemize önemli rol yükleyecek mesafelerin olduğunu düşünüyoruz.

Doğu ile Batı arasında doğal bir kavşak konumundaki ülkemiz 2011 yılında da güçlü duruşunu korumuş, büyüme performansını her türlü zor küresel koşula rağmen sürdürülmüştür. Türkiye ekonomisi, son on yılda gösterdiği üstün makroekonomik performansını ve yüksek büyüme rakamlarını, gerçekleştirdiği yapısal reformlara ve özenle uyguladığı finans sektörü politikalarına borçludur. Bu süreçte AB üyelik sürecinin de katkısıyla gerçekleştirilen yapısal reformlar, Türkiye ekonomisinin tam anlamıyla serbestleştirilmesi, özel sektörün daha fazla geliştirilmesi, bankacılık başta olmak üzere finans sektörünün dayanıklılığının artırılması ve sosyal güvenlik sisteminin sürdürülebilir ve sağlam bir temele oturtulması alanlarına odaklanmıştır. Gerçekleştirilen çalışmaların başarısı, Türkiye'nin sürdürülebilir ve güçlü makroekonomik temelleri ve performans göstergelerinden açıkça okunmaktadır. Ülkemiz, Maastricht kriterleri arasında yer alan "maksimum %60 oranında kamu borç stoku/GSYH" ilkesine 2004 yılından bu yana tam uyum göstermektedir.



Adnan Bali
Yönetim Kurulu Başkanı

Ülkemiz ekonomisinin sahip olduğu iç dinamizm, olumsuz yansımaları 2008 yılının ikinci yarısından itibaren gözlenmeye başlayan küresel gelişmelerden en düşük seviyede etkilenmemizde büyük rol oynamıştır. Krizin tepe noktasına ulaştığı 2009'da gerek dış talebin gerilemesi gerekse sermaye akışında görülen yavaşlama ile Türkiye ekonomisi hızlı bir şekilde daralmıştır. Buna karşılık, Türkiye 2010 ve 2011 yıllarında güçlü bir şekilde toparlanarak dünyanın en hızlı büyüyen ekonomileri arasında yer almayı sürdürmüştür.

Önümüzdeki yıllar dikkatle izlenmesi gereken bir dönemi işaret etmektedir. Yaşanmakta olan küresel değişim kapsamında, gelişmekte olan ekonomilerin ekonomik ve ticari üstünlüklerinin yanı sıra rekabet avantajları da giderek artacak; dünya siyaset dengelerindeki varlıkları daha fazla hissedilir hale gelecektir. İktisadi güç, gelişmiş ve gelişmekte olan bloklar arasında yeni bir noktada dengelenmektedir. Dünya ticaret akımları yeni baştan şekillenmekte, sosyo ekonomik gerçekler özellikle gelişmekte olan ülkeleri yeni bir düzene ve döneme hazırlamaktadır.

Bu büyük fotoğrafta Türkiye önemli fırsatlara ve fevkalade değerli rekabet avantajlarına sahiptir. Ancak, ülkemiz aynı zamanda dikkatle gözetmesi ve kontrol etmesi gereken küresel ekonomik risklerle de karşı karşıya kalabilecektir. Türkiye demografik ve coğrafi özellikleri ile önemli bir iç ekonomik potansiyele sahiptir. Penetrasyon oranları dikkate alındığında pek çok sektör güçlü büyüme ve gelişme dinamikleri arz etmektedir. Diğer taraftan ülkemiz dünya enerji kaynaklarının arzı ve talebi arasında adeta bir kavşak konumundadır. Türkiye benzer şekilde, pek çok sanayi için eşsiz bir üretim konumu

Bankamız, çok yakın zamanda Türkiye'nin kurumsal yönetim alanındaki en başarılı şirketi unvanını kazanmıştır. Elde edilen bu en yüksek kurumsal yönetim notu, hizmet felsefemizde ve iş süreçlerimizde içselleştirdiğimiz ve kalben paylaştığımız paydaşlarımıza sorumluluklarımızın en açık ifadesidir.

ve lojistik esneklik sunmaktadır. Dinamik ve esnek üretim yapısı ile Türkiye, günümüz konjonktüründe ön plana çıkmaktadır. Bu ve benzeri özellikler bir arada ele alındığında Cumhuriyetimizin 100. yılı için öngörülen vizyon, ulaşılması ve hatta aşılması mümkün hedefler sunmakta ve hepimiz için heyecan verici bir yol haritası oluşturmaktadır.

Ülkemiz iş insanının gelişen piyasalarla ve Asya'yla dış ticaretinin ve finansal ilişkilerinin artması beklenmektedir. Öte yandan, Orta Doğu ve Kuzey Afrika'daki yeni pazarlara da artan oranda girmemiz ve yeniden yapılanma süreçlerinde istikrarlı ve güvenilir bir ekonomik ortak ve model bir ülke olarak varlığımızı ortaya koymamız önem arz etmektedir. Bu büyük hedeflerle yolumuzda kararlılıkla ilerlerken, makroekonomik dengesizliklerin giderilmesine yönelik uygulamaların sürdürülmesi ve özel sektör öncülüğünde büyümenin hız kesmeden devamı kadar mali disiplinin sürdürülmesi, enflasyonun düşük seviyelerde istikrar kazanması ve sürdürülebilir dengelerle dış ticaret hacminin artması da kilit önem taşıyacaktır. Bu konularda elde edilecek olan sürdürülebilir başarı, küresel ekonomik koşulların önümüzdeki dönemde gösterebileceği kırılganlık ve risklere karşı kendimizi korumamızı sağlayacaktır.

Değerli pay sahiplerimiz,

Dünya ve ülkemiz dinamik bir süreçten geçerken üyesi olduğumuz bankacılık sektörü, sağlamlığı ve güçlü performansı ile örnek olmayı sürdürmektedir.

2008 yılından bu yana küresel kriz konjonktürünün her aşamasında, iş dünyamızın yanında yer alan ve desteğini her türlü koşulda sürdüren sektörümüz, güçlü katkısıyla özel sektöre ekonomik dengelerinin devamında önemli görevler üstlenmiştir. İnancımız odur ki, 2012 ve sonrasında da güçlü sermaye tabanı, kurumsal yönetim alanındaki eşsiz birikimi, iş kültürü ve disiplini, teknolojik altyapı avantajları ve yetkin insan kaynağıyla sektörümüz ilerlemesini aralıksız sürdürecektir ve risk yönetimi adına dünya çapında bir "en iyi uygulama" olarak dikkate alınmaya devam edecektir.

TSKB, Türkiye ekonomisine, iş dünyamıza ve en geniş anlamda paydaşlarına hizmet etmek ve kalıcı değer üretmek için vardır.

Varlığını 62 yıldan beri geliştirerek sürdüren TSKB, yukarıda özetlediğimiz dünya ve ülke koşullarında enerjisinden hiçbir şey kaybetmeksizin, inşa ettiği birikim, yetkinlik ve deneyimlerin üzerinde yükselerek yoluna kararlılıkla devam etmektedir.

Türkiye ekonomisinin yanı sıra ülkemiz para ve sermaye piyasalarının gelişimi süresince öncü ve kilit önemde misyonlar üstlenen, diğer bir ifadeyle tarih yazar TSKB, bugün özel sektörün kalkınması ve gelişmesi adına çok değerli çalışmalara imza atmaktadır.

Küresel alanda yatırımların durma noktasına yaklaştığı yeni finansal yapılanma arayışlarının yoğunlaştığı günümüz küresel kriz konjonktürü sona erdiğinde, bölgesel ve global sermayenin yönlendirilmesinde ülkemizin ve İstanbul'un önemli bir rol üstleneceğini öngörüyoruz. Bu perspektifte, bankacılık sektörümüz önemli görevler üstlenmeye devam ederken TSKB gibi güçlü ve öncü hizmet sağlayıcıları yarışa en ön sıralarda sürdürecektir ve yeni dünya düzeninin sunduğu olanakları performanslarına yansıtacaklardır.

Ürün ve hizmet gamımızla, KOBİ'lerden büyük kurumsal müşterilere kadar geniş bir yelpazede çok sayıda ekonomik aktörün destekçisiyiz ve onlara bankacılığın en temel fonksiyonu kapsamında kaynak aktarıyor, bilgiye dayalı hizmetlerimizi sunuyoruz. Görevlerimizi yerine getirirken risk yönetimi başta olmak üzere, kurumsal yönetim, şeffaflık ve hesap verebilirlik bizlerin en çok gözettiği ve en başarılı bulunduğumuz alanların başında sıralanmaktadır. Bankamız, çok yakın zamanda Türkiye'nin kurumsal yönetim alanındaki en başarılı şirketi unvanını kazanmıştır. Elde edilen bu en yüksek kurumsal yönetim notu, hizmet felsefemizde ve iş süreçlerimizde içselleştirdiğimiz ve kalben paylaştığımız paydaşlarımıza sorumluluklarımızın en açık ifadesidir. Bu vesileyle, TSKB'yi Türkiye'nin en kurumsal şirketi konumuna taşıyan değerli yönetim ekibimize ve çalışanlarımıza, şahsım ve Yönetim Kurulumuz adına teşekkür etmek isterim.

TSKB'nin 2011 yılı faaliyet sonuçlarını ve mali tablolarını değerli görüşlerinize sunar, paydaşlarımıza sürekli ve değerli destekleri için teşekkür ederim. TSKB, desteğiniz sürdüğü müddetçe, piyasa koşulları her ne olursa olsun ana stratejisini uygulamaya ve uzun vadeli yol haritasında ilerlemeye devam edecektir.



Adnan Bali
Yönetim Kurulu Başkanı

Genel Müdür'ün

Mesajı

Değerli pay sahiplerimiz, müşterilerimiz, çalışma arkadaşlarımız ve iş ortaklarımız,

TSKB, 62. faaliyet yılında güçlü performansını sürdürmüştür.

Geleceği öngörme ve değişim dinamiklerini doğru okuma yetkinliğimiz 62. faaliyet yılımızda da güçlü piyasa konumumuzu sürdürmemizi sağlamıştır.

2011 yılında yükselen kârlılığımız, büyüyen aktif toplamımız ve artan iş hacimlerimiz uyguladığımız proaktif stratejinin doğruluğunu ve aynı zamanda zaman zaman zorluklar arz eden piyasa ortamında müşteri odaklı bankacılığı icra etmedeki başarılarımızı kanıtlamıştır.

TSKB'nin stratejisi sürekli değer yaratarak uzun vadeli sürdürülebilir büyüme kaydetmek ve yüksek kârlılığa ulaşmaktır. 2011 yılında kaydettiğimiz finansal ve operasyonel sonuçlar, stratejik vizyonumuza doğru yolculuğumuzda başarılı ve emin adımlar attığımızı ortaya koymaktadır.

TSKB'nin aktif büyüklüğü 2011 yılı sonuna göre %20 artarak 9,5 milyar TL seviyesine ulaşmıştır. TSKB, 2011 yılında bilançosunu büyütmele kalmamış, müşterilerine aktardığı toplam kaynağı ve paydaşları için ürettiği toplam değeri de önemli oranda artırmıştır.

TSKB'nin nakdi ve gayrinakdi krediler aracılığıyla reel ekonomiye olan desteği 2011 yılında %29 oranında artışla 7,7 milyar TL'ye yükselmiştir. Son yedi yılda reel sektöre doğrudan 5 milyar dolar, APEX kredileriyle 1,1 milyar dolar olmak üzere toplam 6,1 milyar dolar tutarında finansman sağlamıştır. Aynı dönemde %32 artarak 6,4 milyar TL seviyesinde gerçekleşen nakdi kredilerimizin bilanço içindeki payı %68'e ulaşmıştır. KOBİ kredilerimizin toplam kredi portföyü içindeki payı ise %15,6 olmuştur. EFIL uygulaması da dikkate alındığında bu pay dolaylı olarak %23,2'ye yükselmektedir.

Memnuniyetle ifade etmek isterim ki Bankamız, 2011 yılında da sektörün en düşük takipteki alacaklar rasyosunu kaydetmiştir. %0,4 mertebelerine gerileyen takipteki alacaklar rasyosu, TSKB kredi stokunun ne denli sağlıklı bir yapıya sahip olduğunu, riske duyarlı bir biçimde yönetildiğini ve sürdürülebilirliğini işaret etmektedir.

Bankamız, 2011 yılı faaliyetleri sonucunda 318 milyon TL faaliyet kârı elde etmiş, net kârı ise 255 milyon TL seviyesinde gerçekleştirmiştir. TSKB özkaynaklarını korumayı ve geliştirmeyi de sürdürmüştür. Özkaynaklarımız 1,4 milyar TL'ye yükselirken, sermaye yeterlilik oranımız %19,1 olarak gerçekleşmiştir. 2011 yılında özkaynak kârlılığımız önemli oranda gelişme göstermiştir: Bankamız 31 Aralık 2011 itibarıyla, %19,4'lük özkaynak getirisi sağlamıştır. Enflasyonun 9 puan üstünde olan bu getiri, hissedarlarımız için reel değer üretme yetkinliğimizi bir kez daha ortaya koymaktadır. Aynı dönemde aktif kârlılığımız %2,9 olarak gerçekleşmiştir.

Kurumsal tarihi, Türkiye bankacılık sektörü açısından sayısız öncülüğe ve ilke işaret eden TSKB'nin geride bıraktığı her yıl yeni başarılarla tanıklık etmekte; paydaşlarımıza olan taahhütlerimizi güçlü bir biçimde karşılayabilme gücümüzü ortaya koymaktadır.



H. Fevzi Onat
Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür

Risk yönetiminden müşteri ilişkilerine, bilgi teknolojileri altyapımızdan internet hizmet kanallarımıza kadar çok çeşitli ögeyi bir arada barındıran doğru yapılanmış bir mekanizmaya ve iş-hizmet süreçlerine sahibiz. Doğru kurgulanmış bu yapının arkasında ise, profesyonel yetkinliklerini ve mesailerini TSKB'nin varlığına adanmış bulunan ve kurumsal değerlerimize gönülden inanmış yönetim ekibimiz ile insan kaynağımız yer almaktadır.

Özetlediğim bu temel unsurlar, başarıyı, dengeyi, esnekliği, çevikliği, gücü, sürekliliği, güvenilirliği ve sağlamlığı aynı çatı altında ve en uygun ölçekte bir araya getirmemizi mümkün kılmaktadır.

Aynı başarı formülü, paydaşlarımız ve en büyük fotoğrafta Türkiye için sürekli değer üretmemize imkan sunmaktadır. Bu vesileyle, 2011 yılı performansını üreten tüm çalışma arkadaşlarımıza teşekkür etmek isterim.

Güç odaklarımız

TSKB mali açıdan son derece güçlü bir yapıya sahiptir ve karşılaştığı her türlü olumsuz piyasa konjonktürünü başarıyla yöneterek müşterilerine aralıksız hizmet sunmayı ve iş portföyünü riske duyarlı bir yaklaşımla yönetmeyi başarmıştır. Üçüncü yılını geride bıraktığımız küresel ekonomik kriz koşullarında kaydettiğimiz güçlü performans, mali açıdan sürdürülebilirliğimizin en önemli ve en güncel göstergelerinden biri olmuştur.

TSKB, 2012 ve sonrasında da Türkiye sanayiinin enerji yoğunluğunu düşürmesine katkı sağlayan ve sanayi kaynaklı karbon emisyonunu azaltan enerji verimliliği projelerine, uluslararası iş ortaklarıyla iş birliği içinde kaynak aktarmayı sürdürecektir.

Çalışanlarımız, gücümüzün bir diğer önemli yapı taşıdır. Değerlerimizi ve stratejilerimizi gönülden paylaşan ve müşterimize hizmet için özveri ile çalışan insan kaynağımız, TSKB'nin uzun vadeli başarısının teminatı, olmazsa olmazdır.

Proaktif düşünmeye ve esnekliğe dayalı stratejimiz doğru kurgulanmıştır ve uzun vadeli başarıya giden yolda bizlere gerekli itici gücü üretmeye devam etmektedir. Sürdürülebilir ekonomik kalkınma sürecinde özel sektörün gelişmesi ve büyümesi sürecinde bankacılık sektörüne çok önemli görevler düştüğüne inanıyoruz ve bu doğrultuda payımıza düşeni yapmaya geçmişte olduğu gibi gelecekte de devam edeceğiz.

TSKB, yukarıda özetlediğim özelliklerinden beslenerek ekonomik, çevresel ve sosyal performansını pekiştirecektir. Bankamızın ana hedefi, hızla değişen bir dünyada örnek ve öncü banka rolünü yeni projelerle geleceğe taşımak ve tüm paydaşlarımız için katma değer üretmeyi sürdürmektir.

Enerji ve enerji verimliliği ülkemiz için büyük önem taşıyan konulardır.

TSKB, sürdürülebilir ekonomik büyümeye destek misyonunu, çok sayıda sektörden müşterilerine kaynak sağlamanın yanında danışmanlık ve finansal aracılık hizmetlerini de sunarak yerine getirmektedir.

Bankamız, yenilenebilir enerji sektöründeki lider hizmet sağlayıcısı konumunu pekiştirdikten hemen sonra, 2009 yılında enerji verimliliği projelerinin finansmanını da ürün ve hizmet gamına eklemiş bulunmaktadır.

Enerji verimliliği konusundaki hizmet yetkinliğini hızla geliştiren TSKB, 2009 yılından itibaren 3 yılda toplam 19 enerji verimliliği projesine 160 milyon dolar kaynak aktarmıştır. TSKB ağırlıklı olarak çimento, demir çelik, petrokimya, ambalaj ve kağıt gibi enerjiyi yoğun kullanan birçok sektörde müşterilerinin projelerini incelemiş ve uygun bulduklarını finanse etmiştir. TSKB tarafından desteklenen bu projeler ile 817.000 ton karbondioksit eşdeğeri sera gazı azaltımı ve 1.520.420.700 (1.000 Kcal) enerji tasarrufu sağlanarak ülkemiz ekonomisine olduğu kadar düşük karbon ekonomisine geçiş hedefine de katkı sağlanmıştır.

TSKB, küresel kriz koşullarında da sahip olduğu en değerli rekabet avantajlarından birini oluşturan uzun vadeli kaynaklara erişme gücünü kullanmayı sürdürmektedir. Özellikle son 3 yılda Dünya Bankası, Avrupa Yatırım Bankası, Fransız Kalkınma Ajansı ve KfW Kalkınma Bankası'ndan sağladığımız çeşitli uzun vadeli kaynak paketleri, yenilenebilir enerji ve enerji verimliliği başta olmak üzere farklı sektörlerdeki etkinliğimizi güçlendirmemizde büyük rol oynamaktadır.

TSKB, 2012 ve sonrasında da Türkiye sanayiinin enerji yoğunluğunu düşürmesine katkı sağlayan ve sanayi kaynaklı karbon emisyonunu azaltan enerji verimliliği projelerine, uluslararası iş ortaklarıyla iş birliği içinde kaynak aktarmayı sürdürecektir.

TSKB 2011 yılında da uluslararası fonlama kaynaklarını başarıyla çeşitlendirmeye devam etmiştir.

2011 yılında 10 uluslararası bankanın katılımıyla sendikasyon kredisini bir kez daha yenileyen Bankamız, aynı zamanda dört adet yeni bağlı kaynak anlaşmasını da hayata geçirmiş ve fonlama tabanını daha da güçlendirmiştir. Dünya Bankası'ndan sağladığımız 200 milyon dolar eşdeğeri kredi, Türkiye genelinde özel sektör firmalarının yenilenebilir kaynaklara dayalı enerji üretimi ve/veya enerji verimliliğine yönelik gerçekleştirecekleri reel sektör yatırımlarına verdiğimiz desteği artırmamıza katkıda bulunacaktır. Diğer taraftan TSKB Dünya Bankası İhracat Finansmanı Aracılık Kredisi IV Ek Finansman (EFIL IV) kredi programı kapsamında toplam 180 milyon dolar ve 87,8 milyon euro tutarında kredi temin etmiştir. EFIL paketlerinin aktif bir katılımcısı olan Bankamız, bu krediyi 2012 yılından itibaren Türkiye genelinde özel sektöre ait ihracatçı firmaların işletme sermayesi ve reel sektör yatırımlarının finansmanı amacıyla kullandırmaya başlayacaktır. Ayrıca, yılın ikinci yarısında KOBİ'lerin gerçekleştirecekleri yatırımların finansmanı amacıyla, T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın garantörlüğünde Avrupa Yatırım Bankası'ndan 75 milyon euro tutarındaki kredi temin edilmiştir.

2011 yılının en önemli gelişmelerinden biri de Bankamızın EBRD'den ilk defa bir kredi sağlaması olmuştur. EBRD'den sağladığımız 50 milyon euroluk kaynak ülkemizde tarıma dayalı sanayiye yönelik KOBİ projelerinin finansmanını öngörmekte olup hepimiz açısından heyecan verici yeni bir açılıma işaret etmektedir.

Performans hedeflerimize son derece uygun koşullar sunan gelişme potansiyeli yüksek bir coğrafyada faaliyet gösteriyoruz.

Küreselleşmenin en üst seviyeye ulaştığı bir konjonktürde, dünyaya örnek bir büyüme trendi çizen bir ekonomide faaliyet gösteriyoruz. Gelişmekte olan ülkeler arasında krizin ilk aşamasını en az zararla ve en kısa sürede atlatan ülke Türkiye olmuştur. Sergilediği büyüme gücü ve içselleştirdiği dinamikleriyle ülkemiz dünyanın en büyük 16. ekonomisi konumundadır.

Türkiye ekonomisi 2011 yılının 3. çeyreğinde %8,2 büyümüş, gelişmekte olan ülkeler arasında ise 3. sırada yer almıştır.

2011 yılının değişken ve yer yer zorluklar gösteren piyasa koşullarına rağmen sürdürülen makroekonomik büyüme, en büyük ihrac pazarımız olan Euro Bölgesi'ndeki derin kamu borcu krizinin yakından izlenmesi ve ihracat açısından gerekli pazar ikamelerinin gerçekleştirilmesi koşuluyla, önümüzdeki yıllarda da devam edecektir.

Ülkemiz, bölgesel anlamda da önemli potansiyeller arz etmektedir. 2011 yılında yaşanan politik gelişmelerin sonrasında yeniden yapılanmakta olan Kuzey Afrika ve Orta Doğu ile gelişme sürecindeki ekonomilerin yer aldığı Balkanlar ve Kafkasya, Türkiye'nin iş dünyası için değerli yatırım ve ticaret olanakları sunmaktadır. Doğu ile Batı ve Kuzey ile Güney arasında son derece kilit önemde bir coğrafi kavşak olan ülkemiz başta enerji olmak üzere çok sayıda doğal kaynağın ve emtianın taşınmasında büyük lojistik değere sahiptir. Özetlediğimiz bu nitelikleriyle Türkiye ekonomisi, performans hedeflerimize son derece uygun koşullar sunmaktadır.

TSKB olarak 2012 yılına dair beklentilerimiz net olup belirlediğimiz kurumsal hedefler faaliyet gösterdiğimiz piyasaya olan inancımız ve işimizi icra konusundaki kararlılığımızı işaret etmektedir.

2012 yılında Türkiye ekonomisinin büyümesini sürdüreceğini ve bankacılık sektörünün de ilerleyişini devam ettireceğini öngörüyoruz.

Gelişmekte olan ekonomiler için tahmin edilen yumuşak iniş senaryoları kapsamında, Türkiye ekonomisinin 2012 yılında %4'ler mertebesinde büyümesi beklenmektedir. Kredi hacmi büyümesinde bir yavaşlama beklenmekle birlikte, sağlam temellere sahip olan bankacılık sektörü 2012 ve sonrasında da istikrarlı ilerleyişini sürdürecektir. 2011 yılının Ağustos ayı sonrasında yatırım iştahında gördüğümüz görece çekilmenin 2012'nin ilk çeyreğinde devam edeceğini, yılın geri kalan kısmında ise piyasanın normal bir seyirde ilerleyeceğini tahmin ediyoruz.

Uluslararası piyasalarda hüküm süren belirsizlikler ve özellikle AB borç krizi, 2012 yılında yeni aşamalarıyla kısa süreli dalgalanmalar şeklinde karşımıza çıkacak ve gündemi meşgul etmeye devam edecektir.

Gelişmekte olan ülkeler arasında krizin ilk aşamasını en az zararla ve en kısa sürede atlatan ülke Türkiye olmuştur. Sergilediği büyüme gücü ve içselleştirdiği dinamikleriyle ülkemiz dünyanın en büyük 16. ekonomisi konumundadır.

TSKB, 2012 yılında %10 mertebelerinde büyümeyi hedeflemektedir.

Stratejisi doğrultusunda, yüksek verimliliğe sahip projelere ve etkin müşteri ilişkilerine odaklanmasını sürdürecektir. Bankamız, son yıllarda güçlü bir varlık sergilediği enerji sektörünün yanı sıra farklı sektörlerde artan oranda yoğunlaşarak portföy çeşitliliğini daha da geliştirecektir. Bu kapsamda APEX bankacılığı faaliyetlerimizin ve KOBİ'lere kaynak aktarma çalışmalarımızın da önceliğini koruyacaktır.

Bankamızın 2012 yılı için belirlediği bir diğer hedefi müşteri ilişkilerini artırmak ve yoğunlaştırmaktır. Daha çok sayıda müşteri temasıyla, bilgimizi ve yetkinliklerimizi artan sayıda müşteriyle paylaşmak istiyoruz. TSKB'de bugün ulaştığımız kurumsal bilinç, kapasite ve hizmet seviyesi ile daha çok sayıda müşteriye danışmanlık ve katma değeri yüksek ürün ve hizmetlerimizi sunmaya odaklıyız.

Özetle, 62 yıllık bir süreçte inşa ettiğimiz bilgi birikimimizi ve yetkinliklerimizi daha geniş bir perspektifte daha çok müşteriyle paylaşmak ve Türkiye ekonomisine katkımızı artırmak istiyoruz. Bu noktayı önemli bir ekonomik kaldıraç olarak görüyor ve potansiyelimizi performansımıza yansıtma sürecinde kilit rol oynayacağını biliyoruz.

Avrupa liginde ilk üçte yer aldık.

2008, 2009 ve 2010 yıllarında Financial Times - IFC ortaklığında düzenlenen Sürdürülebilir Bankacılık Ödülleri kapsamında, Gelişmekte Olan Ülkeler kategorisinde Doğu Avrupa'da "Yılın Sürdürülebilir Bankacılık" ödülünü Türkiye'ye ve sektörümüze kazandıran Bankamız, 2011 yılında çitayı yükselterek Avrupa kategorisinde yarışmıştır.

Çevre ve sürdürülebilir bankacılık kavramlarını yönetim ve iş felsefesinin temellerinden biri olarak kabul eden Bankamız, Avrupa bölgesinde ilk üç arasında yer almıştır. Rekabet açısından çok daha zorlu olan Avrupa kategorisinde yarışan Bankamız bu sonuçla iddiasını çok daha geniş bir coğrafyada ortaya koymuş ve bu uzun soluklu yarıştaki sabırlı ve uzun vadeli bakış açısını ortaya koymuştur.

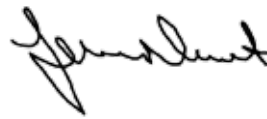
Paydaşlarımızın kesintisiz desteği bizi uzun vadede başarıya taşıyacak; özgüvenimizi ve gücümüzü en doğru ve en üretken şekilde kullanmamızı sağlayacaktır.

Bankamız, dün olduğu gibi yarınlarda da müşterileriyle sıkı bir iş birliği içinde çalışarak, toplam çıktıyı en üst seviyeye çıkarmaya ve bu suretle ekonomik kalkınmaya katkıda bulunmaya kararlıdır. Bankamız aynı süreçte mevzuat, çevre ve sosyal boyutlardaki risklerin en iyi şekilde yönetilmesinin yanında topluma artan oranda değer yaratılmasını da gözetmeye devam edecektir.

Rekabetin yoğun ve kıyasıya yaşandığı sektörümüzde, kurumsal geçmişimiz ve piyasa deneyimimiz ile yön bulan istikrarlı gelişme patikamız, kurum kültürümüzü özümsemiş TSKB ekibinin katılımcı, sorgulayıcı ve çalışkan olma nitelikleri ile geleceğe taşınacaktır.

TSKB, paydaşlarıyla bütünleşmiş, rotasını yarınlara çevirmiş bir hizmet sağlayıcı olarak varlığını sürdürmektedir.

Bizimle çalışan, ürün ve hizmetlerimizi tercih eden ve bize desteğini sunan herkese şükranlarımı sunarım.



H. Fevzi Onat
Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür

Daha çok sayıda müşteri temasıyla, bilgimizi ve yetkinliklerimizi artan sayıda müşteriyle paylaşmak istiyoruz. TSKB'de bugün ulaştığımız kurumsal bilinç, kapasite ve hizmet seviyesi ile daha çok sayıda müşteriye danışmanlık ve katma değeri yüksek ürün ve hizmetlerimizi sunmaya odaklıyız.

Global Ekonomi: Görünüm, Trendler ve Tahminler

Küresel krizin üçüncü yılı geride kalırken...

Küresel kriz 2011 yılında 3. yılını tamamlarken, kapsamı ve etkisi bakımından yeni bir aşamaya ulaşmış bulunmaktadır.

Krizin başlangıcı olarak kabul gören 2009 yılında, problemin ortaya çıktığı finansal ve reel kesimleri destekleyici konumda bulunan kamu kesimi 2011 yılının ikinci yarısında krizin ana aktörü haline gelmiştir. Bu gelişmeler, ülke riski kavramını dünya piyasalarının en önemli ve en çok tartışılan konularının arasına taşımıştır.

Global finansal sistem, son yıllarda uygulamaya koyulan gevşetici para ve maliye politikalarına rağmen darboğazdan çıkamamış ve gelişmekte olan ekonomiler kalıcı büyüme patikasına geri dönememiştir. Bu zaman zarfında, zaten hassas olan Euro Bölgesi yapısal sorunlarından kaynaklanan tehditler ile karşı karşıya kalmıştır.

Yunanistan başta olmak üzere AB üyesi bir kısım ülkeye sağlanan mali destekler ve alınan tedbirler piyasalarda oluşan negatif algıyı değiştirememiş; sorunlu ekonomilerdeki bozulma 2011 yılının son çeyreğinde önemli oranda derinleşmiştir. Hızla yükselen ülke riskleri karşısında sorunlu ülkelerin tahvillerinde aşırı değer kayıpları görülmüştür. Bu durum, adı geçen varlıkları portföylerinde taşıyan büyük uluslararası bankaların öz kaynaklarına yansımış, hatta taşıdıkları ülke risklerinden dolayı zarar yazmaları söz konusu olmuştur. Gelişmiş ülke bankacılık sektörleri de bu gelişmelerden etkilenmeye başlamıştır.

2011 yılında azalan uluslararası fonlama imkanları karşısında bir kısım gelişmiş ülke merkez bankası, para politikalarında değişikliğe giderek bankaların borçlanma maliyetlerini düşürmek ve likidite sıkıntılarını giderebilmek amacıyla fon sağlamaya yönelik tedbirler almışlardır. Diğer taraftan, bankacılık sektörünün sermaye yapısının güçlendirilmesine yönelik olarak açıklanan yapısal tedbirler kredi arzını olumsuz etkilemeye başlamış ve bu durum bilançoların küçültülmesi yönünde önemli bir baskı unsuruna dönüşmüştür.

Avrupa Merkez Bankası gerek sorunlu ülkelerin borçlanma maliyetlerini düşürmek gerekse bankaların likidite sıkıntısını giderebilmek amacıyla bono alımlarını hızlandırmıştır. Banka aynı paralelde sisteme sağladığı fonlama imkanlarını da artırmıştır. Diğer taraftan Fed, uzun vadeli faiz oranlarını aşağı çekerek bankaların fonlama maliyetini azaltmak ve likiditeyi artırmak amacıyla bilançosunda yer alan kısa vadeli kağıtlar yerine uzun vadeli kağıt alımına başlamıştır. IMF ise 21 Kasım 2011'de sorun yaşayan ülkelere daha etkin ve acil kaynak sağlamak adına, kullandığı araçların esnekliğini ve kapsamını artıracak bazı önlemler açıklamıştır.

AB, krizi 2 yıllık bir süreçte anlayabilmiştir.

17 Euro Bölgesi ülkesinin Yunanistan'ın kronik borç probleminin ciddiyetini ve Avrupa'daki bankaların potansiyel kayıplarını anlaması 2 yıllık bir süreyi gerektirmiştir. AB'nin yasa koyucuları, Euro Bölgesi borç krizi ile başa çıkmak için elle tutulur önlemler geliştirmiş; 22-23 ve 27 Ekim'de yapılan Brüksel zirve toplantıları sonunda devlet borçları açmazı karşısında geçici rahatlama sağlayacak önlemleri açıklamışlardır. Finansal piyasalarda oluşan gerilimin azaltılmasını ve güvenin tekrar sağlanılmasını hedefleyen beş maddelik plan esas olarak birlik bünyesindeki bankaların sahip oldukları Yunan devlet tahvillerindeki kayıpların %50'sini üstlenmesini öngörmüştür. Bu doğrultuda Avrupa bankalarının sermaye yapılarının yeniden şekillendirilmesine karar verilmiş, bu kapsamda ihtiyaç duyulacak fon miktarı ise

Sektöründeki gelişmeleri çok

yakından izleyen ve sürekli analiz eden TSKB, sürdürülebilirliğe dayanan stratejisi ile zorlu ekonomik koşullarda bile başarısını devam ettirmektedir.

ABD Kongresi'nin alacağı kararlar belirleyici olacaktır.

Düşen petrol fiyatları ve Japonya'da üretim ve tedarik zincirlerinde kaydedilen normalleşme son dönemde ABD ekonomisinin bir kez daha pozitif bir ivme yakalamasını sağlamıştır. Makroekonomik göstergeler kademeli olarak iyileşirken; üçüncü çeyrekte GSYİH %2,5 büyüme göstermiştir. Bu parlak sonuçların etkisi birkaç hafta sürse de uzun vadede önemlerini yitirebilmektedirler.

Şiddeti artan Euro Bölgesi krizi, tüketici ve iş dünyasının güvenine darbe indirirken ABD'nin ekonomik büyümesinin yavaşlamasına neden olmaktadır. Bu etkilerin önümüzdeki aylarda azalması muhtemeldir. Bunun olabilmesi Avrupa Merkez Bankası'nın parasal genişlemeye gitmesi, hatta faizi daha da indirerek nicel genişlemeye (quantitative easing) başvurmasına izin verilmesine bağlı görünmektedir. Diğer taraftan mali uyum ve sıkı maliye politikaları gündemdedir. Daha uzun vadede bütçe politikasının daraltıcı etkilerinin ortaya çıkması yüksek olasılıktır.

ABD Kongresi'nin alacağı kararların yönünü öngörmek çok mümkün olmamaktadır: Başkan Obama'nın ekonomiyi canlandırma yanlısı bütçe planının büyük bir bölümünün Kongre tarafından kabul edilmesi durumunda, maliye politikasının büyüme üzerindeki olumsuz etkisi sınırlı olacaktır.

114 milyar euro mertebelerinde hesaplanmıştır. Yasa koyucular, aynı kapsamda bankaların 2012 ortasına kadar sermaye yeterlilik oranlarını %9'a yükseltmelerini talep etmişlerdir. Böylece ya Haziran 2012'ye kadar söz konusu ek sermaye ihtiyacı karşılanacak, ya da sermaye yeterlilik oranları varlıkları küçülterek (deleveraging) sağlanacaktır.

Alınan bu ve benzeri önlemler, Euro Bölgesi ülkelerinin büyük kamu borç stokunun altında yatan sorunlarına çare olmaktan uzaktır. Zayıf ekonomik büyüme, vergi gelirlerinin beklenenden çok daha düşük olmasına sebep olmaktadır. Bunun sonucunda ise kamu sektörü açıkları bütçede planlanandan çok daha yüksek gerçekleşmektedir.

Avrupalı siyasetçiler yükselen borç seviyelerini düşürmek ve kamu açıklarını azaltmak için sert kemer sıkma politikaları uygulamaktadırlar. Borç yükü o kadar ciddi seviyeye ulaşmıştır ki kanun yapıcılara biraz daha fazla zaman kazandıran ve üzerindeki baskıları geçici olarak azaltan son önlemler, orta vadede rahatlatıcı olsa da borç yükü sorununun İtalya, İspanya ya da Fransa gibi büyük Euro Bölgesi ekonomilerine yayılması olasıdır.

Avrupa borç krizi ve ABD hane halkı gelirindeki zayıf büyüme nedeniyle ABD ekonomisinin büyümesi 2011 yılının dördüncü çeyreği ile 2012 yılının ikinci çeyreği arasında %1'e gerileyeceği tahmin edilmektedir. Ancak Kongre'de karar verme sürecinde ortaya çıkabilecek siyasi gerginlikler ve/veya Avrupa'da kriz koşullarının derinleşmesi ABD ekonomisinin kolayca durgunluk içine sürüklenmesine neden olabilecektir.

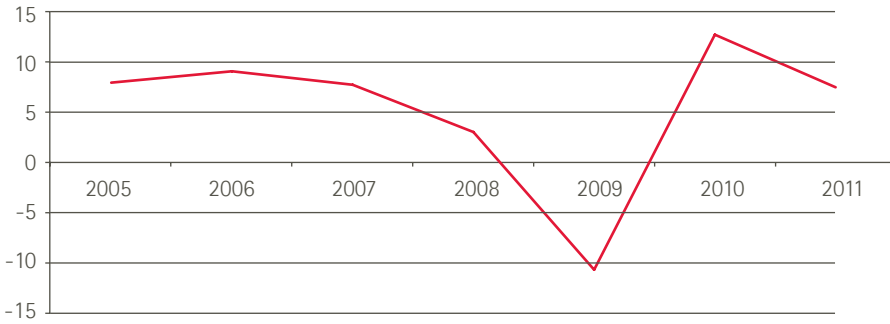
Ekonomik büyüme ve enflasyon oranları arasındaki ayrışma 2012'de devam edecektir.

İkinci dip durgunluğun yaşanması tehdidi her ne kadar ana senaryonun bir parçası olmasa da, mevcut zorlu global koşullarda olasılığı her geçen gün artmaktadır.

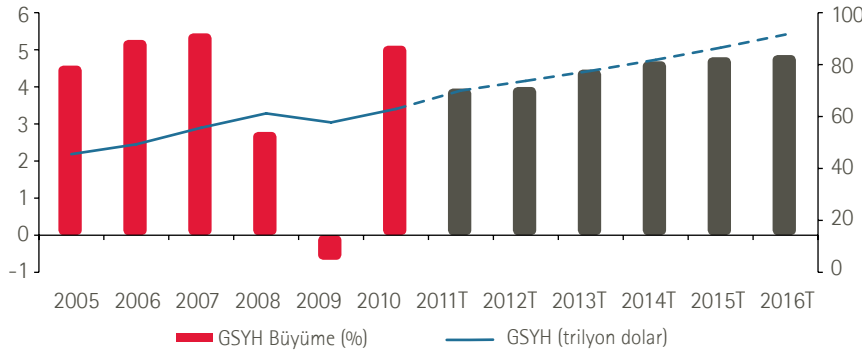
Gelişen ve gelişmiş ekonomilerin iki alandaki ayrışmalarını 2012'de de sürdürmeleri beklenmektedir. Bu iki blokun ekonomik büyüme ve enflasyon oranları arasındaki fark önümüzdeki yıl da belirginliğini korumaya adaydır. 2012 için ana senaryo gelişen ve gelişmiş ekonomilerin büyüme ve enflasyon oranlarındaki uyumsuzlukta bir değişim olmayacağı yönündedir.



Dünya Ticaret Hacmi (%)



GSYİH ve Gelişme Hızı (trilyon dolar-%)



Kaynak: İMF

Kuzey Amerika ve Avrupa'daki makroekonomik temeller, 2012 boyunca endüstrilemiş dünyanın zayıf bir büyüme kaydedeceğine işaret etmektedir. Gelişmekte olan ekonomiler bu yavaşlamadan tamamı ile kaçınmayacaklardır ki Çin ve Brezilya benzeri ülkelerde güçlü büyümenin azalacağına dair sinyaller halihazırda gelmeye başlamıştır.

Hız kaybeden global ekonomiye rağmen gelişen ve gelişmiş ülkelerin büyüme oranları arasındaki fark 2012'de de yüksek kalmaya devam edecektir. Gelişmekte olan ekonomilerin %4'ler civarında bir büyüme kaydetmesi beklenmektedir. Bu oran, iç tüketime bağlı modellere geçişin hızlanması durumunda daha da artabilecektir.

Enflasyonun 2012'nin ortalarından itibaren düşmeye başlayacağı öngörülse de, gelişmekte olan ve gelişmiş ülkelerin enflasyon oranları arasında fark belirgin bir biçimde seyretmeyi sürdürecektir. Gelişmiş ülkelerdeki manşet enflasyonun 2012'de çekirdek enflasyon oranlarına doğru hızla gerilemesi beklenmektedir. Buna karşın gelişmekte olan ekonomilerdeki manşet enflasyon özellikle artan işgücü maliyetleri nedeni ile yüksek seviyesini koruyacaktır.

Gelişen ve gelişmekte olan ülke ekonomilerinin büyüme ve enflasyon oranlarındaki bu çifte ayrışma 2012 yılının global ekonomik manzarasının ana unsurunu oluşturacaktır.

Euro Bölgesi, kademeli olarak borç krizinin çözümüne yönelik kararlar almaktadır. Mali sıkıntı içindeki ülkelerin çoğunda sert önlem programlarına başvuracak hükümetler işbaşındadır. Sıkıntı içindeki ülkelerde, gelecekte çok daha sağlam bir bütçe disiplini garanti edecek kurumsal reformlar, net bir şekilde ortaya koyulmakta ve tartışılmaktadır.

Kurumsal yönetim ile ilgili reform programı uygulamaya geçtiğinde, Avrupa Merkez Bankası finansman problemleri olan ülkelere artan oranda destek verme konusunda kendini çok daha rahat hissedecektir. Banka, yine bu kapsamda, yatırımcıların ağır borç yükü taşıyan ülkelerin ödeme kabiliyeti hakkında güvensizliğe kapılmalarını önlemek hedefiyle Sermaye Piyasaları Programı'nın ölçeğini genişletebilecektir.

Tüm çabalara karşın AB'de riskler büyük ölçeklidir: Yukarıda özetlenen son önlemlerin kombine etkisinin 2012 yılında Avrupa'ya durgunluğa iteceği tahmin edilmektedir. Durgunluk vergi gelirlerini bir kez daha çöküntüye uğratacak; kredi darboğazı özel sektörü bunaltacaktır. Diğer taraftan üye ülkeler arasındaki uyumsuzluklar reform sürecinin onaylanmasını engelleyebilecek, bu durumda yatırımcıların farklı ülkelerin kamu borcuna güvensizlikleri daha da derinleşebilecektir.

Türkiye ekonomisi 2011 yılında da yukarı yönlü büyüme eğrisi çizmiştir.

2011 yılı ilk çeyreğinde %12, ikinci çeyreğinde %8,8 oranında büyüme gösteren GSYİH, üçüncü çeyrekte beklentilerin üzerinde %8,2 oranında artış göstermiştir. 2011 yılı ilk dokuz ayında da GSYİH büyüme oranı ise %9,6 olarak gerçekleşmiştir.

2011 yılı üçüncü çeyreğinde tarım sektörü katma değeri %4,4 oranında büyürken, ekonominin ana sektörü olan imalat sanayi katma değeri %8,9 oranında artmıştır.

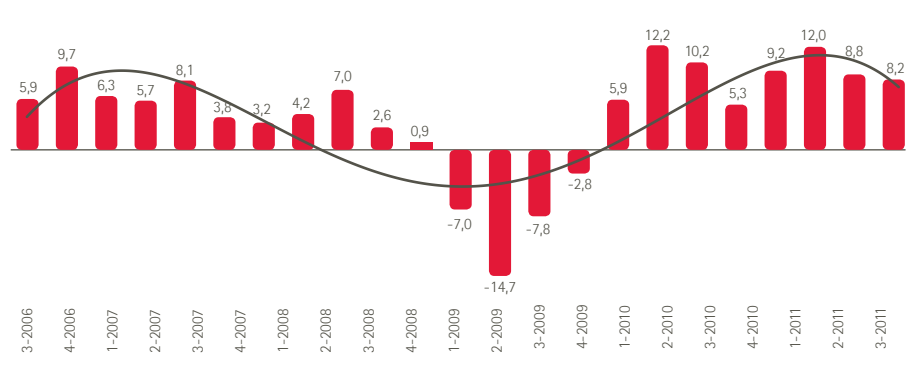
2011 yılı üçüncü çeyreğinde %7 oranında artan yerleşik hane halkı tüketim harcamaları, yavaşlamaya rağmen büyümenin iç talep ağırlıklı olarak devam ettiğini işaret etmektedir. Bu dönemde özel tüketim ve yatırım harcamalarının ivme kaybetmekle birlikte büyümeye en fazla katkıyı yaptığı; kamu tüketim ve yatırım harcamalarının da büyümeyi desteklediği görülmektedir. Yurt içinde ekonomik faaliyeti kontrol altına almak amacıyla uygulanan politikalar paralelinde ithalat artışının yavaşlamasının etkisiyle net ihracat 2009 yılının üçüncü çeyreğinden bu yana ilk kez büyümeye pozitif katkı sağlamıştır.

Ocak-Ekim 2011 döneminde sanayi sektörü üretimi %9,4, imalat sanayi üretimi %10 oranında artış göstermiş; TCMB tarafından yayımlanmakta olan aylık imalat sanayi kapasite kullanım anketi sonuçlarına göre, 2011 Kasım ayında imalat sanayi kapasite kullanım oranı %76,9 olarak gerçekleşmiştir.

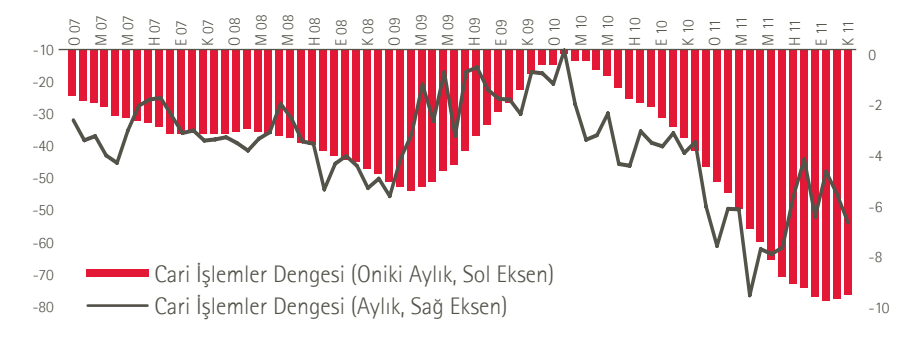
Açıklanan öncü göstergeler yurt içindeki ekonomik aktivitenin dördüncü çeyrekte hız kesmekle birlikte artmaya devam ettiği yönündedir. Bu çerçevede, Türkiye ekonomisinin 2011'de %8 civarında bir büyüme performansı göstereceği tahmin edilmektedir.

2012 yılına ait öngörüler, büyümenin iç talebi yavaşlatmaya yönelik alınan tedbirler ve yurt dışı piyasalardaki gelişmeler paralelinde %3,5-4 düzeyine gerileyeceği yönündedir.

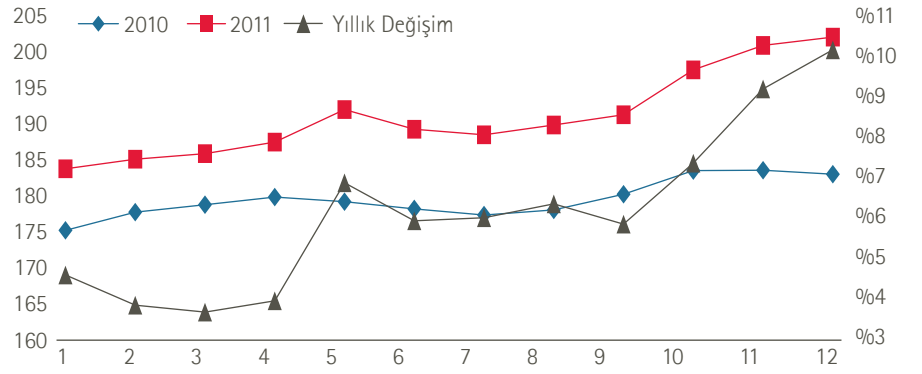
Çeyrek Bazında Yıllık Büyüme Oranları (%)



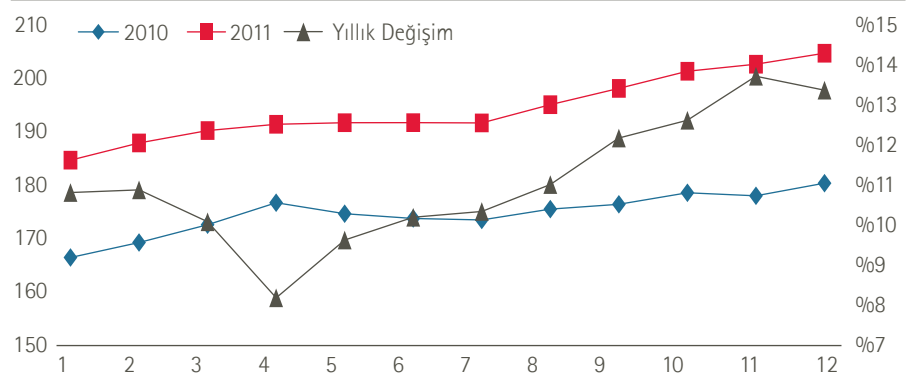
Cari İşlemler Dengesi (milyar TL-%)



Tüketici Fiyatları Endeksi Yıllık Değişim Oranları (%)



Üretici Fiyatları Endeksi Yıllık Değişim Oranları (%)



Enflasyon yükselme eğilimindeyken, işsizlik oranı gerilemektedir.

TÜFE'nin 2011 Haziran ve Temmuz aylarındaki %1,43 ve %0,41'lik azalışların ardından, Ağustos 2011'de %0,73, Eylül 2011'de %0,75 ile artışa geçmesi enflasyondaki yükselme eğiliminin sinyalini vermiştir. Ekim'deki %3,27 ve Kasım'daki %1,73'lük dikkat çekici artışlar sonucunda yıllık TÜFE artışı sırasıyla %7,66 ve %9,48 olarak gerçekleşmiştir. Aralık ayı verileriyle birlikte 2011 yılı TÜFE artışı %10,45, ÜFE artışı %13,33 olmuştur.

Temel mal fiyatları Türk lirasındaki aşırı değer kaybına bağlı olarak öngörülenin ötesinde bir artış sergilerken, gıda grubu fiyatlarının yıllık artış hızı ise işlenmemiş gıda fiyatlarındaki baz etkisiyle belirgin bir düşüş kaydetmiştir. Bu iki etkinin büyük ölçüde birbirini telafi etmesiyle enflasyon 3. çeyrek boyunca genelde yatay bir seyir izlemiş olup, döviz kurundaki gelişmelerin daha baskın olması nedeniyle oranların 4. çeyrekte de öngörülen tahmin aralığının üzerinde gerçekleştiği görülmektedir.

Mevsim etkilerinden arındırılmış verilere göre, bir önceki döneme göre işsizlik oranı 0,3 puan azalarak Ağustos ayında %9,2 seviyesinde gerçekleşmiştir. Böylece küresel kriz döneminde %14,9'a kadar çıkan mevsim etkilerinden arındırılmış işsizlik oranı en düşük seviyesine inmiştir. Ancak, ekonomide yavaşlama senaryolarının hayata geçmesi durumunda, işsizlik oranındaki düşüş trendi kesintiye uğrayabilecektir. TCMB ve TÜİK işbirliği ile hazırlanan Tüketici Güven Endeksi'nin, Kasım ayında Ekim'e göre %1,5 artarak 91 değerini almasına karşılık hala 100'den küçük olması, kötümser beklentilerin sürdüğünü göstermektedir.

Cari açık kaygı verici düzeydedir.

TCMB tarafından açıklanan ödemeler dengesi istatistiklerine göre, 2010 yılı Ekim ayında 3.335 milyon dolar açık veren cari işlemler dengesi, 2011 yılının Ekim ayında %24,5 oranında genişlemiş ve açık 4.151 milyon dolar olmuştur. 2011 yılı ilk on ayında ise cari işlemler açığı bir önceki yılın aynı dönemine göre %93,9 oranında artarak 65,1 milyar dolara yükselmiştir.

Cari işlemler açığının bu kadar yüksek oranda artış göstermesinin en önemli nedeni, dış ticaret açığında yaşanan artıştır. Ödemeler dengesi tanımına göre dış ticaret dengesi, 2011 yılı aynı döneminde %79,2 oranında artarak 76.473 milyon dolara yükselmiştir.

Açığın finansman tarafına bakıldığında; doğrudan yatırımlar kaleminde, Ocak-Ekim 2010 döneminde 4.986 milyon dolar olarak gerçekleşen net doğrudan yatırım girişi, Ocak-Ekim 2011 döneminde %95,7 oranında artarak 9.757 milyon dolara yükselmiştir. Portföy yatırımlarında ise Ocak-Ekim 2010 döneminde 15.048 milyon dolar olan net giriş, 2011 yılı aynı döneminde 15.516 milyon dolara yükselmiştir.

2011 yılı üçüncü çeyreğinde Türkiye, GSYİH büyümesi ile dünya ülkeleri arasında ilk sıraları alırken, cari açık/GSYİH oranı açısından da ilk sırada yer almaktadır. Cari açık/GSYİH oranı 2011 ilk çeyrekte %11,7 iken, ikinci çeyrekte %11,2'e, üçüncü çeyrekte %8,1'e gerilemiştir. 2011 yılı ilk 9 ayında ise cari açık/GSYİH oranı %10,3 olmuştur.

Bütçe performansında olumlu seyir 2011'de de sürmüştür.

Uygulanan sıkı maliye politikası sonucunda bütçe verileri olumlu bir görünüm sunmaya devam etmektedir. Bütçe gelirlerindeki yüksek artışın yanı sıra faiz hariç harcamalardaki artış ve faiz harcamalarındaki azalış da dikkat çekmektedir.

Yılın on bir aylık döneminde bütçe 439 milyon TL fazla verirken, faiz dışı fazla yıl sonu hedefinin yaklaşık 3 katına ulaşmış durumdadır.

Tüm vergi türlerinde gelir artışlarının etkisiyle bütçe gelirlerinin bütçe giderlerini karşılama oranı %99 seviyesine yükselmiştir. Ancak, 2012'de ekonomik aktivitedeki muhtemel yavaşlamanın, özellikle dolaylı vergi gelirleri üzerinde önemli etki yaratabileceği unutulmamalıdır.

TCMB etkin bir politika uygulamaktadır.

2010 yılının sonlarından başlayarak TCMB, uygulamaya koyduğu politikalarla orta vadeli enflasyon görünümünü bozmadan ekonomiyi kademeli olarak daha sağlıklı bir büyüme kompozisyonuna doğru yönlendirmeyi hedeflemiştir.

TCMB, döviz piyasasındaki dalgalanmalar ile küresel ekonomideki gelişmelerin yurt içi ekonomik faaliyet üzerindeki olumsuz etkilerini sınırlandırmak ve enflasyon beklentilerinin güçlenmesinin önüne geçmek adına yıl boyunca bir dizi önlem almıştır.

2011'de Türk lirası ve yabancı para likiditenin yönetilmesi ve rezervlerin güçlendirilmesine yönelik olarak zorunlu karşılıklar da aktif bir politika aracı olarak kullanılmaya devam edilmiştir. Diğer yandan kredilerin makul oranlarda büyümesi için diğer kurumların katkısıyla gerekli tedbirler alınmıştır.

26 Ekim 2011 tarihinde Türk lirasının değerini önemli ölçüde güçlendirecek fiyat istikrarı, faiz politikası, döviz rezerv politikası, zorunlu karşılık politikası ve finansal istikrardan oluşan beş maddelik bir eylem planı açıklanmıştır.

Para Politikası Kurulu'nun Kasım ayı toplantısında alınan kararlar politik faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranı %5,75, gecelik borçlanma faiz oranı %5, borç verme faiz oranı %12,5, açık piyasa işlemleri çerçevesinde piyasa yapıcısı bankalara repo işlemleri yoluyla tanınan borçlanma imkanı faiz oranı %12'de sabit tutulmuştur.

Merkez Bankası 2011'de de dalgalı döviz kuru rejimini uygulamaya devam ederken, döviz kurlarındaki değişimleri yakından izlemiş ve kurlarda ekonomiyi olumsuz etkileyecek fiyat oluşumları gözlemlendiğinde alım-satım yönünde müdahalelerde bulunmuştur.

2011, TL'nin dolar ve euro karşısında değer kaybettiği bir yıl olurken, döviz fiyatları tarihi rekorlar kırmıştır. Serbest piyasada dolar, 4 Ekim'de 1,9050 lira ile en yüksek değerine ulaşmıştır.

30 Aralık 2011 itibarıyla Merkez Bankası'nın gösterge niteliğindeki kur rakamlarına göre, doların efektif satış fiyatı, 2010 yıl sonuna göre %23 oranında artışla 1,9008 TL; euronun efektif satış fiyatı ise %19 oranında artışla 2,4593 TL olarak belirlenmiştir.

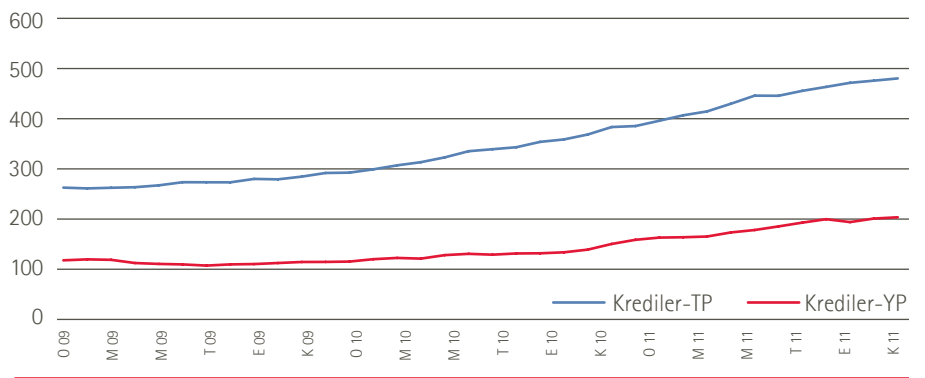
Bankacılık sektöründe durum

Türkiye bankacılık sektörü 2011 yılında büyümesini sürdürmüş ve sağlıklı yapısını ileriye taşımıştır.

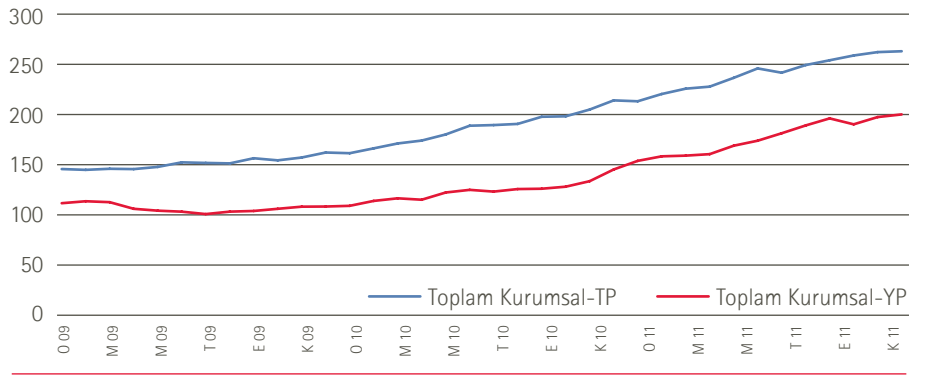
Bankacılık sektörünün aktif toplamı 2011 yılında %21 oranında büyüyerek 1,22 trilyon TL seviyesine ulaşmıştır. 2011'in ilk çeyreğinde görece düşük bir büyüme kaydeden sektör ikinci çeyrekte hızlanarak %9,5 oranında genişlemiş; üçüncü çeyrekte %5,9 olan büyüme, dördüncü çeyrekte %0,3 seviyesinde kalmıştır. Bankacılık sektörü, 2011 yılında krediler ağırlıklı gerçekleşen aktif büyümesini, mevduat, repo kaynaklı fonlar, yurt dışı piyasalardan sağlanan kaynaklar ve ihraç edilen menkul kıymetler ile finanselemiştir.

Toplam kredilerin toplam aktifler içindeki payı % 56,4'e yükselmiş, toplam krediler 2011 yılında hızlı büyümesini sürdürerek 682,9 milyar TL seviyesine ulaşmıştır. Kredilerde yıl sonu itibarıyla yıllık büyüme, kur etkisinden arındırılmış olarak %23 seviyesinde gerçekleşmiştir.

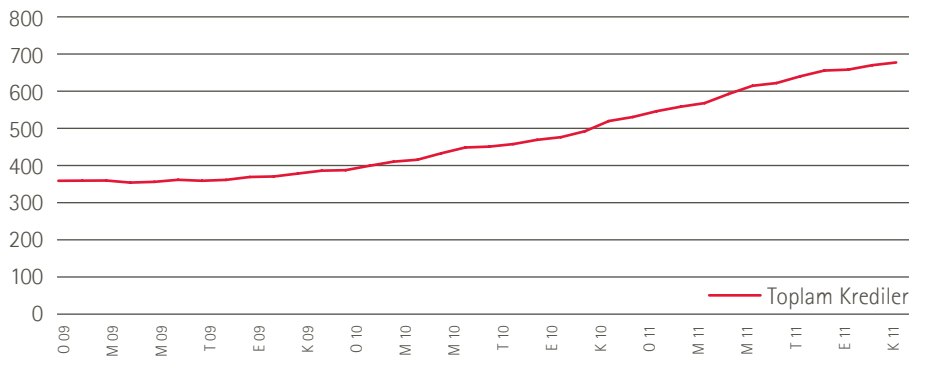
Krediler TP - YP (milyar TL)



Toplam Kurumsal Krediler (milyar TL)



Toplam Krediler (milyar TL)



KOBİ kredileri son iki yılda KOBİ hariç kurumsal kredilerden daha hızlı büyürken, toplam kurumsal/ticari kredilerin toplam krediler içindeki payı %68 seviyesinde kalmıştır.

Sektörün sermaye yeterliliği rasyosu 2011 yılı Aralık ayı itibarıyla %16,5 olarak gerçekleşmiştir. Sermaye yeterlilik rasyosundaki düşüş devam etmekle beraber, ülkemiz bankacılık sisteminin sermaye yeterliliği rasyosu AB bölgesi başta olmak üzere birçok ülkenin oldukça üzerinde seyretmektedir.

Aralık 2011 verilerine göre ülkemizde faaliyet gösteren 44 bankanın toplam şube sayısı 9.834'e toplam çalışan sayısı ise 181.443'e ulaşmıştır.

2012 yılı Türkiye bankacılık sektörü açısından görece zorluklar arz edecek bir yıl olmaya adaydır. Küresel ekonominin ulaşmış olduğu yeni dip noktasında ortaya çıkan ve farklı kanallardan üzerinden ülkemiz ekonomisini etkilemesi olası gelişmeler, sektörün kredi hacmi ve dolayısıyla kârlılığı üzerinde baskı yaratabilecektir.

2011 Yılıının Değerlendirilmesi: Stratejiler, Kazanımlar ve Öngörüler

TSKB, 2011'in değişken ve dalgalı piyasa koşullarında, sahip olduğu rekabetçi hizmet gücüyle iş dünyasına desteğini sürdürmüş, doğru tanımlanmış kurumsal stratejilerinin kılavuzluğunda potansiyelini performansla dönüştürmeye devam etmiştir.

2011'in satırbaşları...

- TSKB, 2011'in dalgalı ve değişken piyasa koşullarında stratejilerini ödünsüz olarak icra etmeye ve özel sektörü zengin ürün-hizmet gamıyla desteklemeye devam etmiştir.
- Banka'nın mali ve operasyonel performansı güçlü seyrini korumuş, toplam aktifleri yıl sonunda 9.456 milyon TL'ye ulaşmıştır. Bu sonuca göre Banka'nın 2011 yılında bir önceki yıla göre kaydettiği aktif büyümesi %20 olarak gerçekleşmiştir.

- TSKB, aynı dönemde, kredi portföyünün sağlıklı ve verimli yapısını proaktif ve riske duyarlı bir yaklaşımla korumuştur. TSKB'nin toplam kredileri 2011 yılında TL bazında bir önceki yıla göre %32 büyüyerek 6.395 milyon TL olmuştur.
- TSKB, 2011 yılında plasman portföyünün çok sektörlü yapısını daha çok geliştirmeye odaklı bir pazarlama stratejisi izlemiştir. Banka, yıl boyunca farklı sektörlerden müşteri kazanımına odaklanırken mevcut müşterileriyle ilişkilerini derinleştirmeye yönelik çalışmalar da yürütmüştür.
- Yenilenebilir enerji ve enerji verimliliği projeleri Banka'nın önceliklileri arasında yerini 2011 yılında da korurken, finanse edilen yenilenebilir enerji projesi sayısı yıl sonu itibarıyla 93'tür. Enerji verimliliği kapsamında TSKB'nin finansman sağladığı proje sayısı ise aynı dönemde 19'a yükselmiştir.
- TSKB 2011 yılında da uluslararası fonlama kaynaklarını başarıyla çeşitlendirmeye devam etmiştir. Dünya Bankası, Avrupa Yatırım Bankası ve EBRD gibi kuruluşlardan sağlanan yeni uzun vadeli fon kaynaklarının yanı sıra TSKB uluslararası piyasada büyük itibar gören sendikasyon kredisini de bir kez daha yenilemiştir. Ortalama vadesi

- 10 yılın üzerinde olan toplam 3,4 milyar dolarlık yabancı kaynağın sağladığı rekabet avantajıyla hizmet sunmaya devam etmiştir.
- 2011'de de güçlü muhabir ağını kullanarak müşterilerinin dış ticaret finansmanı ihtiyaçlarına da başarıyla cevap vermeyi sürdürmüştür.
- TSKB, sektördeki en düşük tahsili gecikmiş kredi oranına sahip banka unvanını korumaktadır. 2011 yılında TSKB'nin tahsili gecikmiş kredi oranı %0,4, sermaye yeterlilik rasyosu ise %19,1 olarak gerçekleşmiştir.
- TSKB, 2011 yılında çeşitlenmiş ürün gamıyla bireysel ve kurumsal müşterilerine portföy yönetimi ve menkul kıymetler aracılığı hizmetleri sunmayı sürdürmüştür.
- Küresel kriz koşullarıyla beraber tüm dünyada yatırımcıların birinci tercihi haline gelen tematik yatırım fonları alanında Türkiye'de öncü ve örnek uygulamalarıyla adından söz ettiren TSKB, 2011 yılında 6 adet fonla (%98 Anapara Garantili Eurobank Tekfen İMKB 30 Yükseliş Alt Fonu, %98 Anapara Garantili TSKB İMKB 30 Yükseliş Alt Fonu, %98 Anapara Garantili Enerji Alt Fonu, %98 Anapara Garantili Altın Alt Fonu ve %95 Anapara Garantili Eurobank Tekfen Tarım Alt Fonu, %100 Anapara Garantili Altın Alt Fonu) müşterilerine hizmet sunmaya devam etmiştir.
- TSKB, piyasa koşullarında gözlenen dalgalanmalara rağmen, hazine faaliyetlerini başarıyla yürütmüş ve Banka'nın gelir tabanına katkısını artırmıştır. Banka, kendi varlık ve kaynaklarının yanı sıra müşteri portföylerinin de en etkin şekilde yönetimini hedeflemiş TL, döviz, menkul kıymet ve opsiyon işlem hacimlerini artırmıştır.

***TSKB, proaktif
yaklaşımı ile paydaşlarına
olan taahhütlerini başarılı bir şekilde
gerçekleştirebilmekte, sahip olduğu
çeviklikle piyasa şartlarına uygun çözümler
geliştirebilmektedir.***

- TSKB, ilki 27 Mayıs ikincisi ise 15 Aralık tarihinde olmak üzere iki kez döviz varantı ihracı gerçekleştirmiştir. Döviz varantları ihracı TSKB'nin yatırımcılarına yeni ürünler kazandıran misyonuna hizmet etmiş ve Banka'nın hazine işlemlerindeki yetkinliklerini bir kez daha ortaya koymuştur.
- Kurumsal finansman iş kolu açısından 2011 yılı yoğun pazarlama ve hazırlık çalışmalarıyla geçmiştir. TSKB, çeşitli sektörlerden müşterilerine sunduğu kapsamlı değerlendirme ve danışmanlık çalışmalarının yanı sıra 2012 ve sonrasında halka arzı hedefleyen kurumsal müşterilere hazırlık hizmetleri vermiştir.
- Sürdürülebilir bankacılık alanındaki sistematik çalışmalarıyla yurt içinde olduğu kadar yurt dışında da paydaşlarının takdir ve beğenisini kazanan TSKB, 2011 yılında Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi kapsamındaki ilk ilerleme raporunu ve 2. Sürdürülebilirlik Raporu'nu yayınlamıştır.
- 2011 yılında SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. TSKB'nin kurumsal yönetim derecelendirme notunu 18 Ekim 2011 tarihinde 10 üzerinden 8,92'den (%89,15) 9,10'a (%91,02) yükselmiştir. Elde ettiği bu sonuçla TSKB, İMKB Kurumsal Yönetim Endeksi'nde bulunan 38 halka açık şirket/banka arasında en yüksek nota sahip kuruluş olmuştur.
- TSKB'nin "Önceliğimiz Çevre" başlığı altında yapılandığı uzun soluklu sosyal sorumluluk projesi, sürdürülebilir bankacılık hedefleri ve bilinçli bir paydaş kitlesi geliştirme misyonuna uygun olarak yeni çalışmalara imza atmaya devam etmektedir.

Güçlü ve uzun vadeli müşteri ilişkilerinde temellendirilen kredi portföyü sağlıklı ve verimli yapısını korumaktadır.

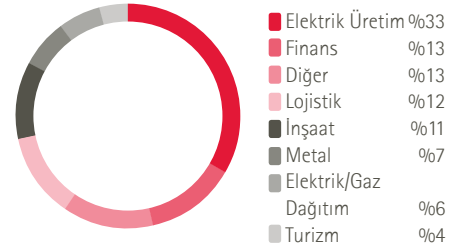
TSKB iş dünyasına desteğini 2011 yılında artırarak sürdürmüştür. Banka, farklı sektörlerden müşterilerinin orta ve uzun vadeli kaynağa ihtiyaç duyan reel sektör yatırım projelerini fonlamaya devam etmiş, müşteri kitlesine katma değeri yüksek ürün ve hizmetlerini sunmuştur. Banka, bu süreçte stratejik hedefleri doğrultusunda hareket ederek, güçlü ve uzun vadeli müşteri ilişkilerinde temellendirdiği kredi portföyünün sağlıklı ve verimli yapısını özenle korumuştur.

TSKB'nin toplam kredi hacmi dolar bazında %9 büyüyerek 3,4 milyar dolara ulaşmıştır. Banka'nın toplam kredilerinin aktiflere oranı ise 2011 yılında %68 olarak gerçekleşmiştir.

Kredi portföyünün sektörel çeşitliliğine büyük önem veren TSKB, 2011 yılında plasman portföyünün çok sektörlü yapısını daha çok geliştirmeye odaklı bir pazarlama stratejisi izlemiştir. Banka, farklı sektörlerden müşteri kazanımına odaklanırken mevcut müşterileriyle ilişkilerini derinleştirmeye yönelik çalışmalar da yürütmüştür. TSKB, yıl boyunca demir-çelik, çimento, petrokimya ve otomotiv yan sanayi gibi sektörlerde yeni projelere odaklanmış ve finansman sağlamıştır.

TSKB'nin 2011 yılında müşterilerine tahsis ettiği nakdi ve gayrinakdi (APEX hariç) kredi limiti tutarı 2.303 milyon dolar olmuştur.

Kredilerin Sektörel Dağılımı



- 2011 sözleşme tutarları 1.995 milyon dolar
- 2011 yılında kullanılan kurumsal döviz kredileri 1.341 milyon dolar



Banka'nın 2011 yılında müşterileriyle imzaladığı yeni kredi sözleşmelerinin toplam tutarı ise 1.995 milyon dolara ulaşmıştır. 2011 yılında müşterilerle imzalanan kredi sözleşmelerinin;

- 1.549 milyon dolarlık bölümünü doğrudan kullanılan krediler ve proje finansmanı sözleşmeleri,
- 37 milyon dolarlık kısmını sendikasyon kredileri,
- 102 milyon dolarlık kısmını gayrinakdi krediler,
- 307 milyon dolarlık tutarını da APEX işlemleri oluşturmaktadır.

TSKB, 2011 yılında imzaladığı kredi sözleşmelerinin %19,6'sını portföye yeni katılan müşterilerle gerçekleştirmiştir. Banka'nın 2011 yılında müşterilerine kullandığı toplam kredi tutarı 1.341 milyon dolar olurken; bunun 1.362 milyon dolarlık bölümü doğrudan krediler, 79 milyon dolarlık kısmı ise APEX kredileridir. Banka'nın 2011 yılında müşterilerine kullandığı Türk Lirası cinsinden kredi tutarı ise 131 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

2011 sonuçlarına göre TSKB kredi portföyünün %88,7'si orta ve uzun vadeli plasmanlardan oluşmuştur.

TSKB'nin ağırlıklı olarak orta ve uzun vadeli kredilerden oluşan portföyü, Banka'nın sürdürülebilir kalkınma için sürdürülebilir bankacılık misyonunun bir sonucudur. TSKB kredi portföyü vade yapısı itibarıyla incelendiğinde, 2011 yıl sonu verilerine göre kredilerinin %11,3'ü 1 yıldan kısa vadeli plasmanlardan oluştuğu; %46,8 ise 5 yıl ve üzeri vadede krediler olduğu görülmektedir.

TSKB, 3. yılını tamamlayan küresel kriz koşullarında sergilediği tutarlı performans ile özel sektör güçlü bir şekilde desteklemeyi sürdürmüş; bankacılık misyonunun gereklerini eksiksiz yerine getirme gücüne sahip olduğunu bir kez daha ortaya koymuştur.

TSKB, portföy yapısının orta ve uzun vadeli yapısını korumaya odaklıdır. Banka, piyasa koşullarının zorluklar arz etmeye devam edeceği 2012 yılında da, güçlü özkaynak yapısının yanı sıra uzun vadeli bağlı ve serbest kaynaklara erişme gücünü de kullanarak müşterilerine desteğini sürdürmeye kararlıdır.

2011 yıl sonu sonuçlarına göre TSKB kredi portföyünün vade dağılımı

Vade	Risk bakiyesi (%)
<1 yıl	11,3
1-2 yıl arası	6,9
2-3 yıl arası	12,0
3-4 yıl arası	14,5
4-5 yıl arası	8,5
5-6 yıl arası	9,2
6-7 yıl arası	13,7
7-8 yıl arası	3,0
8-9 yıl arası	7,8
9-10 yıl arası	4,4
>10 yıl	8,7
Genel Toplam	100

Proje finansmanında başarılı bir yıl

TSKB geleneksel olarak güçlü ve iddialı olduğu iş kolu proje finansmanında 2011 yılında başarılı sonuçlara imza atmayı sürdürmüştür. Banka, yenilenebilir enerji yatırımlarının yanı sıra özelleştirme faaliyetleri kapsamındaki satın alma finansmanları ve gayrimenkul geliştirme alanlarında olmak üzere farklı projelerde aktif görevler üstlenmiş ve kaynak aktarmıştır.

TSKB'nin 2011 yılında imzaladığı proje finansmanı kredi sözleşmesi tutarı 1.024 milyon dolar, gerçekleştirdiği toplam nakdi plasman ise 600 milyon dolar olmuştur.

2012 yılında proje finansmanı piyasasında gerek özel sektör gerekse kamu kesimi tarafında programlanmış bulunan çalışmaların tüm hızıyla devam edeceği beklenmektedir. TSKB, proje finansmanı alanındaki güçlü yetkinliklerini en doğru ölçekte kullanarak müşterilerinin enerji, altyapı (yol, liman, havalimanı, köprü), turizm, gayrimenkul geliştirme projeleri ile satın alma (özelleştirme) finansmanı ihtiyaçlarında aktif roller üstlenmeye devam edecektir.

Yenilenebilir enerji ve TSKB

TSKB, Türkiye'nin düşük karbon ekonomisine geçiş sürecinde büyük önem taşıdığına inanılan yenilenebilir enerji finansmanında öncü banka olarak iklim değişikliğinin etkisinin azaltılmasına katkıda bulunmaktadır. Yenilenebilir enerji projeleri TSKB'nin toplam kredi portföyünde önemli bir paya ulaşmış bulunmaktadır. 2011 yıl sonu itibarıyla 170'den fazla projeyi detaylı değerlendirme sürecinden geçiren TSKB, kredilendirdiği proje sayısı itibarıyla Türkiye'de yenilenebilir enerji finansmanı alanında lider hizmet sağlayıcı unvanını korumaktadır.

TSKB'nin 2003-2011 döneminde enerji sektöründe finansman sağladığı proje sayısı 93'e ulaşmıştır. TSKB'nin finansman sağladığı enerji projelerinde öngörülen toplam kurulu güç 3.319 MW olup Türkiye'nin toplam kurulu yenilenebilir enerji gücünün %17'sini, temsil etmektedir.

2011 yıl sonu itibarıyla, finansman sağlanan 50 proje tamamlanmış ve enerji üretimine başlamıştır. Faaliyete geçen projelerin toplam kurulu gücü 995 MW'tır. TSKB'nin son sekiz yılda finansman sağladığı enerji projelerinin toplam yatırım tutarı 6,1 milyar dolar olup, Banka tarafından bu kapsamda taahhüt edilen kredi tutarı yaklaşık 1,8 milyar dolardır.

Enerji verimliliği projeleri

TSKB, 2009 yılında enerji verimliliği projelerinin finansmanını, kredi politikasında desteklenmesi öncelikli bir alan olarak kabul etmiş ve gerekli çalışmalara başlamıştır. Bu alandaki hizmet yetkinliklerini hızla geliştiren TSKB, 2009'da 3, 2010'da 14 ve 2011'de 2 olmak üzere toplam 19 enerji verimliliği projesini portföyüne almış ve toplam 160 milyon dolarlık plasman gerçekleştirmiştir.

TSKB tarafından finanse edilen yenilenebilir enerji projeleri (2011 sonu itibarıyla)

Tipi	Santral adedi	Toplam kurulu güç (MW)
HES	80	2.957
JES	2	58
RES	8	267
Bio Kütle Tesisi	3	37
Toplam	93	3.319

TSKB'nin gayrinakdi (teminat mektubu ve akreditifler) kredileri 2011 yılında dolar bazında %17,4 artış kaydetmiştir.

TSKB, büyük kurumsal müşterilerine gayrinakdi kredilerin yanı sıra ağırlıklı olarak yatırım projelerinin gerektirdiği ithalat işlemlerine aracılık hizmetleri de sunmaktadır. Akreditifli işlem hacminde %100 büyüme gerçekleşirken, 2011 yılında TSKB'nin müşterilerine kullandığı toplam gayrinakdi kredi hacmi 366 milyon dolara ulaşmış; gayrinakdi kredi portföyündeki büyüme dolar bazında %17,4 olmuştur.

Sektörün en düşük takipteki kredi rasyosu

TSKB, 2011 yılında da bankacılık sektörünün en düşük takipteki kredi rasyosuna sahip olmuştur. Takipteki kredileri için %100 oranında karşılık ayrılması prensibine sıkıca bağlı kalan TSKB'nin takipteki kredilerinin toplam krediler içindeki payı %0,4 olarak gerçekleşmiştir (2011 yılı bankacılık sektörü ortalaması Aralık ayı itibarıyla %2,7).

TSKB'nin KOBİ'lere ulaşmasını sağlayan etkin bir model: APEX bankacılığı

TSKB, APEX bankacılığının Türkiye'deki lideri ve örnek uygulayıcısıdır.

Banka, APEX bankacılığı kapsamında finansal kiralama şirketleri ve ticari bankalardan oluşan 23 farklı aracı kurum ile işbirliği içindedir ve bu kurumları KOBİ'lere ulaşmak adına etkin ve sinerjik bir dağıtım kanalı olarak kullanmaktadır.

TSKB'nin toplam kredi stokunun yaklaşık olarak %12'sini temsil etmekte olan APEX bankacılığı özel sektörün ihracat ve istihdam kapasitesine büyük oranda katkıda bulunmaktadır.

TSKB, APEX bankacılığı uygulaması kapsamında Dünya Bankası EFIL kredi programları ile diğer uluslararası APEX kaynaklarını müşterilerine kullanırmaktadır.

- Sektörel çeşitliliğe odaklı pazarlama politikası
- Sağlıklı ve verimli kredi portföyü
- Toplam kredi hacminde %9 büyüme
- Kredilerin %88,7'si orta ve uzun vadeli

TSKB - APEX kredileri başlıca göstergeleri

Program adı	Yılı	Anlaşma tutarı	Kredi kullanan şirket sayısı (2011 sonu itibarıyla)	Programın güncel durumu
İhracatı Destekleme				
EFIL IV Ek Kredi	2011	300 milyon dolar	20	Devam ediyor
EFIL IV	2008	300 milyon dolar	133	Tamamlandı
EFIL III	2005	305 milyon dolar	168	Tamamlandı
EFIL II	2004	303,1 milyon dolar	211	Tamamlandı
KOBİ				
AKKB APEX	2010	100 milyon euro*	167	Devam ediyor
KfW APEX	2004	7,7 milyon euro	54	Tamamlandı
AYB APEX	2005	150 milyon euro	343	Tamamlandı

* AKKB kaynağının toplam tutarı 100 milyon Euro olup, bu tutarın en az %50 oranındaki kısmı APEX kredisi olarak kullanılabilmektedir.

EFIL ve diğer APEX kredi paketleri: Reel sektörün ihracat ve istihdam kapasitesine katkı

TSKB, Dünya Bankası'nın EFIL kredi programları kapsamında ülkemizde öncelikle tercih ettiği bir iş ortağıdır. Banka, 2011 yıl sonu itibarıyla, 3 adedi tamamlanmış 1 adedi devam eden EFIL programında aktifolarak yer almış bulunmaktadır.

Banka, EFIL kredileri kapsamında, 532 adet firmaya toplam 936 milyon dolarlık APEX kredisi kullanmıştır.

EFIL kredileri kapsamında TSKB tarafından kredi kullanan firmalar, kredi kullanımını takip eden yılda yaklaşık 12,6 milyar dolar tutarında ihracat gerçekleştirmişlerdir. EFIL kredilerinin amacı firmaların ihracatlarını artırmaya yönelik faaliyetlerin desteklenmesinin yanı sıra yeni iş sahalarının yaratılması ve istihdamın artırılmasıdır.

TSKB, diğer APEX kredileri kapsamında ticari bankalar ve finansal kiralama şirketleri kanalıyla istihdam artışına katkı sağlayan KOBİ kredileri kullanılmaktadır. Bu kapsamda, 564 adet KOBİ'ye toplam 300 milyon dolar tutarında kredi kullanılmış ve yaklaşık 4.600 kişiye yeni istihdam yaratılmasına katkıda bulunulmuştur.

İstihdam ve büyümeye destek

62 yıldır Türk ekonomisinin nitelikli iş gücünü artırmak için çalışan TSKB, son yedi yılda reel sektöre doğrudan 5 milyar dolar, APEX kredileriyle 1,1 milyar dolar olmak üzere toplam 6,1 milyar dolar tutarında finansman sağlamıştır. Doğrudan ve dolaylı olarak sağlanan bu kredilerle yaklaşık olarak 30 bin kişilik ilave istihdam yaratılmasına katkıda bulunulmuştur.

Kurumsal kredilerde TSKB tarihindeki en yüksek bağlı kaynak kullandırımı

2011, TSKB'nin uluslararası piyasalardan tedarik ettiği bağlı kaynakları müşterilerine en yüksek oranda aktardığı bir dönem olmuştur. KOBİ'lere sağlanan APEX kredileri de dahil olmak üzere, 2011 yılında sözkonusu kaynaklardan yapılan plasmanların oranı %76 gibi yüksek bir seviyede gerçekleşmiştir.

TSKB, önümüzdeki dönemde de enerji verimliliği başta olmak üzere KOBİ kredilerine ağırlık vermeyi sürdürecektir. Banka, 2011 yılında EBRD'den sağlamış bulunduğu kaynak kapsamında KOBİ'lerin tarımsal sanayi projelerinin finansmanına da başlamayı öngörmektedir.

2008-2011 yıllarında TSKB tarafından sağlanan uzun vadeli kaynaklar

2008	Tutar	Süre (yıl)	Vade
Dünya Bankası - Dördüncü İhracat Finansmanı Aracılık Kredisi	197 milyon dolar	28	2036
Dünya Bankası - Dördüncü İhracat Finansmanı Aracılık Kredisi	65 milyon euro	28	2036
Avrupa Yatırım Bankası - Enerji ve Çevre Kredisi	150 milyon euro	15	2022
KfW - Türkiye'de İklim Koruma Programı Kredisi	41 milyon dolar	12	2020
KfW - Çevre&Enerji Türkiye'de İklim Koruma Programı Kredisi	34 milyon dolar	12	2020

2009

Dünya Bankası - Yenilenebilir Enerji ve Enerji Verimliliği Kredisi	210 milyon dolar ve 110 milyon euro	30	2039
Dünya Bankası - Temiz Teknoloji Fonu	70 milyon dolar	20	2029
Avrupa Yatırım Bankası - KOBİ Geliştirme Kredisi	165 milyon euro	Tranş bazında 12 yıl	
Avrupa Yatırım Bankası - Çevre ve Enerji Çerçeve Kredisi II	150 milyon euro	Tranş bazında 15 yıl	
Fransız Kalkınma Ajansı - Yenilenebilir Enerji ve Enerji Verimliliği	50 milyon euro	12	2021
Avrupa Konseyi Kalkınma Bankası - KOBİ Kredisi	100 milyon euro	Tranş bazında 10 yıl	

2010

İslam Kalkınma Bankası - Yenilenebilir Enerji ve Enerji Verimliliği (henüz yürürlüğe girmemiştir.)	100 milyon dolar	Proje bazında azami 10 yıl	
KfW - Türkiye'de İklim Koruma Programı, Faz 3	55 milyon euro	12 yıl	2022
KfW - Belediye Altyapı Finansmanı Kredisi	37 milyon euro	20 yıl	2030

2011

Dünya Bankası EFIL IV - İhracatın Finansmanı Aracılık Projesi Kredisi IV Ek Finansmanı	180 milyon dolar ve 87,8 milyon euro	28 yıl	2039
AYB KOBİ Kredisi	75 milyon euro	Tranş bazında 12 yıl	
Dünya Bankası - IBRD REL II Yenilenebilir Enerji ve Enerji Verimliliği Projesi Ek Finansmanı	100 milyon dolar ve 69,3 milyon euro	28 yıl	2039
EBRD Türkiye Tarım İşletmeciliği KOBİ Finansman Aracı ("TurAFF") Kredisi	50 milyon euro	Tranş bazında 5 yıl	

Uluslararası ilişkiler ağı: TSKB'nin çok değerli bir rekabet avantajı

TSKB güçlü ve köklü bir uluslararası ilişkiler ağına sahiptir. Banka, kurulduğu günden itibaren uluslararası finans kurumları, uluslararası kalkınma ajansları ve global bankalar ile geliştirmiş olduğu iş ortaklıkları kapsamında, kısa, orta ve uzun vadeli kaynaklara sorunsuz olarak ulaşabilmiş ve müşterilerine taahhütlerini en uygun koşullarda yerine getirmiştir. Bu güç, TSKB'nin piyasada ve özellikle proje finansmanı alanındaki rekabet eşliğini ve avantajını belirleyen çok değerli bir temel taşıdır.

TSKB, Dünya Bankası (IBRD), Avrupa Yatırım Bankası (EIB), Avrupa Konseyi Kalkınma Bankası (CEB), Alman Kalkınma Bankası (KfW), Fransız Kalkınma Ajansı (AFD), Uluslararası Finans Kurumu (IFC), Japon Uluslararası İşbirliği Bankası (JBIC), İslam Kalkınma Bankası (IDB) gibi kuruluşlar ile yakın işbirliği içinde çalışmaktadır. TSKB, aynı zamanda, global bankalardan oluşan seçkin bir muhabir ağına sahiptir. Yıllar içinde karşılıklı verimlilik ve işbirliği esası etrafında pekiştirilen muhabir ilişkileri TSKB'nin güçlü uluslararası ağının diğer önemli unsurunu oluşturmaktadır.

TSKB, uluslararası finans piyasalarındaki yüksek bilinirliği ve prestiji sayesinde, her geçen sene artan miktarda kaynağı Türk özel sektörünün kullanımına sunmakta ve sürdürülebilir kalkınmayı desteklemektedir.

140 milyon dolarlık sendikasyon kredisi

TSKB, 15 Haziran 2011 tarihinde, iki ayrı dilimden oluşan 140 milyon dolar tutarındaki sendikasyon kredisi anlaşmasını 10 uluslararası bankanın katılımıyla İstanbul'da imzalamıştır.

BayernLB, CITI, Commerzbank AG, Dexia Bank Belgium NV/SA, HSBC Bank plc, Intesa Sanpaolo S.p.A. London Branch, Raiffeisen Bank International AG, The Bank of Nova Scotia, UniCredit Bank AG, WGZ BANK AG Westdeutsche Genossenschafts krediye katılan bankalar olmuştur.

Dünya Bankası'ndan TSKB'ye 200 milyon kredi

Çevre ve sürdürülebilir bankacılık kavramlarını yönetim felsefesinin bir parçası olarak benimseyen TSKB, Dünya Bankası ile 5 Aralık 2011 tarihinde yeni bir kredi anlaşması imzalamıştır. Söz konusu kredi paketi kapsamında TSKB, Dünya Bankası'ndan toplam 200 milyon doları eşdeğeri tutarında (100 milyon dolar ve 69,3 milyon euro) kredi temin etmiştir.

Hazine Müsteşarlığı garantisıyla sağlanan bu finansman, Türkiye genelinde özel sektör firmalarının yenilenebilir kaynaklara dayalı enerji üretimi ve/veya enerji verimliliğine yönelik gerçekleştirecekleri reel sektör yatırımlarının finansmanı amacıyla kullandırılmaya başlanmıştır. Dünya Bankası'ndan sağlanan bu finansman TSKB'nin yenilenebilir enerji sektörüne ve enerji verimliliğine yönelik yatırımlara olan desteğini artırmaya katkıda bulunacaktır.

TSKB, uluslararası finans piyasalarındaki yüksek bilinirliği ve prestiji sayesinde, her geçen sene artan miktarda kaynağı Türk özel sektörünün kullanımına sunmakta ve sürdürülebilir kalkınmayı desteklemektedir.

Yatırım bankacılığı alanında ülkemizin en deneyimli ve yetkin hizmet sağlayıcıları arasında yer alan TSKB, hisse senedi halka arzı ve tahvil ihraçlarına aracılık, birleşme ve devralma danışmanlığı ile stratejik danışmanlık adı altında şirket değerlemeleri, fizibilite çalışmaları ve yeniden yapılandırma gibi alanlarda hizmetler sunmaktadır.

EFIL IV kapsamında yeni bir kaynak – Dünya Bankası'ndan TSKB'ye 180 milyon dolar ve 87,8 milyon euro kredi

TSKB, 2011 yılında Dünya Bankası EFIL IV kredi programı kapsamında 5 Nisan 2011 tarihinde yeni bir kredi anlaşması imzalamıştır. Söz konusu kredi anlaşmasıyla TSKB, Dünya Bankası'ndan toplam 180 milyon dolar ve 87,8 milyon euro tutarında iki ayrı kredi temin etmiştir. Hazine Müsteşarlığı garantisizle temin edilen kredi, Türkiye genelinde özel sektöre ait ihracatçı firmaların işletme sermayesi ve reel sektör yatırımlarının finansmanı amacıyla kullanılacaktır.

EBRD'den 50 milyon euro kredi

EBRD (European Bank for Reconstruction and Development - Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası), ağırlıklı olarak ekonomileri değişim sürecinde olan ülkelerde ve ağırlıklı olarak KOBİ finansmanı alanında faaliyet göstermektedir.

Son yıllarda coğrafi odağını genişleterek Türkiye'yi faaliyet alanına dahil eden EBRD ve TSKB arasında 50 milyon euroluk bir kredi sözleşmesi imzalanmıştır. EBRD'den sağlanan bu ilk kredi Türkiye'de tarıma dayalı sanayiye yönelik KOBİ projelerinin finansmanını öngörmektedir.

AYB'den 75 milyon euro kredi

Türkiye genelinde küçük ve orta ölçekli işletmelerin gerçekleştirecekleri yatırımların finansmanı amacıyla T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın garantörlüğünde Avrupa Yatırım Bankası'ndan 75 milyon euro tutarında KOBİ III kredisi temin edilmiştir.

Yatırım bankacılığı alanında iki dönemli bir yıl

2011 yılında yatırım bankacılığı faaliyetleri farklı dışsal koşullar arz eden iki dönemde yaşanmıştır. Yılın ilk yarısında ABD'de bazı ekonomik verilerde toparlanma görülmesi, yurt içi piyasaya da pozitif olarak yansımıştır. Bunun neticesinde piyasada büyük montanlı özel kesim tahvil ihraçları ve halka arz işlemleri ile farklı büyüklüklerde şirket birleşme ve satın alma faaliyetleri ("M&A") gerçekleştirilmiştir.

Takip eden dönemde ise konjonktür terse dönmüş, Euro Bölgesi borç krizinin derinleşmesi ve uluslararası fon akımlarında görülen daralmayla beraber yurt içi sermaye piyasaları da dalgalı ve değişken bir görünüme bürünmüştür.

Bu durum 2011 yılı için planlanan çok sayıda halka arz çalışmasının ertelenmesine neden olurken; yatırım bankacılığı alanında yılın büyük kısmında durgun ve yatay bir seyir izlenmiştir.

TSKB yatırım bankacılığı alanında deneyimli ve yetkin bir hizmet sağlayıcıdır.

Yatırım bankacılığı alanında ülkemizin en deneyimli ve yetkin hizmet sağlayıcıları arasında yer alan TSKB, hisse senedi halka arzı ve tahvil ihraçlarına aracılık, birleşme ve devralma danışmanlığı ile stratejik danışmanlık adı altında şirket değerlemeleri, fizibilite çalışmaları ve yeniden yapılandırma gibi alanlarda hizmetler sunmaktadır. TSKB, bu alanların hepsinde güçlü bir kapasiteye sahip olup, piyasada aktif olarak yer almaktadır. Farklı ve çok sayıda projeyi eşanlı sürdürebilme ve tamamlama yetkinliği TSKB'yi yatırım bankacılığı iş kolundaki rekabette ayırtırmakta ve farklılaştırmaktadır.

Tahvil ihracına başarıyla aracılık edilmiştir.

Tahvil ihracında geniş müşteri portföyü ve etkin ilişki ağı ile yerli ve yabancı kurumsal yatırımcılar ile bireysel müşterilere ulaşabilen TSKB, 2011 yılının ilk çeyreğinde ülkemizin önde gelen özel sektör bankalarından Şekerbank'ın 500 milyon TL tutarındaki tahvil ihracı işlemini başarıyla tamamlamıştır.

Şirket birleşme ve satın alma faaliyetleri (M&A)

Şirket birleşme ve satın alma faaliyetleri kapsamında TSKB çok sayıda şirkete stratejik danışmanlık hizmeti sunmuş; değerlendirme, fizibilite ve marka değerlemesi gibi projelerde alıcı ya da satıcı tarafa danışmanlık yapmıştır. Diğer taraftan TSKB farklı M&A çalışmalarının yanında Özelleştirme İdaresi'nin ve TMSF'nin açtığı ihalelerde danışmanlık hizmetleri vermiştir. Bu kapsamda TSKB, T.C Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na Otoyol ve Köprülerin Özelleştirilmesi projesinde danışman firma sıfatıyla 2007 yılından bu yana hizmet sunmaktadır. Proje kapsamında 2012 yılında nihai tekliflerin alınması öngörülmektedir.

2012 yılında

TSKB, 2012 yılında belli dönemlerde halka arz için uygun bir konjoktüre sahip olunacağını düşünmektedir. Banka, benzer şekilde M&A ve tahvil ihraç işlemlerinin de yeniden hız kazanacağını ve yatırım bankacılığı hizmetlerine olan talebin artacağını öngörmektedir.

Banka, bu kapsamda özel sektörden kamuya kadar geniş bir yelpazedeki müşterilerine katma değeri yüksek hizmetlerini sunmaya ve gelir tabanına katkıda bulunmaya devam edecektir.

TSKB'nin değişmeyen hedefi, yatırım bankacılığı iş kolundaki lider duruşunu katma değeri yüksek hizmet kalitesini artan pazar payıyla bütünleştirerek ileriye taşımaktır.

Hazine yönetimi: Öngörülemeyen, zorlu piyasa koşullarında geçen bir yıl

TSKB, 2011 yılında hazine faaliyetlerini verimlilik, kârlılık ve etkin risk yönetimi stratejisi kapsamında başarıyla yürütmüştür.

Her ne kadar 2011 yılı, hazine işlemleri açısından öngörülmesi zor ve zıt kutuplara değişen piyasa şartlarının söz konusu olduğu bir yıl olsa da piyasada yükselen faiz oranlarına temkinli duran TSKB, bu gelişmeyi doğru bir portföy yapısı ve büyüklüğü ile karşılamayı başarmıştır. Verilerin değişkenliği piyasalara farklı şekillerde yansırken, ülkemizde son üç yılın en büyük piyasa faiz artışı 2011'de kaydedilmiştir. Bu durum piyasa katılımcılarını etkilerken, likidite koşulları zorlayıcı seyretilmiştir.

Etkin ve dinamik hazine yönetimi kapsamında, müşteri işlemlerinden güçlü bir performans kaydedilmiş ve 2011 yılı toplam gelir hedefi aşılmıştır.

TSKB hazine faaliyetleri bünyesinde, bono portföyü yönetimi ile likidite ve döviz pozisyonunun yönetiminin yanı sıra, türev işlemlerin önemli yer tutmaya devam ettiği görülmektedir. Banka, kurumsal müşterilerine risklerden korunma sağlayan yapılandırılmış stratejileri ve enstrümanları da çağdaş hazine yönetimi hizmetleri kapsamında sunmaya devam etmektedir.

TSKB'den bir yenilik daha: döviz varantı

Yatırımcısına yenilikçi finansal ürünler kazandıran TSKB, 2011 yılında bunlara bir yenisini daha eklemiştir. Banka ilki 27 Mayıs ikincisi ise 15 Aralık tarihinde olmak üzere iki kez döviz varantı ihracı gerçekleştirmiştir.

Döviz varantları, her kesimden döviz yatırımcısına ve yüksek kaldıraç isteyen müşterilere, İMKB nezdinde şeffaf ve likit piyasa koşullarında işlem yapma fırsatı sunmaktadır. Varantlar opsiyon işlemlerinin menkul kıymetleştirilmiş versiyonu olup, örgütlü piyasalarda işlem görürler. TSKB'nin ihraç ettiği döviz varantları yatırımcısına vade tarihinde daha önceden belirlenmiş fiyattan döviz alım veya satım hakkı vermektedir. Yatırımcı vadeden önce varantlarını elden çıkarabileceği gibi vade tarihinde hakkını kullanarak nakdi takas yolu ile işlemi sonlandırabilmektedir.

TSKB döviz varantları İMKB Kurumsal Ürünler Pazarı'nda ihraç edilmiştir ve piyasa yapıcılığı Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir.

Döviz varantları ihracı TSKB'nin yatırımcılarına yeni ürünler kazandırma misyonuna hizmet etmiş ve Banka'nın hazine işlemlerindeki yetkinliklerini ve liderliğini bir kez daha ortaya koymuştur.



Yatırımcısına yenilikçi finansal ürünler kazandıran TSKB, 2011 yılında bunlara bir yenisini daha eklemiştir. Banka ilki 27 Mayıs ikincisi ise 15 Aralık tarihinde olmak üzere iki kez döviz varantı ihracı gerçekleştirmiştir.

TSKB, 2011 yılında ayrıca Eurobank Tekfen'in %98 Anapara garantili İMKB 30 Yükseliş ve %95 Anapara garantili Tarım fonlarının yapılandırılması konusunda da danışmanlık hizmeti sunmuştur.

TSKB, 2011 yılında hisse senedi işlem hacmini %31 oranında artırmış ve piyasa payını korumuştur. Banka'nın VOB işlemleri hacmi ise %38 büyüme göstermiş, pazar payı %0,6'ya yükselmiştir.

TSKB 2012 yılında zor seyredeceğini öngördüğü piyasa koşullarında Genel Müdürlüğünün yanı sıra Ankara ve İzmir şubelerinin menkul kıymet ve portföy yönetimi hizmetleri alanındaki etkinliğini daha da artırmayı, müşteri tabanını yaygınlaştırmayı ve ürün çeşitlendirmeye odaklanarak performansını pekiştirmeyi hedeflemektedir.

Portföy yönetimi hizmetlerindeki gelişmeler

TSKB bireysel ve kurumsal müşterilerine katma değeri yüksek portföy yönetimi hizmetleri sunmaktadır.

TSKB'nin yönetimindeki varlıklar 2011'de 336 milyon TL olarak kaydedilmiştir. Bireysel ve kurumsal müşterilere sunulan özel portföy yönetimi hizmetleri kapsamında yönetilen portföylerin toplam büyüklüğü ise 25,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Yönetilen portföy büyüklükleri 31.12.2011	(milyon TL)
Portföy Yönetimi	25,6
Vakıf Portföyü	216,6
Yatırım Fonları	39,7
TSKB Yatırım Ortaklığı*	38,9
Diğer	15,4
Toplam	336,2

*Portföy yönetimi, 30.12.2011 itibarıyla İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından yapılmaya başlanmıştır.

TSKB yatırım fonlarında 2011 yılı

TSKB, bireysel ve kurumsal yatırımcı müşterilerine getiri-risk tercihleri bazında yapılandığı toplam 5 adet yatırım fonu ile hizmet vermektedir.

TSKB yatırım fonları alanında da yenilikçi ürünleri ile piyasada ilklere imza atmış ve yaşanan gelişmeye büyük katkılarda bulunmuştur. Piyasaya arz edilen yenilikçi fonlar ürün çeşitliliğinin artmasına hizmet etmenin ötesinde son yıllarda azalan faiz hadlerine paralel olarak yeni getiri fırsatlarının da yaratılmasında büyük rol oynamıştır. TSKB özellikle anapara korumalı ve garantili yatırım fonları ile yatırımcılara çok yönlü alternatif yatırım araçları sunmaktadır.

Menkul kıymetler alanında sürdürülebilir performans

TSKB 2011 yılında menkul kıymetler alanında müşterilerine sunduğu ürün ve hizmetlerini bütünleştirici bir strateji ve çağdaş bir hizmet yaklaşımı kapsamında portföy yönetimi hizmetleriyle aynı çatı altında toplamıştır. Bu yeni yapılanma, bir satış kanalı olarak faaliyet gösteren menkul kıymetler iş kolunun portföy yönetimi ekseninde daha fazla güçlenmesini sağlamış; hizmet etkinliği ve verimliliği önemli oranda artmıştır.

TSKB, 2011 yılında da hisse senedi, yatırım fonu, bono, tahvil, repo ve VOB işlemlerinde büyüme sağlamayı başarmıştır. Banka, sergilediği performans ile sermaye piyasasındaki rekabetçi konumunu pekiştirmiş, artan sayıda kurumsal ve bireysel müşterisine hizmet sunmaya devam etmiştir.

TSKB, yatırım hesabı sahibi müşterilerinin menkul kıymet aracılık işlemlerini, Genel Müdürlük ile Ankara ve İzmir şubelerinin yanında alternatif dağıtım kanallarını oluşturan TSKB Trading Platform (TTP) ve TSKB Online Şube üzerinden gerçekleştirmektedir.

2011, piyasalar açısından değişken koşulların gözlemlendiği dönemlerde yaşanırken, halka arz çalışmaları sınırlı kalmıştır. TSKB, bu süreçte seçici bir yaklaşımla hareket ederek belirlediği 7 adet hisse senedi ihracı işlemine aracılık hizmeti sunmuştur. Banka aynı dönemde yatırımcılarına sunduğu 4 adet garantili fonun (%98 Anapara garantili Enerji Fonu, %98 Anapara garantili Altın Fonu, %100 Anapara garantili Altın Fonu, %98 Anapara garantili İMKB 30 Yükseliş Fonu) ihracını başarıyla tamamlamış ve konsorsiyum lideri sıfatıyla görev aldığı Şekerbank tahvil ihracını gerçekleştirmiştir.

Yenilikçi fonların yaratıcısından 6 adet yeni Anapara Garantili Fon ihracı

TSKB, 2011 yılında altına yatırım yapmak isteyen ve altın fiyatlarının yükselişini kazanca çevirmek isteyen yatırımcılara biri Haziran'da diğeri Ekim'de olmak üzere iki yeni Anapara Garantili Fon ile yatırım fırsatı sunmuştur.

TSKB garantörlüğünde Eurobank Tekfen A.Ş.'ye özel %98 Anapara Garantili İMKB 30 Yükseliş Fonu ve %95 Anapara Garantili Tarım Fonu kurulmuştur. Ayrıca TSKB Enerji Endeksi'ne dayalı %98 Anapara Garantili Fon ve yıl başında %98 Anapara Garantili İMKB 30 Yükseliş Fonları ihracı gerçekleştirilerek faizlerin düşük seyrettiği 2011 yılında, TSKB yatırımcılara yaklaşık bir yıllık vade sonunda anapara garantili ederek alternatif getiri yakalama fırsatı sunmuştur.

Fonlar ile ilgili her türlü bilgiye www.tskbfonlari.com adresinden ulaşılabilir.

Bilgi teknolojisi uygulamaları: Herşey daha iyi performans, daha yüksek güvenlik ve daha zengin bir ürün gamı için

Performans, güvenlik ve ürün çeşitliliği TSKB'nin bilgi teknolojileri alanındaki değişmez hedefleridir.

Müşterilerinin zaman içinde değişen ihtiyaçları doğrultusunda, doğru zamanda yenilikçi ürünleri en güncel teknolojik altyapıları kullanarak müşterilerin kullanımına sunmak TSKB'nin bilgi teknolojileri alanındaki vizyonunu özetlemektedir.

TSKB, 2011 yılında bilgi teknolojisi altyapısını kapasite, performans ve güvenlik açılarından yeni ufuklara taşıyacak projelere devam etmiştir.

GÖZKAMAŞTIRAN YATIRIM!

Her yatırım genelde, kazançla beraber, bir de biraz risk içerir. Ancak doğru yatırım, riskinizi azaltır ve kazancınızı artırır. TSKB'nin Yatırım Danışmanlığı, size en uygun yatırım fırsatlarını sunar. Yatırım Danışmanlığı, size en uygun yatırım fırsatlarını sunar.

Talep toplama dönemi
30 Mayıs - 02 Haziran 2011

Talep toplama dönemi
30 Mayıs - 02 Haziran 2011

TSKB

www.tskbfinans.com

2011'e yüksek başlayın!

TSKB'den altı ay vadeli
%98 Anapara Garantili İMKB 30 Yükseliş Fonu

Talep toplama dönemi
24-28 Ocak 2011

Talep toplama dönemi
24-28 Ocak 2011

www.tskbfinans.com

TSKB

Yatırım Dünyasının Yeni Enerjisi!

İMKB tarafından hesaplanan Türkiye'nin ilk Enerji Endeksi'ni oluşturan TSKB, şimdi bu endeksin enerjisini yatırımcılara aktarıyor.

%98 Anapara Garantili Enerji Fonu

Talep toplama dönemi
28 Şubat - 4 Mart 2011

www.tskbfinans.com

TSKB

Uygulama ve masaüstü sanallaştırma çalışmaları

2011 yılında TSKB, uygulama ve masaüstü sanallaştırılması altyapı çalışmalarını tamamlamıştır. Bu çalışmalar,

- esas itibarıyla operasyonel verimliliğin artırılması ve mekana bağımlı çalışma ihtiyacının ortadan kaldırılması hedeflerine hizmet etmiş;
- donanım maliyetlerini azaltmanın ötesinde son kullanıcıların çok daha hızlı çalışmalarına olanak tanımış;
- önümüzdeki dönemlerde TSKB'nin faaliyetlerini güvenli sürdürebileceği bir altyapıyı sağlamış;
- TSKB'nin bilgi teknolojileri altyapı unsurlarının yönetimini önemli oranda kolaylaştırmıştır.

Kurumsal hafıza geliştirme çalışmaları

TSKB, kişilerden bağımsız bir kurumsal hafızanın oluşturulmasını öngören bilgi teknolojileri projesine 2011 yılında devam etmiştir.

Bilginin homojen ve ortak bir altyapıda toplanması ve kullanılabilmesini öngören proje kapsamında süreç yönetimi faaliyetleri büyük önem taşımaktadır. 888 adet süreç dokümanına edilmiş, bu süreçler üzerinde iyileştirme ve geliştirme çalışmaları yürütülmüştür. Çalışma kapsamında kurumsal hafızaya yönelik kullanım kılavuzları hazırlanmış, güncelleme çalışmaları gerçekleştirilmiştir. Kurumsal hafıza geliştirme çalışmaları, önümüzdeki dönemlerde de devam edecek ve aşamalar halinde kullanıma sunulacaktır.

İş zekası, TSKB'nin geliştirmeye devam ettiği bir projedir.

TSKB, son yıllarda tamamladığı çalışmalar sonucunda iş zekası açısından güçlü ve iddialı bir altyapı geliştirmiş bulunmaktadır. Yaşayan ve gelişen bir çalışma olan iş zekası projesi yeni ürünlerin eklenmesiyle zenginleştirilmiş, web tabanlı yönetim panelleri orta kademe yöneticilere açılmıştır.

Bilgi teknolojileri uygulamalarından satırbaşları...

2011 yılı boyunca tamamlanan çok sayıda yeni çalışma dış ve iç müşterinin memnuniyetini, iş verimliliğini, bilgi paylaşımını, etkin süreç yönetimini, hızlı ve güvenli iletişimi ve mevzuata tam uyumu hedeflemiştir.

- Dış müşteriye dönük ürünler kapsamında 2011 yılında başlayan "Varant İhracı ve Piyasa Yapıcılığı" işlemlerinin gerektirdiği altyapı ve uygulamalar yazılmış ve devreye alınmıştır. Dışa dönük bir diğer çalışma, kurumsal müşterilere swap işlemleri yapma olanağı tanıyan yazılım olmuştur. Yıl içinde tamamlanan bir diğer proje ise müşterilere tek hisseye dayalı opsiyon ürünü sunulabilmesine yönelik altyapı düzenlemesi olmuştur.
- TSKB'de iç verimliliğe dönük yapılanmalar kapsamında mevzuat takibine dönük ciddi bir altyapı oluşturulmuştur. Bu kapsamda BDDK ve SPK mevzuatıyla tam uyumlu yazılım altyapısı geliştirilmiş ve devreye alınmıştır.
- Yeni yazılım uygulamaları kapsamında ise proje yönetimi ve zaman yönetimi uygulamaları hayata geçirilmiştir. Uygulamalar esas olarak birden fazla departman tarafından yürütülen projelerin takibini ve zaman hedeflerinin tutturulmasını izlemeyi öngörmüştür. 2011 yılında tamamlanan bir diğer yeni yazılım ilgili birimin iç verimliliğine dönük olarak geliştirilen Kurumsal Finansman Uygulaması olmuştur.

Personel başına verimliliği sürekli olarak geliştirmeyi hedefleyen bir altyapı

TSKB'nin bilgi teknolojileri alanında gerçekleştirdiği sistematik yatırımlar, kurumsal performansa ve dolayısıyla kârlılığa sürekli olarak artan personel başına verimlilik kanalıyla yansımaktadır.

TSKB, geniş bir ürün ve hizmet gamını, görece küçük bir insan kaynağı ile müşterilerine ve çalışanlarına sunmaktadır. TSKB, aynı zamanda Türkiye bankacılık sektöründe, büyük projelere ve yenilikçi uygulamalara imza atan bir hizmet sağlayıcı olarak iddiasını ortaya koymaktadır. Nitelikli ve yetkin insan kaynağının ve doğru süreçlerin uyum içinde bir arada işlediği doğru mekanizmalar TSKB'nin başarı formülünü işaret etmektedir.

2006-2011 döneminde çalışan başına aktif ve net kâr oranlarında sırasıyla 2,04 ve 1,98 kat artış sağlanmış bulunmaktadır. TSKB'nin teknolojiye yaptığı stratejik ve sistematik yatırımlar elde edilen bu başarıda büyük rol oynamıştır.

TSKB, bilgi teknolojileri altyapısını yeni teknolojik uygulamalar ile sürekli olarak desteklemeye ve geliştirmeye kararlıdır.

TSKB'nin yatırımcı ilişkileri politikası, işbirliğinin şeffaflığa dayalı bir yaklaşım kapsamında geliştirilmesi ve sürdürülmesi temelleri üzerinde inşa edilmiştir.

TSKB'nin hisse senetleri İMKB Ulusal Pazarı'nda işlem görmektedir.

Banka, Türkiye'de kanun koyucunun belirlediği tüm bilgilendirme gereklerini eksiksiz ve zamanında yerine getirmektedir. TSKB, tabii olduğu yasal çerçeve kapsamında açıklamakla yükümlü olduğu her türlü bilgiyi basılı ve elektronik mecralarda yayınlamaktadır. Yatırımcı ilişkileri kapsamında Banka ayrıca;

- yatırımcıların soru ve bilgi taleplerine en hızlı şekilde cevap vererek,
- katıldığı tanıtım turlarında (road-show) yatırımcılar ile bire bir görüşerek etkin bir yatırımcı ilişkileri stratejisi uygulamaktadır.

Banka yetkilileri, 2011 yılında yurt içi ve yurt dışında yatırımcı ve analistler ile toplam 153 adet bilgilendirme toplantısına ve 8 adet road-show/konferansa katılmışlardır.

Zengin araştırma faaliyetleri

TSKB, 2011 yılında da hem yerel, hem de uluslararası piyasaları yakından izlemiş ve karar alma süreçleri açısından kilit önem taşıyan tarafsız bilgiyi hem periyodik, hem de anlık raporlama çalışmaları kapsamında kurum içi ve kurum dışı müşterileriyle paylaşmıştır. Bilgilendirme alanında zengin bir içerik sunan TSKB,

- farklı sektörleri
 - makroekonomik gelişmeleri
 - halka açık şirketleri
 - uluslararası piyasalardaki gelişmeleri
- sürekli araştırma kapsamı içinde tutmaktadır.

Araştırma Müdürlüğü tarafından gerçekleştirilen bu çalışmalar finansal piyasalarla ilgili gelişmeleri, verileri ve analizleri günlük, haftalık, aylık raporlar ile anlık bilgilendirmeler ve toplantılarla aktarmaktadır. TSKB 2011 yılında araştırma faaliyetleri kapsamında 6 adet şirket raporu, bankacılık ve otomotiv sektörlerinden oluşan toplam 15 adet sektör raporu, 900'ün üzerinde haftalık, aylık, yıllık, ekonomik veriler bilgilendirme raporları ve borçlanma piyasalarının da yer aldığı periyodik raporlar yayınlamıştır. 200 adet e-posta ile bilgilendirme notu yayınlayan Araştırma Müdürlüğü Bunlara ek olarak 11 adet halka arz raporu ve 50 adet seçilmiş bankacılık verilerinin yer aldığı haftalık bankacılık raporu yayınlamıştır.

2010 yılında hayata geçirilen TSKB Enerji Endeksi kapsamındaki ağırlıkların hesaplanması ve İMKB'ye bildirim çalışmaları da Araştırma Müdürlüğü tarafından gerçekleştirilmektedir.

TSKB, araştırma faaliyetleriyle doğru ve tarafsız veriyi iç ve dış müşterilerine en hızlı şekilde iletmeye ve karar alma süreçlerine katkıda bulunmayı sürdürecektir.

TSKB, Türkiye bankacılık sektöründe, büyük projelere ve yenilikçi uygulamalara imza atan bir hizmet sağlayıcı olarak iddiasını ortaya koymaktadır. Nitelikli ve yetkin insan kaynağının ve doğru süreçlerin uyum içinde bir arada işlediği doğru mekanizmalar TSKB'nin başarı formülünü işaret etmektedir.

Yasalara ve kurallara eksiksiz uyum

TSKB için, kurumsal yönetim ve yasalara tam uyum,

- sürdürülebilir ekonomik performansın güç kaynağını,
- etik ve dürüst rekabetin çerçevesini,
- paydaş menfaatlerini dengelemenin ve gözetmenin temel aracını oluşturmaktadır.

Bu noktalardan hareketle TSKB, kurumsal yönetim ve yasalara tam uyumu, bankacılığın sorumlu bir anlayışla icrasında önemli bir temel taşı olarak kabul etmektedir.

TSKB'nin kurumsal hedefi, bankacılık hizmetini bütünsellik içinde sunarak piyasadaki prestijini ve marka gücünü sürekli pekiştirmektir. Bunu gerçekleştirmenin yolu kanun ve mevzuatlara olduğu kadar etik değerlere de tam uyumdan geçmektedir. Topluma, çevreye ve sosyal hayata katkı ise başarıya giden yolun diğer tamamlayıcı bileşenleridir.

TSKB'de iş kolları, hizmetler ve ürünler için net olarak tanımlanmış politikalar, prosedürler ve risk yönetim esasları ile sistemler mevcuttur. TSKB'nin sahip olduğu bilgi işlem altyapısı ise

- politika, prosedür ve sistemlerin hizmet döngüsünde etkin ve hızlı bir şekilde içselleştirilmesine,
 - tüm yönetim raporlaması fonksiyonlarının en verimli bir biçimde gerçekleştirilmesine,
 - iç ve dış denetim işlevlerinin eksiksiz bir şekilde icra edilmesine
- olanak tanımaktadır.

TSKB dış denetim faaliyetlerini, BDDK'ya ve uluslararası düzenlemelere uygun olarak sürdürmektedir. Son yıllarda hızlı bir değişim gösteren bankacılık mevzuatı, vergi mevzuatı, uluslararası finansal raporlama standartları ve bilgi teknolojileri denetimi bu kapsamda sayılabilecek sistematik çalışmalar arasında yer almaktadır.

TSKB, Türkiye'de Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayınlanmış bulunan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne sürekli ve tam uyumu hedefler. Banka bu ilkelerin hayata geçirilmesinin, gerek ulusal ve uluslararası sermaye piyasalarının gelişmesi, gerekse Banka ve paydaş kitlesinin menfaatleri açısından son derece yararlı olduğuna inanmaktadır.

TSKB, Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı'nı SPK'nın yayınlamış olduğu çerçeve kapsamında, uluslararası ve sektör ilkelerini göz önüne alarak hazırlamakta ve yayınlamaktadır. (Bkz sayfa 52)

TSKB'nin değişmeyen hedefi, kanun ve mevzuatlara olduğu kadar etik değerlere de tam uyumu sürdürmektir. TSKB, piyasa koşulları her ne olursa olsun iş dünyasına desteğini hizmet ve ürün yapılanması kapsamında kesintisiz sürdüreceği ve tüm paydaşları için katma değer üretecektir.

TSKB, 2011 yılında da sektördeki en yüksek kurumsal yönetim notuna sahip olmuştur.

TSKB'nin üçüncü Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu, 2011 yılı Ekim ayında yayınlanmıştır. Banka'nın 2010 yılı raporunda 8,92 olan kurumsal yönetim notu, yeni raporda 9,10'a yükseltilmiş bulunmaktadır.

Raporun alt kategorileri	Ağırlık (%)	2010	2011
Pay Sahipleri	25	8,77	8,78
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	35	9,36	9,79
Menfaat Sahipleri	15	9,57	9,73
Yönetim Kurulu	25	8,05	8,08
Toplam	100	8,92	9,10

Kurumsal yönetim derecelendirmesine ilişkin SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.'nin hazırlamış olduğu rapora Bankamızın www.tskb.com.tr adresindeki web sitesinden ulaşılabilir.

Kurumsal yönetim alanındaki başarılı uygulamalara ödül

TSKB'nin kurumsal yönetim alanındaki başarılı uygulamaları, Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği (TKYD) tarafından düzenlenen V. Kurumsal Yönetim Zirvesi kapsamında 17 Ocak 2012 tarihinde ödüllendirilmiştir. İMKB Kurumsal Yönetim Endeksi'nde yer alan kuruluşların 31 Aralık 2011 itibarıyla derecelendirme notları dikkate alınarak hazırlanan metodoloji ile yapılan değerlendirme sonucunda, TSKB, "Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu en yüksek kuruluşlar" kategorisinde 91,02'lik notu ile 1. sırada yer almıştır.

TSKB'nin üçüncü Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu, 2011 yılı Ekim ayında yayınlanmıştır. Banka'nın 2010 yılı raporunda 8,92 olan kurumsal yönetim notu, yeni raporda 9,10'a yükseltilmiş bulunmaktadır.

TSKB'nin

Kurumsal Sosyal Sorumluluk Çalışmaları

TSKB'nin sosyal sorumluluk misyonu, iklim değişikliği konusu başta olmak üzere, dünyamızı ve insanlığın geleceği açısından risk oluşturan konular hakkında toplum nezdindeki farkındalığı ve duyarlılığı artırmak ana düşüncesi etrafında yapılmıştır. Banka 2011 yılında da bu çerçevedeki çalışmalarına aralıksız devam etmiştir.

TSKB'nin ev sahipliğinde gerçekleştirilen Yenilenebilir Enerji ve Enerji Verimliliği Paneli'nde, Türk-Alman işbirliği potansiyeli değerlendirilmiştir.

TSKB, Türkiye ve Almanya arasında iş potansiyelinin geliştirilmesi yönünde, 15 Eylül 2011 tarihinde Almanya Federal Çevre Bakanlığı'ndan Bakan Yardımcısı Katherina Reiche ve beraberindeki heyetin katılımıyla bir toplantı gerçekleştirmiştir. Etkinlikte, Türkiye ve Almanya arasında yenilenebilir enerji ve enerji verimliliği alanlarındaki işbirliği potansiyeli detaylı olarak ve farklı yönleriyle değerlendirilmiştir.

Bakan Yardımcısı Katherina Reiche, TSKB Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdürü Fevzi Onat ve KfW Kıdemli Başkan Yardımcısı Uwe Ohls'un açılışını gerçekleştirdiği Panel'de, TSKB Kıdemli Genel Müdür Yardımcısı Orhan Beşkök'ün moderatörlüğünde Sabancı Üniversitesi'nden Prof. Ahmet Evin, Nuh Çimento'dan Ercan Sayarı, ITC'den Ali Kantur, Enercon GmbH'dan Holger Bohlen ve Stulz Planaqua GmbH'dan Klaus D. Kopf da sunumları ile katkıda bulunmuşlardır.

TSKB'nin, Türkiye ve Almanya arasında iş potansiyelinin geliştirilmesi yönünde gerçekleştirilen buluşmaya ev sahipliği yapmasından onur duyduğunu belirten Fevzi Onat "TSKB olarak, ülkemizdeki sanayi yatırımlarının desteklenmesini, ülkemizin büyümesi ve gelişmesinin ön koşullarından biri olarak görüyoruz. Türkiye'nin sürdürülebilir kalkınmasında ekonomik ve sosyal yatırımların yanı sıra çevreci enerji yatırımlarının önemi tartışılmaz. Kaynak sağladığımız uluslararası kuruluşlarla birlikte yenilenebilir enerji ve enerji verimliliği, çevre ve KOBİ kredileri ile bu alanlardaki yatırımlarını destekliyoruz. Bugünkü etkinliğin ardından iki ülke arasında yenilenebilir enerji ve enerji verimliliği projelerinde önemli adımlar atılacağına inancımız sonsuz" demiştir.

Alman Bakan Yardımcısı Katherina Reiche ise yaptığı konuşmada yenilenebilir enerjinin, Türk ve Alman pazarlarında olduğu kadar global pazarda da büyüme potansiyeline değinmiş, "Bu potansiyelleri herkes için sürdürülebilir ve doğa dostu enerji tedarik edilmesi ile çok sayıda iş fırsatı için değerlendirmeliyiz. Ancak bunu başarmak için 4 temel unsura ihtiyacımız var. İlk olarak iktisadi teşvikleri ve uygun düzenlemeleri oluşturan siyasetçiler, risk sermayesi yatırımı gerçekleştiren firmalar, araştırma ve geliştirme içeren ek teknik ilerleme ve düzenlenmiş finansal hizmetler sunarak yatırımı mümkün kılan bankalar. Bu doğrultuda, TSKB'nin üstlendiği rolü başarıyla yerine getirecek bir yolda ilerlediğine eminim" diyerek düşüncelerini dile getirmiştir.

TSKB, güçlü

öngörü yeteneği ile sektöre yön veren adımlar atmakta ve olası riskleri en aza indirerek paydaşları için katma değer üretmeye devam etmektedir.

Dünden Bugüne "TSKB ile Önceliğimiz Çevre" Projesi

2007	2008	2009	2010	2011
<ul style="list-style-type: none">• Mimar Sinan Güzel Sanatlar Akademisi ile "Önceliğimiz Çevre" Heykel Yarışması• TSKB ile "Önceliğimiz Çevre" Konferansı• Doğayla Buluşma Günü• Türkiye'nin en kapsamlı "Önceliğimiz Çevre" portalı www.cevreciyiz.com yayın hayatına başladı.	<ul style="list-style-type: none">• Akasya Platformu sponsorluğu• Tema ile Eğitim CD'si sponsorluğu• Yenilenebilir Enerji'de Fırsat ve Beklentiler Konferansı• www.cevreciyiz.com birinci yaşını yepyeni bir önyüzle ve yeni bölümlerle karşıladı.	<ul style="list-style-type: none">• TRT iş birliği ile çevresel konularda 26 bölümlük TV spotu projesi• Türkiye'nin çevre konusunda en kapsamlı video portalı cevreciyiz.TV yayına başladı.	<ul style="list-style-type: none">• Rüzgar enerjisinin tarihten günümüze izini süren ve kullanımını teşvik eden "Rüzgarın Kanatları" isimli Kitap Projesi• Enerji Verimliliği konusunda bilinçlendirme çalışmaları, seminer ve sponsorluklar	<ul style="list-style-type: none">• www.cevreciyiz.com ve cevreciyiz.TV kanallarının sürekli güncel tutularak, site üyelerine düzenli e-bülten gönderimi• TSKB ve TSKB işbirliği çalışanlarının çocuklarına yönelik "Doğa Resimleri Sergisi" düzenlenmesi ve serginin www.cevreciyiz.com dahil çeşitli platformlarda online olarak yayınlanması• Sürdürülebilir turizm ve yenilenebilir enerji konularında iç iletişim seminerleri düzenlenmesi



TSKB, 25 Mayıs 2011 tarihinde ilk ilerleme raporunu yayınlamıştır.

19 Mayıs 2011 tarihinde Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi'ne yönelik taahhüdü kabul edilen TSKB, 2011 yılının Mayıs ayında ilk ilerleme raporunu paydaşlarının bilgisine sunmuştur. TSKB'nin genel olarak tanıttığı çalışmada, Banka'nın Küresel İlkeler Sözleşmesi'ni oluşturan 10 ilke bazında elde ettiği gerçekleştirmeler detaylı olarak tartışılmıştır.

TSKB, 2011 yılında sürdürülebilir marka yönetimi konusunda sistematik araştırmalar gerçekleştirmiş, gelecek dönem stratejilerini belirlemiştir.

TSKB, 2011 yılında kurumsal iletişim konusunda işbirliği içinde çalıştığı hizmet sağlayıcılarla birlikte marka algısı, sürdürülebilir marka ve itibar yönetimi konularında detaylı bir çalışma gerçekleştirmiştir.

Çalışma sonucunda ortaya çıkan bulgulara göre TSKB marka algısının kuvvetlendirilmesi için geleceğe dair hedefler tespit edilmiştir.

TSKB, yer aldığı çok sayıda etkinlikle iklim değişikliği, enerji ve çevre konuları başta olmak üzere dünyamızın geleceği açısından kritik konularda farkındalığı ve duyarlılığı artırmayı sürdürmüştür.

Organizasyon adı	Tarih	Yer	Konuşmacı	Konu
UEVF 2011-2.Ulusal Enerji Verimliliği Forumu ve Fuarı*	13-14 Ocak 2011	İstanbul WOW Convention Center	Orhan Beşkök, Refik Akıncı	Karbon Piyasalarında Gelişmeler, Türkiye'ye Etkileri, Enerji Verimliliği Finansmanı
5th Annual Turkey Trade and Export Finance Conference	17-18 Mart 2011	Swissôtel	Estel Gürdoğan, Meltem Gürsoy	Estel Gürdoğan - Türkiye'de Ticaret Finansmanının Değişen Yüzü Konusunda Bankacı Görüşleri Meltem Gülsoy - Türkiye'nin Proje Finansmanı İhtiyaçlarını ve Önceliklerini Değerlendirmek
Turkey Energy and Infrastructure Finance Conference*	29 Mart 2011	Mövenpick Otel	Meltem Gülsoy	Türkiye Bankacılık Paneli: Artık Kriz Sonrası Bir Gevşeme Dönemine Ulaştık mı?
3. Suudi Güneş Enerjisi Forumu	4 Nisan 2011	Riyad	Refik Akıncı	Development and Sustainable Growth through Financing Renewable Energy Activities
Forum İstanbul 2011*	21-22 Nisan 2011	İstanbul	Şeniz Yarcan	Değişen Değerler, Değişen Piyasa Koşulları Karşısında Finansal Mimari ve Merkez Bankalarının Rolü
Second International Political Economy Conference	20-22 Mayıs 2011	İstanbul WOW Convention Center	Gündüz Findıkçıoğlu	From Neoclassicism to Financial Economics and Risk Management: Is Valuation in the Eye of the Beholder
İKSV Müzik Festivali*	24 Haziran 2011	İKSV Arkeoloji Müzesi		Elhamra Geceleri
13. Uluslararası Enerji Arenası	9 Eylül 2011	Grand Cevahir Otel	Meltem Gülsoy	Elektrik Üretim Projeleri/Finansmanı ve Enerji Borsası Paneli
Tirec 2011 - Wind Power Turkey Conference*	20-21 Eylül 2011	Renaissance Polat Istanbul Hotel	Meltem Gülsoy	
Bonds and Loans Conference	17 Ekim 2011	Çırağan Kempinski	Meltem Gülsoy	What Value Can International Banks Add to the Turkish Syndicated Loan Market?
Yatırım Projelerinin Fizibilitesi ve Finansmanı Semineri	21 Ekim 2011	Zonguldak	Mustafa Kadaifçi Coşkun Kanberoğlu Tuna Taşpınar	TSKB Tanıtımı
Yatırım Projelerinin Fizibilitesi ve Finansmanı Semineri	17 Kasım 2011	Ordu	Mustafa Kadaifçi Coşkun Kanberoğlu Tuna Taşpınar	TSKB Tanıtımı
ISO İnovasyon Kongresi*	14-15 Aralık 2011	İstanbul		TSKB Stand Katılımı

*TSKB bu organizasyonlara sponsor olmuştur.

www.tskbenerjiverimliliği.com 2011'de yayın hayatına başladı.

Ülkemizde enerji verimliliği yatırım projelerinin finansmanında öncü bir role sahip olan TSKB, bu konuda çalışan tüm kesimleri ortak bir platformda buluşturmayı hedefleyen başlangıç internet sitesini yayına sokmuştur. Site, zengin Türkçe ve İngilizce içeriğiyle enerji verimliliğini artırmaya uygun proje geliştirme uygulamalarına odaklı her tür görsel, yazılı, işitsel içeriğin güncel gelişmeler ışığında sunulmasını amaçlamaktadır.

Özel sektörün enerji verimliliği projelerine aktif olarak finansman sağlayan TSKB, enerji verimliliği bilincinin yaygın biçimde oluşturulmasına dönük olarak hazırladığı bu sitede;

- TSKB'nin vizyonu,
- Enerji verimliliği (EV) konusunun teknik ve finansal detayları,
- EV konusundaki güncel gelişmeler ile ilgili bilgiler,
- EV konusundaki mevzuat,
- EV konusunda bağımsız bilimsel makaleler,
- Enerji yönetimi konuları,
- EV konusunda yurt dışında ve Türkiye'de gerçekleştirilen projeler yer almaktadır.

Fark etmek için günde bir dakika yeter!

Türkiye'nin en kapsamlı çevre video portalı cevreciyiz.TV 2011 yılında başarılı yayın faaliyetlerine devam etmiştir.

Pek çok konu başlığında video yayını yapan ve bu konuda film üreten herkesi filmlerini paylaşmaya davet eden cevreciyiz.TV, çevre dostlarının sürekli takip edebileceği, faydalanabileceği en kapsamlı görsel arşivi olmayı hedeflemektedir.



www.cevreciyiz.com

Türkiye'nin en zengin içerikli çevre portalı olarak yayınına devam ediyor...

Çevre konusunda bilgi ve bilinç düzeyine katkıda bulunmak suretiyle toplum çapında bir etki yaratmayı ve TSKB'nin "Önceliğimiz Çevre" misyonunu paylaşmayı hedefleyen www.cevreciyiz.com yayınına başarıyla devam etmektedir. www.cevreciyiz.com'da çevreyle ilgili güncel haberler, Türkiye'nin ve dünyanın çevre ajandası, akademisyenlerin, sivil toplum kuruluşlarının, profesyonellerin araştırma ve makaleleri, özel çevre dosyaları, çevre mevzuatı, kurumsal başarı hikayeleri, ünlü doğa fotoğrafçılarının sanal fotoğraf sergileri, karbon ayak izimizi ölçmeye yarayan karbonmetre gibi araçlar ve daha pek çok interaktif bölüm yer almaktadır.

2010 yılından bu yana sosyal medya ağları içinde yerini alan www.cevreciyiz.com, çok daha geniş bir kitleye ulaşmaktadır.

TSKB Çocuk Resimleri Sergisi

Sanal dünyada bir resim galerisi işlevi de üstlenmiş bulunan www.cevreciyiz.com 2011 yılında TSKB ve iştiraklerinin çalışanlarının çocuklarının resimlerine ev sahipliği yapmıştır.

20 Haziran - 16 Eylül 2011 tarihleri arasında www.cevreciyiz.com resim sergisi için katılımlar toplanmış; seçilen eserler 3 Ekim 2011'den itibaren TSKB intranetinde ve www.cevreciyiz.com'da sergilenmeye başlamıştır.

22 katılımcının 24 resminin yer aldığı sergi 2011 yılının sonuna kadar yayında kalmıştır.

TSKB'nin İştirakleri

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye'nin en eski ve köklü sermaye piyasası kuruluşu olan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş., Türkiye İş Bankası ve TSKB'nin öncülüğünde ve 13 büyük özel bankanın iştirakiyle 15 Ekim 1976 tarihinde kurulmuştur.

Kurulduğu günden bu yana hızlı ve istikrarlı bir gelişme göstererek sermaye piyasalarında saygın bir yer edinen Yatırım Finansman, otuz beş yıllık tarihinin her döneminde bir "güven sembolü" olarak sektörün öncü kuruluşları arasında yer almıştır. Ülke çapında güçlü ve yaygın hizmet ağına sahip olan Yatırım Finansman, Türkiye'nin ve dünyanın her yerinden bireysel ve kurumsal yatırımcılara güvenilir, kaliteli ve hızlı birincil ve ikincil sermaye piyasası hizmetleri sunmaktadır.

Önemli şehirlerdeki 13 şube ve acentesi, SPK lisanslarına sahip yatırım danışmanları ve müşteri temsilcileri, Özel İşlem Merkezi (444 11 44), İnternet Şubesi (www.yfas.com.tr) ve Telefon Şubesi (444 11 44) Yatırım Finansman'ın hizmet ağını oluşturmaktadır. Geniş yatırımcı tabanı ve yaygın şube ağıyla yerli ve yabancı kurumsal yatırımcılara kolayca ulaşabilen Yatırım Finansman, halka arzların vazgeçilmez bir stratejik ortağıdır.

Bugün Yatırım Finansman, yurt içi ve yurt dışında 30 bini aşkın bireysel ve kurumsal müşterisi ile dönem sonu 1,1 milyar TL'ye ulaşan müşteri portföyü ve 149,4 milyon TL yatırım fonu portföy büyüklüğüyle, aracı kurumlar arasında ön sıralarda yer almaktadır. Şirket'in ödenmiş sermayesi 31 Aralık 2011 itibarıyla 53,5 milyon TL olup özsermayesi de 65 milyon TL'dir.

www.yfas.com.tr

TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (TSKB GYO)

TSKB GYO, bir portföy yönetim şirketidir. 2006 yılının başında kurulan Şirket, ortaklarına yüksek getiri sağlamak amacıyla kârlı bir gayrimenkul portföyü oluşturmayı ve geliştirmeyi hedeflemektedir.

Türkiye'nin ilk özel sermayeli kalkınma ve yatırım bankası olan TSKB'nin bir iştiraki olan TSKB GYO, Banka'nın 62 yıllık kurumsal birikim ve deneyimi ile ülke ekonomisindeki güçlü konumundan destek almaktadır.

TSKB GYO, bir sermaye piyasası kurumu olarak, gayrimenkullere, gayrimenkullere dayalı sermaye piyasası araçlarına, gayrimenkul projelerine, gayrimenkule dayalı haklara ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabilir, belirli projeleri gerçekleştirmek üzere adi ortaklık kurabilir ve SPK'nın ilgili tebliğinin izin verdiği diğer faaliyetlerde bulunabilir.

TSKB GYO'nun kurumsal stratejisinin temel değerlerini, tutarlılık, şeffaflık, kalite, sosyal sorumluluk, müşteri odaklılık ve ekip çalışması oluşturmaktadır. Şirket'in yatırım stratejisinin ana ilkeleri, proje geliştirme yoluyla büyüme hedefine, sürdürülebilirliğe ve risk yönetimine dayanmaktadır. 10 milyon TL başlangıç sermayesi ile kurulan TSKB GYO'nun, yaptığı yatırımlarla aktif büyüklüğü 2011 sonu itibarıyla 341 milyon TL seviyesine ulaşmıştır.

Gayrimenkul Portföyü

TSKB GYO, kurucu ortağı TSKB'nin sahip olduğu birikim, uzmanlık ve kurumsal yaklaşımlarından aldığı destek ile yatırımcılara sağlam ve güvenilir bir gayrimenkul portföyü sunmayı ana ilke edinmiştir. Bu çerçevede Şirket, türleri ve coğrafi konumları itibarıyla çeşitlendirilmiş bir yatırım sepeti oluşturmak yönünde adımlar atmaktadır. TSKB GYO'nun yatırım faaliyetleri büyük oranda ticari gayrimenkuller üzerinde yoğunlaşmakta olup, konut ve benzeri alanlarda oluşabilecek yatırım fırsatları da zaman zaman gündeme gelebilmektedir.

Sürdürülebilirlik, TSKB GYO'nun gayrimenkul yatırımlarında göz önünde bulundurduğu en önemli unsurlar arasında yer almaktadır. Proje geliştirme süreçlerinde geçici ve kısa vadeli çözümler yerine, çağdaş ve farklı olduğu kadar ticari, sosyal ve çevresel açılardan da sürdürülebilir yatırımların hayata geçirilebilmesi için çaba göstermek Şirket'in ana ilkesidir.

Şirket'in gayrimenkul portföyünde, İstanbul Pendik'te E-5 Karayolu üzerinde yer alan ve 17 Aralık 2009 tarihinde hizmete giren, yaklaşık 80.648 m² kapalı alan ve 30.275 m² kiralanan alana sahip Pendorya Alışveriş Merkezi, İstanbul Fındıklı'da bulunan 17.603 m² kapalı alana sahip iki ofis binası, İstanbul Karaköy'de bulunan Tahir Han ve Adana şehir merkezinde yer alan ve üzerinde otel (Divan Adana Otel) inşaatına başlanan 3.608 m² büyüklüğündeki arsanın yarı hissesi bulunmaktadır.

Sermaye Piyasaları

Gayrimenkul yatırımlarının likit ve sağlam bir yatırım alternatifi olarak sermaye piyasalarında yer edinmesine katkı sağlamak TSKB GYO'nun hedefleri arasında yer almaktadır. TSKB GYO, Türkiye'de sermaye piyasası mevzuatına tabi bir yatırım şirkettir. Yasal mevzuat uyarınca, gayrimenkul portföyünü oluşturması ve diğer gereklilikleri yerine getirmesini takiben halka arz sürecini tamamlamış ve "TSGYO" işlem sembolü ile 09 Nisan 2010 tarihinden itibaren İMKB Kurumsal Ürünler Pazarı'nda işlem görmeye başlamıştır.

www.tskbgyo.com.tr

TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.

TSKB tarafından 2002 yılının Kasım ayında gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermek amacıyla kurulan TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş., 2003 yılı Şubat ayında Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kabul edilen "Değerleme Şirketleri" listesine alınmıştır.

TSKB Gayrimenkul Değerleme, bilgi birikiminin temelini TSKB'nin yarım asrı aşkın bir sürede elde ettiği gayrimenkul, makine ve ekipman parkı ekspertizi uzmanlığından almaktadır. TSKB Gayrimenkul Değerleme, SPK mevzuatı gereğince bir gayrimenkulün veya varlığın rayiç değerini bağımsız ve tarafsız bir şekilde takdir eder ve uluslararası alanda kabul görmüş değerlendirme standartlarına uygun olarak müşterilerine raporlar. TSKB Gayrimenkul Değerleme köklü bir birikim ve uzmanlığın temsilcisidir.

Euromoney (İngiltere), TSKB Gayrimenkul Değerleme'yi 2008 yılı Gayrimenkul Danışmanlığı (Liquid Real Estate) kategorisinde "Türkiye'nin En İyi Gayrimenkul Değerleme Şirketi" ve "Türkiye'nin En İyi Gayrimenkul Danışmanı" ödülleriyle değer bulmuştur. Şirket, aynı kurum tarafından 2005 yılında da "Türkiye'deki En İyi Gayrimenkul Danışmanı" olarak ödüllendirilmiştir.

TSKB Gayrimenkul Değerleme, kuruluşundan bu yana geçen 10 yılda kazandığı başarılarla ek olarak, İngiliz belgeleme firması BSI (BSI Eurasia Yönetim Sistemleri Belgelendirme Ltd. Şti.) tarafından verilen ISO 9001:2000 Kalite Belgesi'ni almaya hak kazanmıştır. Bu belge ile kalitesini belgeleyen TSKB Gayrimenkul Değerleme, aynı zamanda Türkiye'de ISO 9001:2000 belgeli ilk gayrimenkul değerlendirme şirketi olmuştur.

Şirket, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 17.12.2009 tarih ve 3469 sayılı kararı ile "Gayrimenkul, gayrimenkul projesi veya gayrimenkule bağlı hak ve faydaların değerlendirilmesi" hizmeti verme yetkisi alan ilk şirketlerden biri olmuştur. 2 milyon TL'nin üzerindeki ipoteklerde değerlendirme işlemi sadece BDDK'nın yetki verdiği kurumlar tarafından yapılabilmektedir.

2011 yılı içinde firma büyüme stratejileri doğrultusunda Adana, Antalya ve Bursa ofislerini açmıştır. Halihazırda İstanbul, Ankara, İzmir, Adana, Antalya ve Bursa illerinde olmak üzere toplam 6 şube ve yaklaşık 95 kişilik uzman kadrosu ile hizmet sunmaktadır.

2011 yılında TSKB Gayrimenkul Değerleme, uluslararası standartlarda hizmet kalitesini garanti ederek, İngiliz Kraliyet Ailesi Tescil ve Lisans Kurumu (Royal Institute of Chartered Surveyors - RICS) tarafından değerlendirme uzmanlarına uygulanan sınavlar ve sertifikalı uzmanların yönetiminin oluşturduğu şirketlerin bir dizi incelemesi sonrasında verilebilen RICS sertifikasını alan Türkiye'deki ilk üç şirketten biridir. Bu sertifika ile Şirket sunduğu hizmetlerin uluslararası standartlarda olduğunu bir kez daha belgelemiştir.

Bankacılık sektörüne kurumsal ve ticari kredilerin teminatına konu olan gayrimenkullerin değerlendirilmesini yapan TSKB Gayrimenkul Değerleme, 2009 yılının Temmuz ayından itibaren bireysel kredilerin teminatına konu olan gayrimenkullerin değerlendirilmesini alanında da bankalara hizmet sunmaya başlamıştır.

TSKB Gayrimenkul Değerleme Ankara, İstanbul, İzmir, Adana, Antalya ve Bursa'daki şubelerinin haricinde 55 ildeki temsilcileriyle, Türkiye'deki konut kredileri hacminin %90'ına sahip illerde bankalara değerlendirme hizmeti vermektedir. Şirket, 2012 yılında konut kredileri alanındaki yapılanmasını tüm Türkiye'de hizmet verecek şekilde güçlendirmeyi hedeflemektedir.

TSKB Gayrimenkul Değerleme kurulduğu günden bugüne kadar bankalar, gayrimenkul yatırım ortaklıkları, finansal kiralama şirketleri, vakıflar ile tekstil, çimento, kamu, basın, turizm, akaryakıt, gıda, inşaat, lojistik, gayrimenkul geliştirme gibi çok farklı sektörlerden birçok şirkete değerlendirme ve danışmanlık hizmeti sunmuştur.

TSKB Gayrimenkul Değerleme, danışmanlık çalışmalarının yanı sıra müşterilerinden gelen talepler doğrultusunda, değerlendirme alanında referans kabul edilen SPK ve IVSC standartlarında ihtiyaca özel olarak raporlama hizmeti sağlamaktadır.

www.tskbgd.com.tr

TSKB Gayrimenkul Danışmanlık A.Ş. (TSKB İpotek)

TSKB İpotek; banka, finans, yatırım ve mortgage şirketlerinin verdiği ticari, bireysel ve konut kredileri ile yatırımcı şirketlerin acentelik ve bayilik teminatlarına ilişkin olarak kredi verenler veya yatırımcı şirketler adına tapu müdürlüklerindeki ipotek işlerini gerçekleştirmek amacıyla 2010 yılının başında TSKB ve TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'nin bir işbirliği olarak kurulmuştur.

Şirket, TSKB ve TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'nin sahip olduğu birikim, uzmanlık ve kurumsal yaklaşımlardan aldığı destek ile bankalar ve finans kuruluşları ile bayilik ve acentelik veren şirketlere çözüm ortağı olarak hizmet sunmaktadır.

TSKB İpotek'in ana faaliyet alanı ipotek tesisidir. Bununla birlikte mülkiyet de dahil olmak üzere tapu müdürlüklerinde yapılacak intifa, irtifak hakkı tescilleri ile her türlü ayni ve şahsi hak tescilleri, kira şerhi işlemleri, güncel takyidat araştırmaları, ipotek ve diğer hakların fekki ile birlikte resmi senet taslağının düzenlenmesi, resmi senet taslağına ve talep edilen işleme ön uygunluk onayının verilmesi, resmi senede ve tescil edilen işleme son uygunluk onayının verilmesi, ticari kredilerin ipotek işlemlerinin dönemsel incelenmesi, taşınmaz malların hukuki durumunun araştırılması, satış gibi diğer tapu işlemlerinin yapılması, işletmelerin, hakların, menkul malların ve taşıtların rehin işlemlerinin yapılması gibi işlerde tüm Türkiye'de hizmet verebilmektedir.

TSKB İpotek, Türkiye çapında avukat ve tapu uzmanlarından oluşan bir ağı tesis etmiştir ve bu yaygın ağı ile kaliteli, güvenli ve çok hızlı şekilde hizmet sunmaktadır. Ayrıca TSKB İpotek'in ihtiyaçları doğrultusunda iş takibini kolaylaştırmak, avukat ağı ve müşteri ağı ile daha hızlı veri iletişimi sağlayabilmek adına online sistem oluşturulmuş ve müşterilerin ihtiyaçları doğrultusunda kullanılmaktadır.

TSKB İpotek, vizyonuna uygun olarak, işlemlerini hukuka ve yasalara uygun olarak ve Türkiye çapındaki yaygın hizmet ağı ile en hızlı şekilde gerçekleştirmektedir. 2010 yılının ikinci yarısından beri Türkiye çapında sunduğu hizmetleri yoğunlaştırmış; 2011 yılı ilk çeyreğinde yeni anlaşmalara imza atarak hizmet alanını genişletmiştir. TSKB İpotek, 2012 yılında da mevcut müşterilerine yenilerini ekleyerek iş hacminin artışı ve halihazırda hizmet sunmuş olduğu müşterilerin hız ve güvenli işlem tesisi ile memnuniyetlerinin devamının sağlanması hedeflenmektedir.

www.tskbipotek.com.tr

TSKB'nin İş Bankası Grubu kapsamındaki iştiraklerine ait kısa bilgiler aşağıda sunulmuştur:

Sektörü	Sermayesi	TSKB'nin payı	Web adresi
İş Finansal Kiralama A.Ş.	Finans	339 milyon TL	%28,56 www.isleasing.com.tr
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Finans	50,4 milyon TL	%16,67 www.isgirisim.com.tr
İş Factoring Finansman Hizmetleri A.Ş.	Finans	16 milyon TL	%21,75 www.isfactoring.com.tr

Ana Sözleşme'de Yıl İçinde Yapılan Değişiklikler

2011 yılında Ana Sözleşme'de değişiklik olmamıştır.

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri ile Genel Müdür ve Yardımcılarının Sahip oldukları Paylara İlişkin Açıklamalar

Bknz. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Beyanı Madde 18.

Denetim Şirketinin

Faaliyet Raporu Hakkındaki Görüşü



Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci
Mali Müşavirlik A.Ş.
Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah.
Kavak Sok. No:3
Beykoz 34805 İstanbul

Telephone +90 (216) 681 90 00
Fax +90 (216) 681 90 90
Internet www.kpmg.com.tr

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası Anonim Şirketi
2011 Yılı Yıllık Faaliyet Raporu Uygunluk Görüşü

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası Anonim Şirketi Genel Kurulu'na;

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin ilgili hesap dönemi sonu itibarıyla düzenlenen bağımsız denetim raporu ile uyumluluğunu ve doğruluğunu denetlemiş bulunuyoruz. Rapor konusu yıllık faaliyet raporu Banka yönetiminin sorumluluğundadır. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen yıllık faaliyet raporu üzerinde görüş bildirmektir.

Denetim, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslar ile bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, yıllık faaliyet raporunda önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini gerektirmektedir. Gerçekleştirilen denetimin, görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

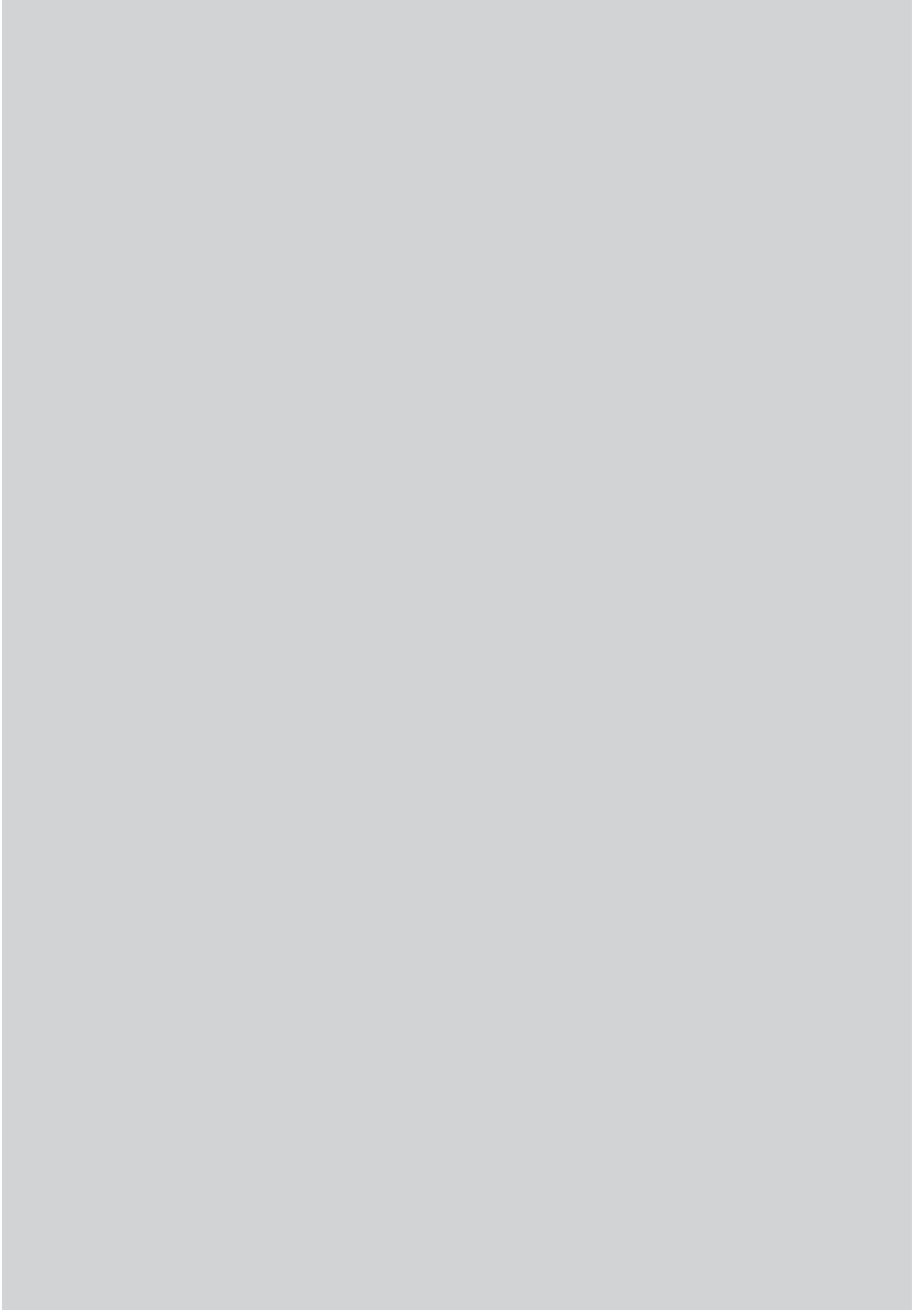
Görüşümüze göre, ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler, bütün önemli taraflarıyla, Türkiye Sınai Kalkınma Bankası Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 40'inci maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen usul ve esaslara uygun olarak Banka'nın finansal durumuna ilişkin bilgileri doğru bir biçimde yansıtmakta ve özet yönetim kurulu raporu ile tarafımızca verilen bağımsız denetçi görüşünü içermekte olup, bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarda verilen bilgiler ile uyumludur.

İstanbul, 2 Mart 2012

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

Orhan Akova, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

Yönetime ve Kurumsal Yönetim Uygulamalarına İlişkin Bilgiler



Yönetim Kurulu



Adnan Bali / Yönetim Kurulu Başkanı

1962 İslahiye doğumlu olan Sn. Bali, üniversite öğrenimini Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Ekonomi Bölümü'nde tamamlamıştır. T. İş Bankası'ndaki kariyerine Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda Stajyer Müfettiş Yardımcısı olarak başlayan Sn. Bali, takiben Fon Yönetimi Müdürlüğü'nde sırasıyla Müdür Yardımcısı, Birim Müdürü, Bölüm Müdürü görevlerini yürütmüştür. Daha sonra Şişli Şube Müdürü, Galata Şube Müdürü, Genel Müdür Yardımcılığı görevlerinde bulunmuş ve 1 Nisan 2011 tarihinde T. İş Bankası Genel Müdürlüğü görevine terfi etmiştir. Sn. Bali, 15 Nisan 2011 tarihinden bu yana TSKB Yönetim Kurulu Üyeliğini, 21 Nisan 2011 tarihinden itibaren de Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmektedir.



H. Fevzi Onat / Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür

1959 Ankara doğumlu olan Sn. Onat, üniversite öğrenimini Hacettepe Üniversitesi Sosyal ve İdari Bilimler Fakültesi Ekonomi Bölümü'nde tamamlamış, çalışma hayatına T. İş Bankası Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda Stajyer Müfettiş Yardımcısı olarak başlamıştır. Sn. Onat, Kurumsal Krediler Müdür Yardımcısı, İstihbarat ve Mali Tahlil Müdürü, Kurumsal Krediler Müdürü, Yenişehir/Ankara Şube Müdürü, Genel Müdür Yardımcılığı görevlerinde bulunmuştur. 28 Mart 2008 tarihinde T. İş Bankası Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilen Sn. Onat, 2 Nisan 2008 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu Başkan Vekili, İş Sistem'den Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi ve Risk Komitesi Başkanı görevlerinde bulunmuştur. Türkiye Bankalar Birliği Yönetim Kurulu Üyesi olan Sn. Onat, 30 Mayıs 2011 tarihinden itibaren TSKB Genel Müdürlüğü görevi ile Yönetim Kurulu Üyeliğini sürdürmektedir.



Mehmet Şencan / Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

1964 Adapazarı doğumlu olan Sn. Şencan, üniversite öğrenimini İstanbul Teknik Üniversitesi İşletme Mühendisliği Bölümü'nde tamamlamış, çalışma hayatına T. İş Bankası Galata Şubesi'nde memur olarak başlamış, ardından Teftiş Kurulu Başkanlığı'na katılmıştır. Mali Tahlilci ve Kambiyocu unvanlarına sahip olan Sn. Şencan, IV. Sınıf müfettiş iken 1997 yılında Bursa Şubesi Müdür Yardımcılığı'na, takiben çeşitli illerde şube müdürlüğü görevlerinde bulunduktan sonra 2011 yılında Başkent Kurumsal Şube Müdürlüğü'ne atanmıştır. Daha sonra Antakya, Gebze, Denizli, Bursa, Bursa Kurumsal Şubesi Müdürlüğü görevlerinde bulunmuştur. 2011 yılından itibaren Başkent Kurumsal Şube Müdürlüğü görevini yürüten Sn. Şencan, 13 Haziran 2011 tarihinden itibaren TSKB Yönetim Kurulu Üyeliğini sürdürmektedir.



Prof. Dr. M. Baran Tuncer / Yönetim Kurulu Üyesi

1934 yılında Bayburt'ta doğan Prof. Dr. M. Baran Tuncer, yüksek öğrenimini A.Ü. Siyasal Bilgiler Fakültesi'nde yapmıştır. Daha sonra ABD'de Kansas Üniversitesi'nde master, A.Ü. Siyasal Bilgiler Fakültesi'nde doktora ve California Üniversitesi'nde ihtisas yapan Sn. Tuncer 1976 yılında iktisat dalında profesör olmuştur. Türkiye'de Ankara Üniversitesi ve Boğaziçi Üniversitesi'nde öğretim üyeliği yapmış, ayrıca Orta Doğu Teknik Üniversitesi, Hacettepe Üniversitesi ve Bilgi Üniversitesi'nde ders vermiştir. Türkiye dışında ABD'de Yale Üniversitesi ve Minnesota Üniversitesi'nde araştırmacı ve misafir öğretim üyesi olarak çalışmıştır. 1960'larda Devlet Planlama Teşkilatı İktisadi Planlama Dairesi Başkanlığı yapan Sn. Tuncer, 1970'lerde bir süre Eczacıbaşı Holding Yönetim Kurulu üyeliği yapmış, 1974 yılında ise Gümrük ve Tekel Bakanlığı görevinde bulunmuştur. 1980'den itibaren 15 yıl Dünya Bankası'nda görev yapan Sn. Tuncer, Bankanın Doğu Afrika, Güneydoğu Asya ve Latin Amerika bölümlerinde çalışmış, 1995 yılında Bankadan ayrılmadan önce Orta Amerika ülkeleri Baş İktisatçısı görevinde bulunmuştur. Daha sonra geçici görev ile Hindistan, Rusya, Kazakistan ve Azerbaycan ülkeleri için danışmanlık hizmeti vermiştir. Halen Türkiye Aile Sağlığı ve Planlaması Vakfı'nın Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevini yürütmektedir. 2002-2008 yılları arasında T. İş Bankası Yönetim Kurulu Üyesi olan Sn. Tuncer, Aralık 2005 tarihinden itibaren aynı Kurul'da Başkan Vekilliği görevini üstlenmiştir. Sn. Tuncer, 12 Haziran 2008'den itibaren TSKB Yönetim Kurulu Üyeliği görevini sürdürmektedir.



Yavuz Canevi / Yönetim Kurulu Üyesi

1939 Konya doğumlu olan Sn. Canevi, üniversite öğrenimini 1960 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilimler Fakültesi Maliye ve Ekonomi Bölümü'nde tamamlamış, 1966-1969 yıllarında University of Southern California'da yüksek lisans yapmıştır. 1960-1963 yılları arasında Maliye Müfettişliği'nde göreve başlamış, 1963 yılından 1989 yılında kendi isteği ile emekli olduğu Hazine Müsteşarlığı görevine kadar yurtiçi ve yurtdışında çeşitli kamu ve özel kurumlarda görevlerde bulunmuştur. Sn. Canevi 1996 yılından bu yana Türk Ekonomi Bankası Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmektedir. Sn. Canevi, 29 Mart 1993 tarihinden itibaren TSKB Yönetim Kurulu Üyeliği görevini sürdürmektedir.



Burhanettin Kantar / Yönetim Kurulu Üyesi

1963 Trabzon doğumlu olan Sn. Kantar, üniversite öğrenimini Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Kamu Yönetimi Bölümü'nde tamamlamıştır. 1988 yılında T. İş Bankası Teftiş Kurulu Başkanlığı bünyesinde Stajyer Müfettiş Yardımcısı olarak görev başlayan Sn. Kantar, 1997 yılında Müdür Yardımcısı olarak İştirakler Müdürlüğü'ne atanmıştır. Sn. Kantar 2000 yılında aynı müdürlükte Birim Müdürü olarak çalıştığı görevini, 2005 yılından bu yana Müdür olarak sürdürmektedir. Sn. Kantar, TSKB Yönetim Kurulu Üyeliğine 23 Mart 2005'ten beri devam etmektedir.



Murat Bilgiç / Yönetim Kurulu Üyesi

1968 Ankara doğumlu olan Sn. Bilgiç, üniversite öğrenimini Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Uluslararası İlişkiler Bölümü'nde tamamlamış, ardından University of Birmingham'da Bankacılık konusunda yüksek lisans yapmıştır. 1990 yılında T. İş Bankası Teftiş Kurulu Başkanlığı bünyesine Stajyer Müfettiş Yardımcısı olarak katılan Sn. Bilgiç, kurum içinde aldığı çeşitli görevlerden sonra 2002-2008 yılları arasında Kurumsal Krediler Müdürlüğü Bölge Müdürü olarak görevini sürdürmüştür, 2008 yılı Nisan ayında Kurumsal Krediler Tahsis Bölümü Müdürlüğüne terfi etmiştir. Sn. Bilgiç, 30 Mart 2005 tarihinden itibaren TSKB Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürütmektedir.



Kemal Serdar Dişli / Yönetim Kurulu Üyesi

1964 yılında Şanlıurfa'da doğan Sn. Dişli, üniversite öğrenimini Hacettepe Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Kamu Yönetimi Bölümü'nde tamamlamıştır. 1988 yılında T. İş Bankası'nda Memur olarak göreve başlamış, aynı yıl Teftiş Kurulu Başkanlığı'na Müfettiş Yardımcısı olarak atanmıştır. 1988-2002 yılları arasında Muhasebe ve Mali İşlemler Müdürlüğünde Müdür Yardımcısı ve Grup Müdürü, 2002-2009 yılları arasında sırasıyla Marmara Bölge Müdürlüğünde Bölge Müdürü, Bursa Şubesi'nde Şube Müdürü, Kurumsal Bankacılık Pazarlama Bölümünde Bölüm Müdürü olarak görev yapmıştır. Sn. Dişli, halen 2009 yılında Müdür olarak atandığı Maslak Kurumsal Şubesi'nde görevine devam etmektedir. 28 Mayıs 2007'den bu yana TSKB Yönetim Kurulu Üyeliğini sürdürmektedir.



Uygur Şafak Öğün / Yönetim Kurulu Üyesi

1974 yılında Ankara'da doğan Sn. Öğün, 1995 yılında Bilkent Üniversitesi İşletme Fakültesi'nden mezun oldu. Aynı yıl T. İş Bankası Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda iş hayatına başlayan Sn. Öğün, 2002 yılında University of Birmingham'da Uluslararası Bankacılık ve Finans alanında yüksek lisans eğitimini tamamladı. T. İş Bankası'nda, 2005 yılında Kurumsal Pazarlama Müdürlüğü'nde Müdür Yardımcısı olan Sn. Öğün, 2007 yılında Teftiş Kurulu Başkan Yardımcılığı görevine getirildi. 2008 yılında Kurumsal Bankacılık Satış Müdürü olan Sn. Öğün, 29 Eylül 2009 tarihinde Kurumsal Bankacılık Pazarlama ve Satış Müdürü olarak atandı ve halen bu görevi yürütmektedir. Sn. Öğün, 13 Nisan 2010 tarihinden itibaren TSKB Yönetim Kurulu Üyeliğini sürdürmektedir.



Mehmet Coşkun Cangöz / Yönetim Kurulu Üyesi

1967 yılında Gaziantep'te doğan Sn. Cangöz, 1989 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Maliye Bölümü'nü bitirmiş, 1990 yılında Denizcilik Bankası'nda çalışma hayatına başlamıştır. 1991 yılında Uzman Yardımcısı olarak göreve başladığı Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı'nda 1994 yılında Hazine Uzmanı olmuştur. Müsteşarlıkta, Şube Müdürü ve Daire Başkanı olarak görev yaptıktan sonra, 2002 yılında Kamu Finansmanı Genel Müdürlüğü'ne, 2005 yılında ise Kamu Finansmanı Genel Müdürlüğü'ne atanmış, halen bu görevi sürdürmektedir. 2008 yılından bu yana OECD (Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü) bünyesinde Borç Yönetimi Çalışma Grubu Yönlendirme Komitesi üyeliğini yürütmektedir. Ayrıca, 2006-2008 yılları arasında Devlet Muhasebesi Standartları Kurulu üyesi olarak görev yapmıştır. Exeter Üniversitesi'nden İşletme, Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi'nden Ekonomi alanlarında yüksek lisans, Orta Doğu Teknik Üniversitesi'nden ise Sosyoloji alanında Doktora dereceleri bulunmaktadır. Sn. Cangöz, 21 Ekim 2010 tarihinden itibaren TSKB Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürütmektedir.



Yonca Koçak / Yönetim Kurulu Üyesi

1969 Ankara doğumlu olan Sn. Koçak, Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Uluslararası İlişkiler Bölümü'nü tamamladıktan sonra Gazi Üniversitesi'nde Kamu Yönetimi yüksek lisansı yapmıştır. 1990 yılında Türkiye Vakıflar Bankası Kızılay Şubesi'nde göreve başlamıştır. 2004 yılından itibaren Proje Değerlendirme ve Krediler Müdürlüğü'nde Müdür olarak çalışmaktadır. Sn. Koçak, 21 Temmuz 2010 tarihinden itibaren TSKB Yönetim Kurulu üyeliğini sürdürmektedir.



Hamide Esma Uygun Çelikten / Denetçi

1974 yılında Gaziantep'te doğan Sn. Çelikten, 1996 yılında Gazi Üniversitesi İktisadi İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun olmuş, 1997 yılında T. İş Bankası'nda uzman yardımcı olarak göreve başlamıştır. T. İş Bankası'nda, 2006 yılında Müdür Yardımcısı olan Sn. Çelikten, 2010 yılında Sermaye Piyasaları Bölümü Birim Müdürü olarak atanmış ve halen bu görevi sürdürmektedir. 25 Mart 2011'den bu yana TSKB Yönetim Kurulu Denetçiliği görevini yürütmektedir.



Volkan Kublay / Denetçi

1977 İstanbul doğumlu olan Sn. Kublay, Marmara Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İngilizce İktisat Bölümü mezunudur. T. İş Bankası'ndaki kariyerine 2000 yılında Stajyer Müfettiş Yardımcısı olarak başlayan Sn. Kublay, 2008 yılında İştirakler Bölümüne Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır. Halihazırda T. İş Bankası bünyesindeki görevini banka ve finans iştiraklerinden sorumlu Müdür Yardımcısı olarak sürdürmekte olan Sn. Kublay, 10 Ağustos 2010 tarihinden itibaren TSKB Yönetim Kurulu Denetçiliğini sürdürmektedir.

Üst Yönetim



4/5/6/1/3/2/7

**H. Fevzi Onat / Yönetim Kurulu Üyesi,
Genel Müdür (1)**

1959 Ankara doğumlu olan Sn. Onat, üniversite öğrenimini Hacettepe Üniversitesi Sosyal ve İdari Bilimler Fakültesi Ekonomi Bölümü'nde tamamlamış, çalışma hayatına T. İş Bankası Teftiş Kurulu Başkanlığında Stajyer Müfettiş Yardımcısı olarak başlamıştır. Sn. Onat, Kurumsal Krediler Müdür Yardımcısı, İstihbarat ve Mali Tahlil Müdürü, Kurumsal Krediler Müdürü, Yenişehir/Ankara Şube Müdürü, Genel Müdür Yardımcılığı görevlerinde bulunmuştur. Sn. Onat, 30 Mayıs 2011 tarihinden itibaren TSKB Genel Müdürlüğü ile Yönetim Kurulu Üyeliğini sürdürmektedir.

**Orhan Beşkök / Kıdemli Genel Müdür
Yardımcısı (2)**

1955 Ankara doğumlu olan Beşkök, üniversite öğrenimini The Polytechnic of Central London Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nde tamamlamış, daha sonra Londra Üniversitesi'nde Ekonomi yüksek lisansı yapmıştır. TSKB'de üstlendiği çeşitli görevler sonrasında 1995 yılında İktisadi Analiz Müdürlüğüne terfi etmiştir. Sn. Beşkök, 2002 yılından bu yana Mali Analiz, İktisat ve Mühendislik Müdürlüklerinin bağlı olduğu Teknik Hizmetler Bölümü Genel Müdür Yardımcılığı görevini, 1 Ocak 2011 tarihinde terfi atanarak Kıdemli Genel Müdür Yardımcısı olarak sürdürmektedir.

**Şeniz Yarcan / Kıdemli Genel Müdür
Yardımcısı (3)**

1965 Bolu doğumlu olan Yarcan, üniversite öğrenimini Boğaziçi Üniversitesi İşletme Bölümü'nde tamamlamış, çalışma hayatına TSKB Hazine Müdürlüğünde Yatırım Danışmanı Yardımcısı olarak başlamıştır. TSKB'de üstlendiği çeşitli görevlerden sonra Sn. Yarcan, 2004 yılında Genel Müdür Yardımcılığı görevine terfi etmiştir. Sn. Yarcan, Hazine, Finansal Kurumlar ve Yatırımcı İlişkileri, Araştırma Müdürlükleri, Kurumsal Finansman Grup Müdürlüğü ile Başekonomist'in bağlı olduğu Hazine, Yatırım Bankacılığı ve Dış İlişkiler Bölümü Genel Müdür Yardımcılığı görevini, 1 Ocak 2011 tarihinde terfi atanarak Kıdemli Genel Müdür Yardımcısı olarak sürdürmektedir.

Çiğdem İçel / Genel Müdür Yardımcısı (4)

1966 Eskişehir doğumlu olan Sn. İçel, üniversite öğrenimini Boğaziçi Üniversitesi İşletme Bölümü'nde tamamlamış, çalışma hayatına TSKB Hazine Müdürlüğünde Yatırım Danışmanı Yardımcısı olarak başlamıştır. TSKB'de üstlendiği çeşitli görevler sonrasında 1998 yılında Hazine ve Muhabir İşlemleri Müdürlüğüne terfi etmiştir. Sn. İçel, 2006 yılında Genel Müdür Yardımcılığı görevine atanmıştır. Halen Kredi Operasyonları, Hazine ve Sermaye Piyasası Operasyonları, Yetenek Yönetimi ve Kurumsal İletişim ile İnsan Kaynakları Müdürlüklerinin bağlı olduğu Operasyon ve İnsan Kaynakları Bölümü Genel Müdür Yardımcılığı görevini sürdürmektedir.

Burak Akgüç / Genel Müdür Yardımcısı (5)

1964 İstanbul doğumlu olan Sn. Akgüç, üniversite öğrenimini Boğaziçi Üniversitesi Siyaset Bilimi Bölümü'nde tamamlamış, 1991 yılında TSKB Mali Analiz Müdürlüğünde Uzman olarak işe başlamıştır. TSKB'de üstlendiği çeşitli görevler sonrasında 2001 yılında Kredi ve Yatırım Müdürlüğüne terfi etmiştir. Sn. Akgüç, 2005 yılında Genel Müdür Yardımcılığı görevine atanmıştır. Halen Kurumsal Pazarlama ve Proje Finansmanı Müdürlüklerinin bağlı olduğu Kurumsal Pazarlama Bölümü Genel Müdür Yardımcılığı görevini sürdürmektedir.

Ufuk Bala Yücel / Genel Müdür Yardımcısı (6)

1964 İstanbul doğumlu olan Sn. Yücel, üniversite öğrenimini Boğaziçi Üniversitesi Siyaset Bilimi Bölümü'nde tamamlamıştır. Çalışma hayatına 1987 yılında başlayan Yücel çeşitli bankalarda görev yaptıktan sonra, 2002 yılında Krediler Müdürü olarak TSKB'ye katılmıştır. 2007 yılında Grup Müdürlüğüne terfi eden Sn. Yücel, 2008 yılı başından itibaren Krediler ve Proje Finansmanı Müdürlüklerinin bağlı olduğu Krediler Bölümü Genel Müdür Yardımcılığı görevini sürdürmektedir.

Ömer Eryılmaz / Genel Müdür Yardımcısı (7)

1964 Giresun doğumlu olan Sn. Eryılmaz, üniversite öğrenimini İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi'nde tamamlamış, çalışma hayatına 1986 yılında Sınai Yatırım Bankası'nda başlamış ve 1999 yılında Mali Kontrol Müdürü olmuştur. 2002 yılı itibarıyla TSKB'de Risk Yönetimi Müdürlüğü'nü sürdüren Sn. Eryılmaz, 2003 yılında Teftiş Kurulu Başkanlığı'na terfi etmiştir. Sn. Eryılmaz, 2006 yılında Genel Müdür Yardımcılığı görevine atanmıştır. Halen Mali Kontrol, Bütçe Planlama ile Menkul Kıymetler Müdürlüklerinin bağlı olduğu Mali Kontrol ve Menkul Kıymetler Bölümü Genel Müdür Yardımcılığı görevini sürdürmektedir.

Organizasyon Şeması*



*31 Aralık 2011 itibarıyla

**Çevre Yönetim Temsilcisi görevinde Genel Müdür'e bağlı

YÖNETİM KURULU
ADNAN BALI
YÖNETİM KURULU BAŞKANI

GENEL MÜDÜR
H.FEVZİ ONAT
(YÖNETİM KURULU ÜYESİ)

GENEL MÜDÜR YARDIMCISI
Krediler
UFUK BALA YÜCEL

PROJE FİNANSMANI
MELTEM GÜLSOY
Müdür

KREDİLER
FERHUNDE AYGEN
Müdür

GENEL MÜDÜR YARDIMCISI
Mali Kontrol ve Menkul Kıymetler
ÖMER ERYILMAZ

MALİ KONTROL
MUSTAFA GÖKTAŞ
Müdür

BÜTÇE VE PLANLAMA
AYŞE NAZLIÇA
Müdür

MENKUL KIYMETLER
A. YAVUZ ÖZÇİÇEK
Müdür

GENEL SEKRETERLİK
AKIN SÜEL
Genel Sekreter

HUKUK İŞLERİ
AKIN SÜEL
(Vekaleten)

**EMEKLİ VE MUNZAM
VAKIFLARI**
ESER ÇELİK ÜN
Müdür

BİLGİ TEKNOLOJİSİ
GÖKHAN ÇANAKPINAR
Grup Müdürü

**UYGULAMA
GELİŞTİRME**
ZERRİN AYVALI
Grup Yöneticisi

**İŞ ANALİZİ VE SÜREÇ
YÖNETİMİ**
NECLA TURAN
Müdür

SİSTEM DESTEK VE İLETİŞİM
ERKAN MİSKET
Grup Yöneticisi

DENETİM KOMİTESİ
MURAT BİLGİÇ
KEMAL SERDAR DİŞLİ
MUSTAFA BARAN TUNCER
(Yönetim Kurulu Üyeleri)

TEFTİŞ KURULU BAŞKANLIĞI
ECE BÖRÜ
Teftiş Kurulu Başkanı

RİSK YÖNETİMİ
MEHMET SUNGUN
Müdür

İÇ KONTROL
YETKİN KESLER
Müdür

Risk Yönetimi Kapsamında Oluşturulan Komitelerin Faaliyetleri ile Bu Komitelerde Görev Alan Başkan ve Üyeler ile Denetim Komitesi Üyelerinin Ad ve Soyadları

Denetim Komitesi

Yönetim Kurulumuz nezdinde Bankacılık Kanunu'nun 24. maddesi gereğince icrai görevi bulunmayan iki Yönetim Kurulu üyesinden oluşan "Denetim Komitesi" kurulmuştur. Kurulan Denetim Komitesi'nin görev, yetki ve sorumluluklarına ilişkin yönetmelik onaylanarak yürürlüğe girmiştir. Bankamız Yönetim Kurulu'nun 30 Kasım 2010 tarihli kararı ile Denetim Komitesi üye sayısı üçe çıkarılmıştır.

Denetim Komitesi 3 üyeden oluşmakta olup, üyeler icrai görevi bulunmayan Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilmiştir. Denetim Komitesi üyeleri halihazırda Sn. Murat Bilgiç, Sn. Kemal Serdar Dişli ve Sn. Mustafa Baran Tuncer'dir.

Denetim Komitesi;

- İç denetim, iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin etkinlik ve yeterliliğinin ilgili mevzuat çerçevesinde sağlanması,
- Bağımsız denetim kuruluşlarının seçilmesi ve çalışmalarının düzenli olarak izlenmesi aşamalarında Yönetim Kurulu'na yardımcı olmak,
- Konsolide denetime tabi kuruluşların iç denetim işlevlerinin konsolide olarak sürdürülmesi ve eşgüdümünün sağlanması,
- İç sistemler kapsamında oluşturulan birimler ve bağımsız denetim kuruluşlarından görevlerinin ifası ile ilgili olarak düzenli rapor alınması ve tespit edilen aksaklıkların Yönetim Kurulu'na bildirilmesi,
- Bankanın tüm birimlerinden, anlaşmalı destek hizmeti kuruluşları ve bağımsız denetim kuruluşlarından bilgi ve belge alınması, konularında ihtisas sahibi kişilerden Yönetim Kurulu'nun onayına bağlı olarak danışmanlık hizmeti sağlanması,
- Yetkili müfettişlerce 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 29. maddesinin ikinci fıkrası kapsamında en az üçer aylık dönemler itibarıyla düzenlenecek iç denetim raporunun incelenmesi ve Yönetim Kurulu'na tevdi edilmesi

görevlerinden sorumludur.

2011 yılı içerisinde Denetim Komitesi 24 defa toplanmıştır.

Üst Düzey Risk Komitesi

Üst Düzey Risk Komitesi, Banka'nın izleyeceği risk yönetim stratejilerinin, politikalarının hazırlanmasından, Yönetim Kurulu'nun onayına sunulmasından ve uygulamaların izlenmesinden sorumludur. Komite, Risk Yönetimi Grubu'nu, Banka Yönetim Kurulu'na karşı temsil eder. Üst Düzey Risk Komitesi üyeleri halihazırda Sn. Fevzi Onat, Sn. Murat Bilgiç ve Sn. Mehmet Sungun'dur.

İç Sistemler Kapsamındaki Yöneticiler

Teftiş Kurulu Başkanı: Ece Börü

Görev Süresi	Mesleki Deneyim	Önceden Çalıştığı Birimler	Öğrenim Durumu
6 Yıl	22,5 Yıl	Mali Kontrol Müdürlüğü, Program ve Bütçe Müdürlüğü	Yurt İçi Lisans Derecesi

İç Kontrol Müdürü: Yetkin Kesler

Görev Süresi	Mesleki Deneyim	Önceden Çalıştığı Birimler	Öğrenim Durumu
1 Yıl	20 Yıl	Sistem Geliştirme Müdürlüğü	Yurt İçi Yüksek Lisans Derecesi

Risk Yönetimi Müdürü: Mehmet Sungun

Görev Süresi	Mesleki Deneyim	Önceden Çalıştığı Birimler	Öğrenim Durumu
6 Yıl	18,5 Yıl	Mali Analiz Müdürlüğü, Kredi Yatırım Müdürlüğü, Kurumsal Pazarlama Müdürlüğü	Yurt İçi Yüksek Lisans Derecesi

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Özet Yönetim Kurulu Raporu

Değerli hissedarlarımız,

Bankamızın 62'inci olağan Genel Kurul Toplantısı'na hoş geldiniz.

2011 yılı hesap dönemine ilişkin Yönetim Kurulu ve Denetçiler Raporu ile kâr ve zarar hesaplarını inceleme ve onaylarınıza sunarken toplantımızı onurlandıran ortaklarımızı, temsilcilerini ve konuklarımızı saygı ile selamlıyoruz.

2011 yılı, küresel ekonomide yaşanan risklerin arttığı bir dönem olmuştur. Özellikle Euro bölgesindeki ekonomik ve politik zayıflama, gelişmiş ülkelerin kredi notlarındaki düşüş, kamu ve özel sektör borçlarının çevrilebilirliğine ilişkin sıkıntılar ve tüm bu problemlerin çözümünün uzun vadeye yayılma riski dünya genelinde olumsuz baskı yaratmaktadır. Türkiye, değişkenliğin arttığı bu ortamda, son 2 yıldır sağladığı sağlıklı büyüme oranları ve güçlü finansal sistemi ile dikkatleri üzerine çekmektedir.

Bankacılık sektörü, 2011 yılında mali yapısını, düzenleyici otoritelerin almış olduğu birtakım sıkılaştırıcı önlemler çerçevesinde güçlendirmiştir. Aralık 2011 itibarıyla Bankacılık sektörünün toplam aktif büyüklüğü 1,2 trilyon TL seviyesine, kredi stoku ise kur etkisinden arındırılmış %23'lük büyüme ile 683 milyar TL'ye ulaşmıştır. 2010 yıl sonunda %3,7 olarak gerçekleşen kredilerin takibe dönüşüm oranı, Aralık 2011 itibarıyla %2,7 olarak gerçekleşmektedir. Menkul değerler portföyü ise Aralık 2011 itibarıyla 285 milyar TL seviyesindedir. Bankacılık sektörü özkaynaklarını %7,5 oranında artırarak 145 milyar TL'ye taşımıştır. Sektörün sermaye yeterlilik oranı Aralık 2011 itibarıyla % 16,5'tir.

Güçlü ve sağlıklı büyümesini sürdüren TSKB, 31 Aralık 2011 itibarıyla bir önceki yıl sonuna göre;

- Özkaynaklarını %8,03 oranında artırarak 1.365.759 bin TL'ye
- Kredi stokunu %32,1 artırarak 6.395.450 bin TL'ye
- Aktif toplamını %19,5 artırarak 9.455.901 bin TL'ye
- Yıllık net kârını %20,7 artırarak 255.342 bin TL'ye çıkarmıştır.

2011 yıl sonu itibarıyla sermaye yeterlilik rasyomuz ise %19,1, özkaynak kârlılığı %19,4, takipteki krediler oranımız ise %0,4 olarak hesaplanmıştır.

Sayın hissedarlarımız,

2011 yılı çalışmalarımızı detaylı olarak irdeleyen faaliyet raporumuz ile kâr ve zarar hesaplarımızı inceleme ve onaylarınıza sunmuş bulunuyoruz.

Bu vesileyle, bu sonuçlara ulaşmamıza olan katkılarından dolayı ortaklarımıza, çalışanlarımıza ve tüm paydaşlarımıza teşekkür eder, Genel Kurulumuzu onurlandıran siz hissedarlarımızı bir kez daha saygıyla selamlarız.

TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.
YÖNETİM KURULU

İnsan Kaynakları Uygulamalarına İlişkin Bilgiler

İnsan Kaynağımız

Bankamızın nitelikli insan kaynağı sektörde en temel rekabetçi üstünlüğünü oluşturmaktadır. Bu anlamda TSKB, çalışanlarının yüksek eğitim düzeyi, mesleki uzmanlığı ve global piyasalarda iş yapabilme yetkinliği ve deneyimi ile farklı ve bir adım öndedir. Deneyimli pozisyonlar için yapılan işe alımlarla birlikte, TSKB'nin kendi yöneticisini kurum içerisinden yetiştirme geleneği ile 2011 yılında da yeni mezun alımlarına devam edilmiştir. Bu sene ikincisi gerçekleştirilen TSKB Kariyer Atölyesi ile üniversitelerin 3. ve 4. Sınıf ve yüksek lisans öğrencilerine yatırım bankacılığı faaliyetleri tanıtılmış, atölye sonrası kurum kültürüne uygun bulunan adaylar MT (Yönetici Adayı) olarak bankamıza katılmışlardır.

2011 yılı çalışmalarımızı değerlendirmek üzere, 2011 yılı içerisinde üst ve orta yönetimimizin katılımıyla iki toplantı gerçekleştirilmiştir. 2 Haziran'da 61. Kuruluş Yıldönümünü kutlayan Türkiye Sınai Kalkınma Bankası (TSKB), 2011 Financial Times Sürdürülebilir Bankacılık Ödülleri Avrupa Bölgesi adayları ilk üç banka arasında yer almıştır. TSKB, 'Financial Times'ın Sürdürülebilir Bankacılık Ödülleri'nde bu sene yarıştığı farklı ve nitelikli kategoride en iyi üç banka arasına girerek, sürdürülebilirlik konusunda attığı duyarlı adımların başarı getirdiğini bir kez daha kanıtlamıştır. Bu kapsamda yaptığı çalışmaların kurum felsefesi haline gelebilmesi ve tüm çalışanlarca benimsenebilmesi amacıyla kurum içi bilinçlendirme eğitimlerine devam edilmiştir. Sürdürülebilir bankacılığın önemli bir boyutu olan Çevre Yönetim Sistemi çalışmaları kapsamında gerçekleştirilen banka içi uygulamalar çalışanlarımıza aktarılmış ve ayrıca Acil Durum Eylem Planları çerçevesinde Afet Bilinçlendirme eğitimleri ile bu konudaki bilgileri güncellenmiştir.

		%	
Toplam Personel Sayısı	350	100	
Kadın	175	50	
Erkek	175	50	
Ortalama Kıdem - Yıl	8,4	8,4	
Kadın	7,6	7,6	
Erkek	9,2	9,2	
Ortalama Yaş	35,4	35,4	
Kadın	34,5	34,5	
Erkek	36,3	36,3	
Öğrenim Durumuna Göre Bankacıların Dağılımı	Kadın	Erkek	Toplam
Üniversite	157	126	283
Diğer	13	4	17
Genel Toplam	170	130	300
Protokol Bazında Bankacılar İçinde Lisan Bilirlik Oranı	Kadın %	Erkek %	Toplam %
Genel Toplam	84	93	88

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Bankaların Destek Hizmeti Almalarına İlişkin Yönetmelik Kapsamında Destek Hizmeti Alınan Faaliyet Konuları ve Hizmetin Alındığı Kişi ve Kuruluşlara İlişkin Bilgiler

Bankamız tarafından alınan aşağıdaki hizmet/hizmetler, **05.11.2011 tarihinde yayımlanan** Bankaların Destek Hizmeti Almalarına İlişkin Yönetmelik kapsamında değerlendirilmektedir;

- İşnet Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İletişim Hizmetleri A.Ş.'den alınan **Acil Durum Hizmetleri için Sunucu Barındırma Hizmeti**

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

1- KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

En az finansal performans kadar önemli olduğuna inandığımız, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin hayata geçirilmesinde, gerek ulusal ve uluslararası sermaye piyasalarının gelişmesi, gerek Bankanın menfaatleri açısından, büyük yarar görülmektedir.

Banka tarafından, Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum beyanı Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde, uluslararası ilkeler ve sektör ilkeleri de göz önüne alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu ilkelere azami ölçüde uyum sağlanması hedeflenmekte ve bu yönde çalışmalar yapılmaktadır.

Bu kapsamda Ana Sözleşme'de,

- Özel denetçi atanması talebinin bireysel bir hak olarak kullanılabilmesini,
- Kâr payı avansı dağıtılmasını,
- Menfaat sahiplerinin Banka yönetimine katılımını,
- Yönetim Kurulu üye seçiminde birikimli oy sistemi uygulanmasını,
- Bankanın sermaye ve yönetim yapısı ile malvarlığında değişiklik meydana getiren bölünme ve hisse değişimi, önemli tutardaki maddi/maddi olmayan varlık alım/satımı, kiralanması veya kiraya verilmesi veya bağış ve yardımda bulunulması ile üçüncü kişiler lehine kefalet, ipotek gibi teminat verilmesine ilişkin kararların Genel Kurul'da alınmasını

öngören düzenlemeler yer almamaktadır.

Pay Sahiplerini bilgilendirme politikası oluşturulmuştur.

İstisnai nitelik arz eden henüz uygulanmayan prensiplerin de, bugüne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmamış olmakla birlikte gelişmelere bağlı olarak bir plan dahilinde ve en kısa sürede uygulanması arzu edilmektedir.

Bankanın kurumsal yönetim ilkelerine uyum düzeyine ilişkin değerlendirme ve tespitleri ile uyum düzeyinin kapsam ve nitelik itibarıyla geliştirilmesine yönelik düşünceleri aşağıda sunulmuştur.

2- PAY SAHİPLERİ İLE İLİŞKİLER BİRİMİ

16 Mart 2009 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Seri: IV No: 41 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esasları Hakkında Tebliğ'in 7. Maddesi çerçevesinde; Bankanın pay sahiplerinin haklarını kullanılması konusunda faaliyet göstermek, Yönetim Kurulu'na raporlama yapmak ve Yönetim Kurulu ile pay sahipleri arasındaki iletişimi sağlamak üzere Bankamız genel sekreterliğinin "Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi" olarak görevlendirilmesine karar verilmiştir.

Söz konusu birim, pay sahipliği haklarının kullanımı konusunda faaliyet göstermekte ve Bankanın üst yönetimi ile Pay Sahipleri arasındaki iletişimi sağlamaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi, 30 Eylül 2009 tarih ve 1902 no'lu Yönetim Kurulu toplantısında kurulmuş ve üyeleri atanmıştır.

İlgili komitenin faaliyetleri, Yönetim Kurulu'na raporlanmaya başlanmıştır.

Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi esas itibarıyla,

- Pay Sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlama,
- Banka ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve/veya ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, Pay Sahiplerinin Banka ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlama,
- Genel Kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer Banka içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlama,
- Genel Kurul toplantısında, Pay Sahiplerinin yararlanabileceği dokümanları hazırlama,
- Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların Pay Sahiplerine iletilmesini sağlama,
- Mevzuat ve Bankanın bilgilendirme politikası dahil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izleme

görevlerini yerine getirmek üzere faaliyet göstermektedir.

Ayrıca Bankada yapılandırılmış olan Yatırımcı İlişkileri Biriminde, bankanın yerli ve yabancı yatırımcılarla, analistlerle ilişkileri yürütülmektedir.

Yatırımcı İlişkileri biriminde görev yapan çalışmamızın iletişim bilgileri aşağıda sunulmuştur.

Adı- Soyadı-Unvanı	Telefon No	Elektronik Posta Adres
Ayşe Nazlıca - Bütçe Planlama ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü	0212 334 51 94	nazlicaa@tskb.com.tr

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

3- PAY SAHİPLERİNİN BİLGİ EDİNME HAKLARININ KULLANIMI

2011 yılı içerisinde Pay Sahiplerinden gelen, yazılı bilgi talebi başvurusu bulunmamaktadır.

Dönem içinde Pay Sahiplerinden gelen, sözlü bilgi talebi başvurularının tamamı yanıtlanmıştır.

31 Aralık 2011 tarihine kadar, Banka yetkilileri, yurtiçi ve yurtdışında yatırımcı ve analistler ile toplam 153 adet bilgilendirme toplantısı yapmıştır. Bu toplantıların 19 tanesi telefon ile, 48 tanesi Bankamız genel merkezinde, geri kalan 86 toplantı ise katılan 8 adet road-show/ konferansta gerçekleşmiştir.

Başvurulara ilişkin verilerin takibine yönelik gerekli altyapı çalışmaları tamamlanmış olup, yapılan başvuru ve verilen yanıt sayılarına gelecek dönemlerde yayımlanacak uyum raporlarında da yer verilecektir.

Pay Sahiplerinin, ticari sır niteliğinde olmayan veya kamuya açıklanmamış bilgiler hariç olmak üzere, her türlü bilgi talebi karşılanmaktadır. Pay Sahiplerinden gelen bilgi talepleri, en az departman müdürü düzeyindeki çalışanlar tarafından değerlendirilmekte olup, ticari sır ve gizlilik sınırları dahilinde olmak üzere, en kısa sürede, tam, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde ve özenle karşılanmaktadır.

Pay Sahiplerinin sıkça ihtiyaç duydukları konulardaki açıklamalar ile haklarının kullanımını etkileyecek gelişmelerle ilgili bilgiler, www.tskb.com.tr adresinden ulaşılabilecek olan internet sitesinde yer almaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, azınlık Pay Sahipleri bazı somut olayların incelenmesine yönelik olarak Genel Kurul'dan özel denetçi atanmasını talep etme hakkına sahip bulunmaktadır.

Hissedarlar 2011 yılı içinde Genel Kurul'dan özel denetçi tayini talebinde bulunmamışlardır.

Ana Sözleşmede özel denetçi atanması talebi bireysel bir hak olarak düzenlenmemiştir.

Mevzuat uyarınca gerek Genel Kurul'dan özel denetçi atanması talebinin gereğini yerine getirmek zorunda olması, gerek özel denetçi atanması talebinin gündeme bağlanıp ilkesinin istisnalarından birini oluşturması dikkate alınarak, ticari sır niteliği taşıyan veya henüz kamuya açıklanmamış olan bilgilerin gizliliğinin korunmasına yönelik olarak uygulamada sıkıntı yaratabileceği kaygısıyla, özel denetçi atanması talebinin Ana Sözleşme'de bireysel bir hak olarak düzenlenmesi hususunun gelişmelere bağlı olarak ileride değerlendirilmesi düşünülmektedir.

Pay sahipliği haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi için gerekli olan bütün bilgilerin, genelde internet sitesi, yıllık faaliyet raporu ve özel durum açıklamaları, özde ise bireysel talepler aracılığıyla olmak üzere, Pay Sahiplerinin kullanımına sunulduğu düşünülmektedir.

Pay Sahiplerinin, Bankanın sermaye, yönetim veya denetim bakımından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili olduğu gerçek ya da tüzel kişiler ile Banka arasındaki hukuki ve ticari ilişkilere ilişkin bilgi talepleri de mevzuatın elverdiği ölçüde karşılanmaktadır.

Pay Sahiplerinin bilgi alma haklarının genişletilmesi amacıyla yönelik olarak, haklarının kullanımını etkileyebilecek her türlü bilgi güncel olarak elektronik ortamda Pay Sahiplerinin kullanımına sunulmuştur.

4- GENEL KURUL BİLGİLERİ

2011 yılı içinde, 25 Mart 2011 tarihinde yapılan 2010 yılına ait olağan Genel Kurul toplantısı olmak üzere, bir adet Genel Kurul toplantısı yapılmıştır.

Söz konusu toplantı, Genel Kurul tarihi itibarıyla 700 milyon TL'lik ödenmiş sermayemizin %61,83'ünü veya 432 milyon 822 bin 434 TL ve 24 Kuruşluk kısmını temsil eden Pay Sahiplerinin katılımı ile gerçekleştirilmiştir.

Toplantıya Pay Sahipleri ve çalışanlar dışında katılım olmamıştır.

Toplantı yeri, günü, saati, gündemi ve vekaletname örneğini içeren toplantı davetine ilişkin ilan, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi, Dünya gazetesi ile İMKB bülteninde olmak üzere, toplantı tarihinden üç hafta önce yayımlanmıştır.

Bankanın hisse senetlerine yatırım yapan yerli ve yabancı ortaklarımızın ulaşılabilir olanlarına e-mail aracılığı ile Türkçe ve İngilizce toplantı daveti Genel Kurul tarihinden üç hafta önce gönderilmiş ve ayrıca bankanın hem Türkçe hem İngilizce web sitesinde yayınlanmıştır.

Ayrıca, Bağımsız Denetim Şirketi temsilcisinin ve Kurumsal Derecelendirme Uzmanının Genel Kurul'a katılımları için kendilerine davet mektubu gönderilmiş ve katılımları gerçekleşmiştir.

Toplantı bilgileri, aynı süre içerisinde nama yazılı hisse senedi sahiplerine ayrıca faks ve iadeli taahhütlü mektupla da ulaştırılmıştır.

Toplantı bilgilerine, tüm Pay Sahiplerinin doğrudan erişimini teminen, www.tskb.com.tr adresinde yer alan Bankanın internet sitesinden Türkçe ve İngilizce olarak da ulaşılabilir.

Pay defterine kayıtlar Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu kararıyla yapılmakla birlikte nama yazılı Pay Sahiplerinin Genel Kurul'a katılımını teminen pay defterine kayıt için bir süre öngörülmemiştir. Ancak Genel Kurul'a katılım için SPK Tebliği uyarınca MKK'dan hisse blokaj yazısı alınması gerekmektedir. Söz konusu yazı alınmadığı takdirde Genel Kurul'da oy kullanma hakkı tanınmamaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Yıllık faaliyet raporu dahil, mali tablo ve raporlar, kâr dağıtım önerisi, ihtiyaç duyulan Genel Kurul gündem maddelerinin içeriğini detaylı şekilde açıklamak üzere hazırlanan bilgilendirme dokümanı ve gündem maddelerine dayanak teşkil eden diğer belgeler ile esas sözleşmenin son hali ve esas sözleşmede değişiklik yapılacak ise tadil metni ve gerekçesi; Genel Kurul toplantısına davet için yapılan ilan tarihinden itibaren, Genel Müdürlük binasında Pay Sahiplerinin incelemelerine açık tutulmaktadır.

Söz konusu bilgi ve belgelere, www.tskb.com.tr adresinde yer alan internet sitesinden de ulaşılabilir.

2011 yılında yapılan olağan Genel Kurul toplantısında Pay Sahiplerine soru sorma hakkı tanınmakta olup Genel Kurul'da soru soranlara ilgili cevaplar verilmiştir.

Toplantıda, Pay Sahipleri tarafından,

- Banka Ana Sözleşmesi gereğince Başkanlık Divanı seçimi yapılarak Başkanlık Divanı'na Olağan Genel Kurul Tutanağı'nı imzalamak üzere yetki verilmesi,
- Yönetim Kurulu Üyelerine, Türk Ticaret Kanunu'nun 334. ve 335. maddelerinde yer alan işlemler hakkında izin verilmesi

konularında öneriler oybirliği ile kabul edilmiştir.

- Türk Ticaret Kanunu'nun 315'inci maddesi ve Ana Sözleşmemizin 16. maddesine uygun olarak yıl içinde Yönetim Kurulu Üyeliği'nden ayrılan üyelerin yerine yapılan üye seçimlerinin onaylanması,
- Banka'nın 2010 yılı hesap ve muamelelerine dair Yönetim Kurulu, Denetçiler ve Bağımsız Denetim Raporlarının okunması ve müzakeresi,
- Banka'nın 2010 yılı bilançosu ile kar ve zarar hesabının incelenmesi, müzakeresi ve onaylanması,
- Dağıtılacak karın tespit ve tevzii hususunda karar alınması, temettü dağıtım tarihinin tespiti,
- Yönetim Kurulu ve Denetçilerin, 2010 yılının işlem ve hesaplarından dolayı ayrı ayrı ibra edilmesi,
- 2011 yılı Denetçilerinin seçilmesi,
- Yönetim Kurulu Üyelerine ve Denetçilere ödenecek tahsisatın tespiti

konularında öneriler ise oy çokluğu ile kabul edilmiştir.

Ayrıca yıl içinde yapılan bağışlar ve Bankanın revize edilen bilgilendirme politikası ile ilgili bilgilendirme yapılmıştır.

Ana Sözleşme'ye göre,

- Belirli bir limitin üzerindeki kredi tahsisleri,
- İştirak ve ortaklıklar kurulması veya bunların elden çıkarılması,
- Taşınmaz malların yönetimi, gayrimenkul alınması, kiraya verilmesi, satılması

gibi kararlar Yönetim Kurulu'nun yetkisinde bulunmaktadır.

Bankanın sermaye ve yönetim yapısı ile malvarlığında değişiklik meydana getiren bölünme ve hisse değişimi, önemli tutardaki maddi/maddi olmayan varlık alım/satımı, kiralınması veya kiraya verilmesi ve yardımda bulunulması ile üçüncü kişiler lehine kefalet, ipotek gibi teminat verilmesine ilişkin kararların Genel Kurul'da alınması yönünde Ana Sözleşmesi'nde hüküm bulunmamaktadır.

Bu yönde Ana Sözleşme'ye hüküm konulmasının,

- Yönetimde etkinliği azaltacağı,
- Rekabet gücünü olumsuz yönde etkileyerek önemli fırsatların kaçırılmasına sebebiyet vereceği,

dolayısıyla da Bankamızın menfaat sahiplerinin yararına sonuçlar doğurmayacağı düşünülmektedir.

Genel Kurul'a katılımın kolaylaştırılmasını teminen, en az mevzuatta öngörülen hususlara dikkat edilmesine azami özen gösterilmekte olup, Pay Sahiplerinin Genel Kurullara katılım konusunda herhangi bir güçlüklerle karşılaşmadıkları düşünüldüğü gibi, ayrıca Pay Sahiplerinden de bugüne kadar bu yönde bir geri bildirim alınmamıştır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Genel Kurul tutanakları, Pay Sahiplerine toplantı bitiminde tevdi edilmekte ve ayrıca da toplantıya katılmamış Pay Sahiplerinin de bilgilendirilmesi amacıyla 2005 yılından itibaren, www.tskb.com.tr adresinde yer alan internet sitesinde yer vermek suretiyle, elektronik erişime de açık tutulmaktadır.

Genel Kurul ilanlarında,

- Toplantı günü ve saati,
- Tereddüt yaratmayacak şekilde toplantı yeri,
- Gündem,
- Gündem maddelerine ilişkin olarak ihtiyaç duyulan bilgiler,
- Gündemde esas sözleşme değişikliği var ise değişen madde/maddelerin ilgili kurumlardan izin alınan eski ve yeni şekilleri,
- Davetin hangi organ tarafından yapıldığı,
- İlk toplantının herhangi bir nedenle ertelenmesi üzerine Genel Kurul yeniden toplantıya davet ediliyor ise, ilk toplantının erteleme sebebi ile bu toplantıda yeterli olan toplantı nisabı,
- Olağan toplantı ilanlarında faaliyet raporu ile mali tabloların, diğer Genel Kurul evrakının ve dokümanının hangi adreste incelenebileceği hususlarının yer almasına özen gösterilmektedir.

Banka, geçmiş hesap döneminde gerçekleşen veya gelecek dönemlerde planladığı yönetim ve faaliyet organizasyonundaki değişiklikleri Genel Kurul toplantısından önce, gerekçeleri ile birlikte Pay Sahiplerinin bilgisine sunacaktır.

Bu çerçevede,

- Bankamız organizasyon yapısı değişikliğine ilişkin açıklaması ve gerekçeleri,
- Varsa danışmanlık hizmeti alınan kuruluşun bu konudaki raporu, yoksa Banka tarafından konuya ilişkin hazırlanan bilgi ve belgeler,
- İştirak ve bağlı ortaklıklarda organizasyon değişikliği olması halinde, organizasyon yapısı değişikliğine taraf olan tüm kuruluşların son üç hesap dönemine ilişkin faaliyet raporları ve yıllık mali tabloları ile proforma mali tabloları

Pay Sahiplerinin incelemesine sunulmak üzere Genel Kurul toplantısında hazır bulundurulacaktır.

Genel Kurul gündemi hazırlanırken, her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasına, gündem başlıklarının açık ve farklı yorumlara yol açmayacak şekilde ifade edilmesine, mevzuatın da yasaklamış olduğu "diğer" veya "çeşitli" gibi gündem maddesi belirlenmemesine özen gösterilmektedir.

Toplantılarda kendisini vekil vasıtasıyla temsil ettirecek Pay Sahiplerimiz için vekaletname örnekleri toplantı duyuruları ile birlikte ilan edilmekte ve ayrıca elektronik ortamda da Pay Sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır.

Bankamız Genel Kurulu'nda oy kullanma usul ve esasları aşağıda maddeler halinde sunulmuştur:

- 1 Kuruş değerdeki her bir pay bir oya sahip olup, oy haklarında imtiyaz bulunmamaktadır.
- Bir payın birden çok maliki bulunduğu takdirde, bu tür oylar ancak ortak bir temsilci aracılığıyla kullanılabilir.
- Ortaklar Genel Kurullarda bizzat bulunabilecekleri gibi, kendilerini vekil aracılığıyla da temsil ettirebilirler.
- Genel Kurul toplantılarında oylamalar açık ve el kaldırmak suretiyle yapılır. Ancak toplantıya katılan Pay Sahiplerinin temsil ettikleri sermayenin onda birine sahip olan Pay Sahiplerinin talepleri üzerine gizli oya başvurulur.

Oy kullanma usul ve esasları ayrıca toplantı başlangıcında da Pay Sahiplerine duyurulmaktadır.

Pay Sahiplerinin Bankanın Yatırımcı İlişkileri Birimine iletmış olduğu ve gündemde yer almasını istedikleri konular, Yönetim Kurulu tarafından gündem hazırlanırken olanaklar dahilinde dikkate alınacaktır.

Gerek yasal mevzuat gerek Ana Sözleşmemiz uyarınca, olağan Genel Kurul toplantılarının hesap dönemi bitiminden itibaren üç ay içerisinde yapılması gerekmektedir.

Olağan Genel Kurul toplantısı, her hesap dönemi bitiminden itibaren üç ayı geçmemek üzere mümkün olan en kısa sürede yapılmaktadır.

Genel Kurul toplantıları Ana Sözleşme' uyarınca Banka merkezinin bulunduğu yerde ve bütün Pay Sahiplerinin katılmasına imkan verecek bir mekanda yapılmaktadır.

Genel Kurul'da kullanılacak toplam oy adedi, Pay Sahipleri bazında sınıflandırılmakta ve oy haklarında imtiyaz bulunmadığı açıklamasıyla birlikte Hazirun cetvelinde belirtilmek suretiyle toplantı başlangıcında Pay Sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

Genel Kurul toplantılarında, medyada çıkan Banka hakkındaki ihtilafı konulara ilişkin haber ve analizler hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmektedir.

Pay Sahipleri tarafından Yönetim Kurulu veya Denetçilere yöneltilen soruya, pay sahipliği haklarının kullanılması için gerekli olması ve ticari sır kapsamına girmemesi kaydıyla cevap verilmektedir.

Genel Kurul Toplantı Başkanı, toplantıyı etkin ve Pay Sahiplerinin haklarını kullanmalarını sağlayacak şekilde yönetmektedir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Genel Kurul toplantısında Pay Sahiplerince sorulan her sorunun doğrudan Genel Kurul toplantısında cevaplandırılmış olmasına ve sorulan sorunun gündemle ilgili olmaması veya hemen cevap verilemeyecek kadar kapsamlı olması halinde ise, sorulan sorunun en geç bir hafta içerisinde yazılı olarak cevaplandırılmasına özen gösterilmektedir.

Yönetim Kurulu Üyeleri, mali tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan Yetkililer ve Denetçileri ile gündemde özellik arz eden konularda açıklamalarda bulunmak üzere konu ile ilgili kişiler olanaklar ölçüsünde toplantıda hazır bulunmaya özen göstermektedirler.

Genel Kurul toplantılarında her gündem maddesi ayrı ayrı oylanmakta ve oylama sonuçlarına ilişkin herhangi bir şüphe oluşmaması için Genel Kurul toplantısı bitmeden oylar sayılarak oylama sonuçları Pay Sahiplerine duyurulmaktadır.

Genel Kurul toplantı tutanakları yazılı olarak veya www.tskb.com.tr adresinde yer alan internet sitemiz aracılığıyla elektronik ortamda her zaman erişilebilmektedir.

5- OY HAKLARI VE AZINLIK HAKLARI

Ana Sözleşme uyarınca 1 Kuruş itibari değerdeki her bir pay bir oya sahip olup, oy hakları açısından imtiyazlı hisse bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetçileri, Bankalara özgü mevzuat ile TTK hükümleri çerçevesinde Genel Kurul tarafından seçilmektedir.

Bir Yönetim Kurulu Üyesi Ana Sözleşmesi uyarınca, TCMB'nin göstereceği adaylar arasından seçilmektedir.

Genel Müdür, yasa gereği Yönetim Kurulu'nun doğal üyesidir.

Yönetim Kurulu'nda, sermayede %8,38 paya sahip Vakıflar Bankası T.A.O. bir üye ile temsil edilmektedir.

Ana Sözleşme'de birikimli oy yöntemi yer almamaktadır.

Pay Sahiplerinin Genel Kurul'da kullanabileceği oy sayısında herhangi bir üst sınır bulunmamaktadır.

Oy hakkı, payın iktisap edilmesi anında doğmakta ve oy hakkının iktisap tarihinden itibaren belirli bir süre sonra kullanılmasını öngörece bir düzenlememiz bulunmamaktadır.

Ana Sözleşme'de, pay sahibi olmayan kişilerin temsilci olarak vekaleten oy kullanmasını engelleyen hükümler yer almamaktadır.

Pay Sahipleri oy haklarını Genel Kurul toplantılarında bizzat kullanabildikleri gibi, pay sahibi olan veya pay sahibi olmayan üçüncü bir şahıs vasıtasıyla da kullanabilmektedirler.

Her gerçek kişi pay sahibi Genel Kurul'da ancak bir kişi tarafından temsil edilmekte ve tüzel kişi Pay Sahiplerinin birden fazla kişi ile temsil edilmesi durumunda bunlardan ancak birisi tarafından oy kullanılmaktadır. Oy kullanmaya kimin yetkili olduğu yetki belgesinde gösterilmektedir.

6- KÂR DAĞITIM POLİTİKASI VE KÂR DAĞITIM ZAMANI

Yönetim Kurulu'nun, Genel Kurul'un onayına sunduğu kâr dağıtım teklifleri,

- Pay Sahiplerinin beklentileri ile Bankanın büyüme gereği arasındaki hassas dengenin bozulmamasını,
- Bankanın kârlılık durumunu,

dikkate alan bir kâr dağıtım politikası ile hazırlanmaktadır. Kar Dağıtım Politikası 13 Mart 2006 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Bankamız Türkçe ve İngilizce web sitesinde yayınlanmıştır.

Kâr dağıtım politikası olarak dünya ve ülke ekonomik şartlarında herhangi bir olumsuzluk olmaması ve Bankanın finansal durumu ile sermaye yeterlilik oranının öngörülen seviyelerde bulunması halinde, dağıtılabilir kârın %30'unun temettü olarak dağıtılması öngörülmektedir.

Bankanın kâr dağıtımına ilişkin esaslar Ana Sözleşmenin 55. maddesinde düzenlenmiştir.

Bu esaslar dahilinde kârdan pay alan 100 adet kurucu intifa senedi bulunmaktadır.

Kâr payı ödemeleri yasal süreler içerisinde gerçekleştirilmiştir.

Kâr payı ödemelerinin en geç mevzuatta öngörülen 5. ayın sonuna kadar olmak üzere en kısa sürede yapılmasına özen gösterilmektedir. Yönetim Kurulu'nun kâr dağıtım teklifi Genel Kurul tarafından uygun görülmüştür. 2010 yılına ait 100.000.000 TL'lik kaydi pay şeklindeki kâr payı dağıtımı, söz konusu hisse senetlerinin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 24.05.2011 tarihinde kayda alınmasını müteakiben 42.000.000 TL'lik nakit temettü ise 31.03.2011 tarihinde yapılmıştır.

Ana Sözleşme'de kâr payı avansı dağıtılmasını öngören bir düzenleme bulunmamaktadır.

Bankanın yıl içinde yaptığı veya yıl sonunda yapmayı planladığı, önem arz eden bağış veya yardım bulunmamaktadır. Banka, 01 Kasım 2006 tarihinde yürürlüğe giren, Bankalar ve Konsolide Denetime tabi Kuruluşlarca Yapılabilecek Bağış ve Yardımlara ilişkin Yönetmeliği'ne uygun olarak politik bağış yapmamaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

7- PAYLARIN DEVRİ

Ana Sözleşme'de pay devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

Azınlık ve yabancı Pay Sahipleri dahil, tüm Pay Sahiplerine eşit muamele yapılmaktadır.

8- ŞİRKET BİLGİLENDİRME POLİTİKASI

Bankada Bilgilendirme Politikası oluşturulmuş olup, 16 Mart 2006 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve kamuya duyurulmuştur. Bilgilendirme Politikası 30 Eylül 2009 tarihinden sonra 28 Şubat 2011 tarihinde tekrar güncellenmiş ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Bankanın web sitesinde Türkçe ve İngilizce olarak mevcut bulunmaktadır. Güncellenen Bilgilendirme Politikası, 25 Mart 2011 tarihli Olağan Genel Kurul'da bilgiye sunulmuştur.

Bilgilendirme politikasında bir değişiklik olması halinde de, değişiklik yapılan hususlar ve gerekçeleri Yönetim Kurulu'nun onayından geçtikten sonra kamuya açıklanacaktır.

9- ÖZEL DURUM AÇIKLAMALARI

Banka tarafından 1 Ocak - 31 Aralık 2011 tarihleri arasında SPK düzenlemeleri uyarınca 42 adet özel durum açıklaması yapılmıştır.

SPK veya İMKB tarafından ek açıklama talebinde bulunulan veya zamanında yapılmamış olan bir özel durum açıklaması bulunmamaktadır.

Yatırımcı İlişkileri Birimi, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmekte ve izlemektedir. Yatırımcılar, finansal analistler, basın mensupları ve benzeri kesimler de bu birime yönlendirilmektedir.

Ayrıca,

- Şeffaflık ilkesine uygun olarak, uygulanan muhasebe politikaları ve faaliyet sonuçları gerçeğe uygun şekilde,
- Bankanın sermaye piyasası araçlarının değerine etki etme ihtimali bulunan gelişmeler, mevzuat ile belirlenen süre içerisinde zaman geçirmeksizin,
- Bankanın finansal durumunda ve/veya faaliyetlerinde önemli bir değişiklik olması halinde veya yakın bir gelecekte önemli bir değişikliğin ortaya çıkmasının beklendiği durumlarda, ilgili düzenlemelerde yer alan hükümler saklı kalmak kaydıyla, gerekli bilgiler,
- Bankanın kamuya yapmış olduğu açıklamalar ile ilgili olarak sonradan ortaya çıkan değişiklikler ve gelişmeler sürekli olarak güncellenerek kamuya duyurulmaktadır.

10- ŞİRKET İNTERNET SİTESİ VE İÇERİĞİ

Bilgilendirme ve kamunun aydınlatılmasında Bankanın internet sitesi aktif olarak kullanılmaktadır. İnternet sitesi Türkçe ve İngilizce dillerinde, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin ve düzenleyici otoritelerin öngördüğü bilgi ve verileri tarihsel bazda içermektedir. İnternet sitesinde yapılacak Genel Kurul toplantılarına ilişkin ilana, gündem maddelerine ilişkin bilgilendirme dokümanına, gündem maddeleri ile ilgili diğer bilgi, belge ve raporlara ve Genel Kurul'a katılım yöntemleri hakkındaki bilgilere yer verilir. İnternet sitesi sürekli güncel tutulmaktadır.

İnternet sitesinin adresi www.tskb.com.tr'dir. Bankanın antetli kağıdında internet sitesinin adresi yer almaktadır.

11- GERÇEK KİŞİ NİHAİ HAKİM PAY SAHİBİ/SAHİPLERİNİN AÇIKLANMASI

Bankanın gerçek kişi nihai hakim pay sahibi bulunmamaktadır.

Bankanın mevcut ortaklık yapısı aşağıda sunulmuştur.

Pay Sahibinin Unvanı	Nominal Tutar (bin TL)	Oran (%)
T. İŞ BANKASI A.Ş.	324.138.266	40,52
CAMIŞ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	46.371.916	5,80
MİLLİ REASÜRANS TÜRK A.Ş.	15.232.096	1,90
ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.	7.126.208	0,89
ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞTİ. A.Ş.	7.132.312	0,89
T. İŞ BANKASI GRUBU	400.000.798	50,00
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	67.019.879	8,38
İSTANBUL TİCARET ODASI	4.127.556	0,52
İSTANBUL TİCARET BORSASI	1.670.854	0,21
İSTANBUL SANAYİİ ODASI	956.821	0,12
DİĞER ORTAKLAR	22.847.122	2,85
HALKA AÇIK KISIM	303.376.970	37,92
TOPLAM	800.000.000	100,00

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

12- İÇERİDEN ÖĞRENEBİLECEK DURUMDA OLAN KİŞİLERİN KAMUYA DUYURULMASI

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin 04.10.2011 tarihli 570 sayılı duyurusu gereğince Bankamız "İçsel Bilgilere Erişimi Olanların Listesi" 23 Eylül 2011 tarihinde güncellenmiştir. Listedeki güncellemeler, görev değişikliklerini, atamaları müteakiben yapılmaktadır. Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri ile Denetçilerine, Banka üst yönetimine, grup müdürlerine ve departman müdürlerine ilave olarak listede yer alan kişiler aşağıda belirtilmiştir;

TSKB A.Ş.	Tolga Sert	Mali Kontrol Grup Yöneticisi
TSKB A.Ş.	Handan Zamire Bahadır Or	Raporlama ve Vergi Yöneticisi
TSKB A.Ş.	Dilek Pekcan Mişe	Finansal Raporlama Yönetici Yardımcısı
TSKB A.Ş.	Abdullah Atagün	Cari İşlemler Sorumlusu
TSKB A.Ş.	Ali Özdemir	Vergi Danışmanı
TSKB A.Ş.	Hande Yıldız Gürlyik	Finansal Raporlama Sorumlusu
TSKB A.Ş.	Öjeni Arslanyan	Finansal Raporlama Sorumlusu
TSKB A.Ş.	Selen Şentürk	Finansal Raporlama Uzmanı
TSKB A.Ş.	Yasemin Sarayoğlu	Cari İşlemler Yetkilisi
TSKB A.Ş.	Yasemin Yılmaz	Finansal Raporlama Sorumlusu
TSKB A.Ş.	Yeliz Sarıcı	Cari İşlemler Yetkilisi
TSKB A.Ş.	Zeynep Serin	Finansal Raporlama Uzmanı
TSKB A.Ş.	Müge Akın Öztuncer	Bütçe ve Planlama Yöneticisi
TSKB A.Ş.	Yavuz Yılmaz	TCU Yönetici Yardımcısı
TSKB A.Ş.	Emre Kalelioğlu	Bütçe ve Planlama Uzmanı
TSKB A.Ş.	Ersin Türkmen	Bütçe ve Planlama Sorumlusu
TSKB A.Ş.	Bahadır Tokgöz	Müfettiş
TSKB A.Ş.	Harun Taygur	Müfettiş
TSKB A.Ş.	Yasemin Mandacı	Müfettiş
TSKB A.Ş.	Seda Toykan Doğangün	İç Kontrol Yöneticisi
TSKB A.Ş.	Ufuk Özkan	İç Kontrol Yöneticisi
TSKB A.Ş.	Nesrin Beyler	İç Kontrol Yönetici Yardımcısı
TSKB A.Ş.	Utku Öztok	İç Kontrol Uzmanı
TSKB A.Ş.	Betül Bayraktar Ertaş	İç Kontrol Uzman Yardımcısı
DRT Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Niyazi Çömez	Sorumlu Ortak-Vergi
DRT Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Çiğdem Soysal Galatalı	Kıdemli Müdür-Vergi
DRT Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Duygu Erden	Denetçi-Vergi
DRT Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Eda Öğütmen	Denetçi Yardımcısı-Vergi
DRT Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Mustafa Mert Yürüyen	Denetçi Yardımcısı-Vergi
Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Murat Alsan	Sorumlu Ortak – Başdenetçi
Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Orhan Akova	Sorumlu Ortak – Başdenetçi
Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Nurgül Bilgiçer	Müdür – Denetçi
Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Alper Güvenç	Kıdemli Denetçi
Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Aslı Sontan	Denetçi Yardımcısı
Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Sezin Mazlumoğlu	Denetçi Yardımcısı
Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Didem Tarhan	Denetçi Yardımcısı

Adı geçen kişiler Banka içi içsel bilgilerle ilgili Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatında yer alan yükümlülükleri bildiklerini ve bu bilgilerin kanuna ve mevzuata aykırı olarak kötüye kullanımı veya uygunsuz dağıtımı ile ilgili yaptırımlardan haberdar olduklarını beyan etmişlerdir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

13- MENFAAT SAHİPLERİNİN BİLGİLENDİRİLMESİ

Pay Sahipleri, Çalışanlar, Alacaklılar, Müşteriler, Tedarikçiler, çeşitli sivil toplum kuruluşları, devleti ve Bankaya yatırım yapmayı düşünebilecek potansiyel tasarruf sahiplerini kapsayan, Bankayla ilgili menfaat sahiplerini ilgilendiren hususlarda mümkün olduğunca yazılı olarak bilgilendirme yapılmasına ve kendileriyle olan ilişkilerin imkanlar ölçüsünde yazılı sözleşmeler ile düzenlenmesine özen gösterilmektedir.

Menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat veya sözleşme ile düzenlenmediği durumlarda, menfaat sahiplerinin çıkarları iyi niyet kuralları çerçevesinde ve Bankanın imkanları ölçüsünde itibarı da gözetilerek korunmaktadır.

14- MENFAAT SAHİPLERİNİN YÖNETİME KATILIMI

Ana Sözleşmesi'nde menfaat sahiplerinin Bankanın yönetimine katılımını öngören bir düzenleme yer almamaktadır.

Bankanın genel faaliyeti ve gidişatı hakkında çalışanların bilgilendirilmesine ve önerilerinin alınmasına yönelik olarak yılda iki kez "genel değerlendirme" toplantıları düzenlenmekte ve şirketin mali yapısı ve performans verileri çalışanlarla birlikte değerlendirilmektedir.

15- İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI

Bankamızca benimsenen insan kaynakları politikasının esasları aşağıda belirtilmiştir.

Görev tanımları ve dağılımları ile performans kriterleri Banka yönetimi tarafından belirlenmiş ve çalışanlara duyurulmuştur.

İşe alımda eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesi benimsenmiş ve işe alım kriterleri unvan bazında yazılı olarak belirlenmiş olup, uygulamada bu kriterlere uyulmaktadır.

Eğitim, tayin ve terfi kararlarında, mümkün olduğunca objektif verilerin kullanılmasına ve Banka menfaatlerinin göz önünde bulundurulmasına özen gösterilir.

Çalışanların mesleki bilgi ve becerilerini artırmalarına ve kariyer planlarına uygun olarak kişisel ve yönetsel yetkinliklerini geliştirmeye yönelik eğitim planları yapılmaktadır.

Çalışanlar için güvenli çalışma ortamı ve koşulları sağlanmış olup, bu koşulların sosyal ve teknolojik ihtiyaca bağlı olarak iyileştirilmesine yönelik çalışmalar yapılmaktadır.

Çalışanlar ile ilgili olarak alınan kararlar veya çalışanları ilgilendiren gelişmeler geri dönüşümlü bildirilmektedir.

Çalışanlar arasında ırk, din, dil ve cinsiyet ayrımı yapılmaması, insan haklarına saygı gösterilmesi ve çalışanların Banka içi fiziksel, ruhsal ve duygusal kötü muamelelere karşı korunması için önlemler alınmaktadır.

Çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere temsilci atanması uygulaması bulunmamaktadır.

İnsan Kaynakları politikası ayrıca internet sitesinde yer almakta olup kamuya duyurulmaktadır.

16- MÜŞTERİ VE TEDARİKÇİLERLE İLİŞKİLER HAKKINDA BİLGİLER

Banka verdiği hizmetinin tüm aşamalarında hizmet kalitesinin ve standardının sürekliliğini gözetir.

Hizmetin tüm aşamalarında müşterinin talepleri süratle karşılanır ve gecikmeler hakkında müşteriler bilgilendirilir.

Müşteri ve tedarikçilerin ticari sır kapsamındaki bilgilerinin gizliliğine özen gösterilmektedir.

17- SOSYAL SORUMLULUK

Sosyal sorumluluk projeleri TSKB'nin sürdürülebilir bankacılık felsefesinin temellerinden birini oluşturmaktadır. Bu kapsamda TSKB, kurumsal yetkinliklerini ve iletişim ağlarını kullanarak, Türkiye'de bugüne kadar hayata geçirilmiş bulunan ve konusu "çevre" olan en kapsamlı sosyal sorumluluk projelerinden birine imza atmıştır. 2007 yılından beri yürütülen "Önceliğimiz Çevre" projesi, Türkiye'de çevre bilincini artırmaya yönelik platformlar oluşturmayı hedefleyen kapsamlı ve uzun soluklu bir sosyal sorumluluk projesidir. TSKB projeyi çeşitli etkinlikler ve sponsorluklarla geliştirmekte ve çevresel platformlarda yoğun olarak yer almaktadır.

Projenin iletişim kanalı ve Türkiye'nin en kapsamlı çevre portalı, www.cevreciyiz.com ve cevreciyiz.TV gerek teknolojik altyapı, gerekse editoryal süreçler tamamen TSKB tarafından desteklenmekte, içerik sağlamada, çevre konusunda faaliyet gösteren Sivil Toplum Kuruluşları ile yakın işbirliği içinde bulunmaktadır. www.cevreciyiz.com ile güncel haberler, çeşitli konu başlıklarındaki makale ve araştırmalar, başarı öyküleri, kitap tanıtımları gibi bölümlerin yanı sıra yarışmalar, karbon ayak izi hesaplama aracı ve fotoğraf sergileri gibi interaktif uygulamalarla çevre konusundaki bilinç düzeyinin artırılması hedeflenirken, "Farketmek için günde bir dakika yeter!" sloganıyla hareket eden cevreciyiz.TV'de çevre temalı birbirinden çarpıcı videoların yayını yapılmaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

18- YÖNETİM KURULUNUN YAPISI, OLUŞUMU VE BAĞIMSIZ ÜYELER

Yönetim Kurulu Genel Müdür hariç, icracı olmayan üyelere oluşmaktadır.

Yönetim Kurulu Başkanlığı ile Genel Müdürlük görevleri farklı kişiler tarafından yürütülmektedir.

Bankamızın gerçek kişi nihai hakim pay sahibi bulunmadığı dikkate alınarak, Yönetim Kurulu Üyelerinin, tamamının bağımsız hareket edebilme ve dolayısıyla da Banka ile menfaat sahiplerinin çıkarlarını her şeyin üstünde tutarak kararlarda tarafsız davranabilme avantajına doğal olarak sahip oldukları düşünülmektedir.

Yönetim Kurulu ile Genel Müdür'e ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur.

Adı Soyadı	Görevi	Öğrenim Durumu	İş Tecrübesi	Atanma Tarihi	Görev Yaptığı Kurum ve Pozisyon
Adnan Bali	Yönetim Kurulu Başkanı	ODTÜ İktisadi İdari İlimler Fakültesi Ekonomi	25 yıl	21.04.2011	T. İş Bankası A.Ş. Genel Müdür
Mehmet Şencan	Yönetim Kurulu Üyesi ve Başkan Vekili	İstanbul Teknik Üniversitesi/İşletme Mühendisliği	23 yıl	07.06.2011	T. İş Bankası A.Ş. Ankara Başkent Kurumsal Şube Müdürü
H. Fevzi Onat	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	Hacettepe Üniversitesi/Ekonomi	30 yıl	30.05.2011	TSKB A.Ş. Genel Müdür
M. Baran Tuncer	Yönetim Kurulu Üyesi	Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi	31 yıl	12.06.2008	Emekli
Yavuz Canevi	Yönetim Kurulu Üyesi	University of Southern California	31 yıl	29.03.1993	T. Ekonomi Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
Burhanettin Kantar	Yönetim Kurulu Üyesi	ODTÜ Kamu Yönetimi	22 yıl	23.03.2005	T. İş Bankası A.Ş. İştirakler Müdürü
Murat Bilgiç	Yönetim Kurulu Üyesi	University of Birmingham	20 yıl	30.03.2005	T. İş Bankası A.Ş. Kurumsal Krediler, Tahsis Müdürü
Kemal Serdar Dışlı	Yönetim Kurulu Üyesi	Hacettepe Üniversitesi/Kamu Yönetimi	22 yıl	28.05.2007	T. İş Bankası A.Ş. Maslak Kurumsal Şube Müdürü
Uygur Şafak Ögün	Yönetim Kurulu Üyesi	Bilkent Üniversitesi/İşletme Fakültesi	16 yıl	13.04.2010	T. İş Bankası A.Ş. Kurumsal Bankacılık Pazarlama ve Satış Müdürü
Mehmet Coşkun Cangöz	Yönetim Kurulu Üyesi	Ankara Üniversitesi SBF- Maliye	21 yıl	21.10.2010	B. Hazine Müsteşarlığı, Kamu Finansmanı Genel Müdürü
Yonca Koçak	Yönetim Kurulu Üyesi	Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi/ Uluslararası İlişkiler	21 yıl	21.07.2010	T. Vakıflar Bankası T.A.O. Proje Değerlendirme ve Krediler Müdürü
Volkan Kublay	Denetçi	Marmara Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi/İktisat	11 yıl	10.08.2010	T. İş Bankası A.Ş. Banka ve Finans İştirakleri Müdür Yardımcısı
Hamide Esmâ Uygun Çelikten	Denetçi	Gazi Üniversitesi İktisadi İdari İlimler Fakültesi/İşletme	14 yıl	25.03.2011	T. İş Bankası A.Ş. Sermaye Piyasaları Bölümü Birim Müdürü

Yönetim Kurulu karar alma işlevini yerine getirirken,

- Bankanın piyasa değerinin mümkün olan en üst seviyeye çıkarılması,
- Banka faaliyetlerinin, Pay Sahiplerinin uzun vadeli ve istikrarlı bir kazanç sağlamasını temin edecek şekilde yürütülmesi,
- Pay Sahipleri ile Bankanın büyüme gereği arasındaki hassas dengenin bozulmaması

temel düşüncelerinden hareket etmektedir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Yönetim Kurulu'nun oluşumunda,

- Yönetim Kurulu Üyeliği seçimlerinde adayların toplantıda hazır bulunmasına,
- Adaylar hakkında Pay Sahiplerimize bilgi verilmesine,
- Pay Sahiplerine adaylara soru sorma hakkı tanınmasına,
- Genel Kurul toplantılarımızda Yönetim Kurulu Üyeliğine aday olan kişilerin, başka hangi şirketlerin yönetim kurullarında görev aldığı ve münhasıran bu konuda belirlenen Banka içi düzenlemelere uyulup uyulmadığı hakkında Pay Sahiplerinin bilgilendirilmesine

özen gösterilmektedir.

Yönetim Kurulu ayda en az bir kez olmak üzere düzenli olarak toplanmaya özen göstermektedir.

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin, tüzel kişileri temsilen görev yapmakta olmaları nedeniyle, Yönetim Kurulu görevi dolayısıyla mevzuat uyarınca hissedar olma zorunluluğu bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu Üyelerine ait teminat olarak hisse tevdi yükümlülüğü ise temsil ettikleri tüzel kişilerce yerine getirilmektedir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin sahip oldukları banka hisse senetleri semboliktir.

Ana Sözleşme'de, Yönetim Kurulu Üye seçiminde birikimli oy sistemi uygulamasını öngören bir düzenleme yer almamaktadır.

19- YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN NİTELİKLERİ

Yasada düzenlenmiş olması nedeniyle, üye seçiminde aranacak asgari niteliklere ilişkin olarak Ana Sözleşme'de ayrıca bir düzenleme yer almamaktadır.

Yasal mevzuat uyarınca, banka genel müdürlerinin hukuk, iktisat, işletmecilik, maliye bankacılık, kamu yönetimi ve dengi dallarda veya bu dallarla ilgili mühendislik alanlarında en az lisans düzeyinde öğrenim görmüş olmaları ve bankacılık veya işletmecilik alanında en az on yıllık mesleki deneyime sahip olmaları gerekmekte ve bu koşullar süre hariç Yönetim Kurulu Üyelerinin yarısından bir fazlası içinde aranmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin tamamı en az bu nitelikleri haiz olup,

- Bankacılık veya finans alanında tatminkar bilgi ve beceri düzeyine,
- Mali tablo ve raporları, okuma ve analiz becerisine,
- Bankanın tabi olduğu hukuki düzenlemeler ve genel piyasa şartları hakkında temel bilgiye,
- Görev yapmak üzere seçildiği süre boyunca Yönetim Kurulu toplantılarına düzenli olarak katılma iradesine ve imkanına

sahip bulunmaktadır.

Yönetim Kurulu 11 Üyeden oluşmakta ve bu sayı Yönetim Kurulu faaliyetlerinin etkin bir şekilde organize edilebilmesine olanak sağlamaktadır.

Göreve yeni başlayan Yönetim Kurulu Üyelerine, asgari olarak,

- Yöneticileri ile tanışma ve Bankanın Birimlerine ziyaretleri,
- Yöneticilerin özgeçmişleri ve performans değerlendirmelerini,
- Bankanın stratejik hedefleri, güncel durum ve sorunlarını,
- Bankanın pazar payı, mali yapısı ve performans göstergelerini

kapsayan bir uyum programı sunulur.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Banka dışında başka görevler alması, belirli kurallara bağlanmamış olmakla birlikte, Yönetim Kurulu Üyelerinin temsilcisi oldukları kurumlardaki doğal görevleri ile temsilcisi oldukları kurumlara ait kuruluşlardaki doğal görevleri dışında herhangi bir görevleri bulunmamaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

20- ŞİRKETİN VİZYONU VE MİSYONU İLE STRATEJİK HEDEFLERİ

Bankamızın,

Vizyonu

- Türkiye'nin sürdürülebilir kalkınmasında öncü banka olmak

Misyonu

Türkiye'nin sürdürülebilir kalkınması için;

- Girişimcilere orta ve uzun vadeli finansman sağlamak,
- Türkiye'de yatırım yapacak yabancı sermayeye en iyi yerel iş ortağı olarak destek vermek,
- Türkiye'de sermaye piyasasının gelişmesinde sürekli rol almak.
- Müşterilerimize özgün ve yaratıcı bankacılık çözümleri ve aracılık hizmetleri sunmak,
- Çalışanlarımıza, hissedarlarımıza ve diğer tüm paydaşlarımıza artan oranda katma değer yaratmak,
- Çevreye saygılı bir bakış açısıyla sürdürülebilir bankacılık uygulamalarında öncü olmak

Bankanın vizyonu ve misyonu www.tskb.com.tr adresinde yer alan internet sitesinde kamuya duyurulmuştur.

Stratejik hedefler Yöneticiler tarafından, rekabet koşulları, genel ekonomik konjonktür, ulusal ve uluslararası finans piyasalarındaki genel beklentiler ile Bankanın orta ve uzun vadeli hedefleri dikkate alınmak suretiyle belirlenmekte ve Yönetim Kurulu'nun onayına sunulmaktadır

Önerilen stratejiler ve hedefler Yönetim Kurulu tarafından, her açıdan ve kapsamlı olarak müzakere edilmektedir.

Onaylanan strateji ve hedeflere ilişkin gerçekleştirmeler, Yönetim Kurulu toplantılarında ve aylık dönemler itibarıyla, Banka faaliyetleri, mali yapısı ve performans durumunun değerlendirilmesi kapsamında, gözden geçirilmektedir.

Yönetim Kurulu gözetim ve denetim fonksiyonunu etkin ve sürekli bir şekilde yerine getirebilmek amacıyla prensip olarak her ay toplanmaktadır.

Toplantılarda esas itibarıyla Bankanın faaliyetleri, onaylanan yıllık bütçe ve hedeflerin gerçekleşme düzeyi, Bankanın sektör içindeki yeri, mali yapı ve performans durumu, raporlama ve faaliyetlerin uluslararası standartlara uyum derecesi değerlendirilmektedir.

21- RISK YÖNETİMİ VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI

Bankanın maruz kalabileceği potansiyel riskleri tanımlayan risk kataloğu Yönetim Kurulu tarafından onaylanarak yürürlüğe girmiştir.

Risk kataloğunda yer alan ve Bankanın faaliyetleri açısından üst düzeyde önem arz eden risk kategorileri için oluşturulan risk politikaları Yönetim Kurulu tarafından onaylanarak yürürlüğe girmiştir.

Banka risklerinin ölçülmesi, değerlendirilmesi ve yönetilmesine ilişkin süreçlerin gözden geçirilmesi kapsamında hazırlanmış olan "Risk Kataloğu" çerçevesinde, risk yönetim ve iç denetim faaliyetlerinin organize bir şekilde ve Yönetim Kurulu'na bağlı olarak yürütülmesini teminen gerekli yapı oluşturulmuştur.

Yönetim Kurulu nezdinde, Yönetim Kurulu'nun denetim ve gözetim faaliyetlerinin yerine getirmesine yardımcı olmak üzere, "Denetim Komitesi" kurularak, Teftiş Kurulu (İç Denetim), Risk Yönetimi ve İç Kontrol Müdürlüklerinin Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na bağlı olarak faaliyet göstermeleri sağlanmıştır. Denetim Komitesi, Yönetim Kurulu adına iç sistemler olarak adlandırılan bu bölümlerin etkinliğini ve yeterliliğini sağlamakla görevlidir.

Teftiş Kurulu, İç Kontrol ve Risk Yönetimi Müdürlüğü görev ve sorumlulukları mevcut kanun ve düzenlemelerle uyumlu, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış banka içi yönetmeliklerle belirlenmiştir.

22- YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE YÖNETİCİLERİN YETKİ VE SORUMLULUKLARI

Yönetim Kurulu'nun yetkileri Ana Sözleşmemizde belirtilmiştir.

Ana Sözleşme uyarınca,

- Bankanın faaliyet konusunu oluşturan işlerin gerektirdiği her türlü muamelelerin yapılması ve bu hususta gerekli kararların alınması,
- Bankanın amaçları doğrultusunda iç yönetmeliklerin ve Banka politikasına ilişkin genel kurulların saptanması, Banka adına imza yetkisini haiz şahısların belirlenmesi,
- Bankaya ait işlemlerin hangilerinin Genel Müdürlük, hangilerinin Yönetim Kurulu kararıyla gerçekleştirileceğinin tespit edilmesi
- Belirli bir limitin üzerindeki kredi tahsisleri,
- İştirak ve ortaklıklar kurulması veya bunların elden çıkarılması,
- Taşınmaz malların yönetimi, gayrimenkul alınması, kiraya verilmesi, satılması

hususları Yönetim Kurulu yetkisinde yer almaktadır.

Yönetim Kurulu yetkilerini, görevin tam olarak yerine getirilebilmesini teminen ihtiyaç duyulan her türlü bilgiye sahip olarak, basiretli biçimde ve iyi niyet kuralları çerçevesinde kullanmaktadır.

Ana Sözleşme uyarınca, Yönetim Kurulu'nun tespit ettiği ilkeler ve sınırlar içerisinde Bankanın günlük işlemlerinin yürütülmesinden Genel Müdür sorumlu bulunmaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Banka faaliyetlerinin yürütülmesine yönelik olarak icra organlarına yetki devri, imza sirküleri uygulaması kapsamında gerçekleştirilmektedir.

Usul ve/veya mevzuat dışı işlemlerde uygulanacak müeyyideler, Yönetim Kurulumuzca onaylanarak yürürlüğe giren Personel Yönetmeliği'nde belirtilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyeleri Banka işleri için yeterli zaman ayırmaktadır.

Yönetim Kurulu, Banka hakkındaki kamuya açık olmayan ve/veya ticari sır niteliğindeki bilgilerin Banka dışına çıkarılmasını önlemeye yönelik gerekli tedbirleri almıştır.

Yönetim Kurulu, periyodik mali tablolar ve yıllık faaliyet raporunun kabulüne dair ayrı bir karar almaktadır.

Yönetim Kurulu, temel fonksiyonlarının haricinde yer alan,

- Bankanın yıllık bütçe ve iş planlarını onaylama,
- Bankanın yıllık faaliyet raporlarını hazırlamak ve Genel Kurul'a sunmak üzere kesinleştirme,
- Genel Kurul toplantılarının mevzuata ve Banka esas sözleşmesine uygun olarak yapılmasını sağlama,
- Genel Kurul kararlarının gereğini yerine getirme,
- Bankanın son bilançosundaki aktif toplamının %10'unu aşan önemli miktarlardaki harcamaların kullanımlarını kontrol etme,
- Yöneticilerin kariyer planlarını ve ödüllendirilmelerini onaylama,
- Bankanın Pay Sahipleri, menfaat sahipleri ve halkla ilişkilerine yönelik politikaları belirleme,
- Bankanın bilgilendirme politikasını belirleme,
- Banka ve çalışanları için etik kuralları belirleme,
- Komitelerin çalışma esaslarını belirlemek; etkin ve verimli çalışmalarını sağlama,
- Banka organizasyon yapısının günün koşullarına cevap vermesini teminen gerekli tedbirleri alma,
- Önceki yönetim kurullarının faaliyetlerini inceleme

gibi sorumluluklarının gereğini, icra organlarının ve komitelerin görüş ve önerilerini de dikkate alarak, ifa etmektedir.

Ayrıca Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun "Bankaların İç Sistemleri Hakkında Yönetmelik" hükümleri gereği, iç sistemler olarak adlandırılan iç denetim, iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin oluşturulması, etkin, yeterli ve uygun bir şekilde işletilmesi, muhasebe ve finansal raporlama sisteminden sağlanan bilgilerin güvence altına alınması, banka içindeki yetki ve sorumlulukların belirlenmesi nihai olarak Yönetim Kurulu'nun sorumluluğundadır.

23- YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI

Yönetim Kurulu gündem taslağı, Genel Müdür tarafından hazırlanmakta ve Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerinin önerileri doğrultusunda kesinleşmektedir.

Yönetim Kurulu, 1 Ocak - 31 Aralık 2011 tarihleri arasında 55 adet toplantı gerçekleştirmiştir.

Toplantı tarihinin tüm Üyelerin katılımına imkan sağlayacak şekilde tespit edilmesine özen gösterilmekte ve öngörülemeyen istisnai durumlar dışında, Yönetim Kurulu toplantıları tüm Üyelerin katılımıyla gerçekleştirilmektedir.

Yönetim Kurulu toplantısına çağrı, öncelikle telefon ile sözlü olarak, daha sonra da yazılı olarak yapılmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçilerin bilgilendirilmesine ve kendileri ile olan iletişimin sağlanmasına yönelik bir sekreteryaya oluşturulmuştur.

Yönetim Kurulu kararlarına ilişkin karşı oy gerekçelerinin, karar zaptına geçirilmesi ve yazılı olarak Banka Denetçilerine iletilmesinde yarar görülmele birlikte, 2011 yılında alınan Yönetim Kurulu kararlarına ilişkin olarak karşı oy kullanan üye bulunmamaktadır.

Bütün Yönetim Kurulu Üyeleri Bankanın,

- Faaliyet göstereceği konuların belirlenmesi ile iş ve finansman planlarının onaylanması,
- Genel Kurulun olağan/olağanüstü toplantıya çağırılması ve toplantının organizasyonu ile ilgili konular,
- Genel Kurula sunulacak yıllık faaliyet raporunun kesinleştirilmesi,
- Yönetim Kurulu Başkanı'nın, Başkan Vekili'nin seçilmesi ve yeni üye atanması,
- İdari birimlerin oluşturulması veya faaliyetlerine son verilmesi,
- Genel Müdür'ün atanması veya azledilmesi,
- Komitelerin oluşturulması,
- Birleşme, bölünme, yeniden yapılanma; Bankanın tamamının veya duran varlıklarının
- %10'unun satılması veya %10'unun üzerinde tutarlarda yatırım yapılması; aktif toplamının %10'un üzerinde tutarlarda gider yapılması,
- Bankanın temettü politikasının, dağıtılacak dönem kârı miktarının tespit edilmesi,
- Sermaye artırımı veya azaltılması

gibi faaliyetleri ile ilgili önemli konulardaki toplantılara fiilen katılmaya özen göstermektedir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Yönetim Kurulu'nun, ilk toplantısını tercihen seçiminin yapıldığı tarihte gerçekleştirmektedir.

İlk toplantıda, Yönetim Kurulu Başkanı ve Başkan Vekili'nin seçiminin yanı sıra, görev dağılımı ve komitelerin oluşturulmasına yönelik kararlar alınmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri prensip olarak her toplantıya katılmaktadır.

Yönetim Kurulu düzenli olarak ve önceden planlandığı şekilde en az ayda bir defa ve gerekli görülen hallerde ise bu süreye bağlı olmaksızın toplanmaktadır.

Yönetim Kurulu toplantısı gündeminde yer alan konular ile ilgili belge ve bilgilerin, toplantıdan en az yedi gün önce Yönetim Kurulu Üyelerinin incelemesine sunulmasına ve bu zamanlamaya uymanın mümkün olmadığı hallerde ise Yönetim Kurulu Üyelerine eşit bilgi akışı sağlanmasına azami özen gösterilmektedir.

Her Yönetim Kurulu Üyesinin bir oy hakkı mevcut olup, üyelerin ağırlıklı oy hakkı veya olumlu/olumsuz veto hakkı bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu Ana Sözleşmesi uyarınca, üye sayısının yarısından bir fazlası ile toplanmakta ve toplantıya katılanların çoğunluğu ile karar almaktadır.

24- ŞİRKETLE MUAMELE YAPMA VE REKABET YASAĞI

Yönetim Kurulu Üyelerinin, Bankamızla işlem yapma ve rekabet etme yasağı kapsamına girebilecek herhangi bir işlemi veya faaliyeti bulunmamaktadır. Ancak, TTK 334. ve 335. maddeleri uyarınca Genel Kurul tarafından izin vermektedir.

25- ETİK KURALLAR

Bankamız, Türkiye Bankalar Birliği tarafından yayımlanan 'Bankacılık Etik İlkeleri'ni, 16 Mart 2006 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile benimsemiştir. Türkiye Bankalar Birliği tarafından 15 Eylül 2010 tarihinde revize edilen 'Bankacılık Etik İlkeleri', Yönetim Kurulu tarafından yeni haliyle kabul edilmiştir. Bankamızın web sitesinde, Türkçe ve İngilizce olarak Bankacılık Etik İlkeleri'nin tam metni yer almaktadır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin pay sahipleri aleyhine sonuç doğurabilecek baskılara boyun eğmeyecekleri ve maddi menfaat kabul etmeyecekleri doğrultusunda kurallar ve Yönetim Kurulu Üyesinin banka ile ilgili gizli ve/veya ticari sır niteliğindeki bilgileri kamuya açıklayamayacağı hususu ile ilgili bilgiler, İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması ile ilgili 12. maddede yer alan kişiler Yönetim Kurulu toplantısında bilgilendirilmişlerdir ve imzalı beyanları bulunmaktadır.

Yukarıda sözü geçen ticari sır; bankanın faaliyet alanı ile ilgili yalnızca belirli sayıdaki mensupları ve içeriden bilgi öğrenebilecek kişilerce bilinen, elde edilebilen, rakiplerince bilinmemesi ve üçüncü kişilere ve kamuya açıklanmaması gereken bankanın başarı ve verimliliği için büyük önemi bulunan; iç kuruluş yapısı ve organizasyonu, malî, iktisadî, kredi ve nakit durumu, araştırma ve geliştirme çalışmaları, faaliyet stratejisi, fiyatlandırma politikaları, pazarlama taktikleri ve masrafları, pazar payları, müşteri potansiyeli ve ağları, sözleşme bağlantılarına ilişkin bilgi, belge, elektronik ortamdaki kayıt ve verilerden oluşur.

26-YÖNETİM KURULUNDA OLUŞTURULAN KOMİTELERİN SAYI, YAPI VE BAĞIMSIZLIĞI

Denetim Komitesi

Yönetim Kurulumuz nezdinde Bankacılık Kanunu'nun 24. maddesi gereğince icrai görevi bulunmayan iki Yönetim Kurulu üyesinden oluşan "Denetim Komitesi" kurulmuştur. Kurulan Denetim Komitesi'nin görev, yetki ve sorumluluklarına ilişkin yönetmelik onaylanarak yürürlüğe girmiştir.

Denetim Komitesi 3 üyeden oluşmakta olup, üyeler icrai görevi bulunmayan Yönetim Kurulu Üyeleri arasından seçilmiştir. Denetim Komitesi üyeleri halihazırda Sn. Murat Bilgiç, Sn. Kemal Serdar Dişli ve Sn. Mustafa Baran Tuncer'dir.

Denetim Komitesi;

- İç denetim, iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin etkinlik ve yeterliliğinin ilgili mevzuat çerçevesinde sağlanması,
- Bağımsız denetim kuruluşlarının seçilmesi ve çalışmalarının düzenli olarak izlenmesi aşamalarında Yönetim Kurulu'na yardımcı olmak,
- Konsolide denetime tâbi kuruluşların iç denetim işlevlerinin konsolide olarak sürdürülmesi ve eşgüdümünün sağlanması,
- İç sistemler kapsamında oluşturulan birimler ve bağımsız denetim kuruluşlarından görevlerinin ifası ile ilgili olarak düzenli rapor alınması ve tespit edilen aksaklıkların Yönetim Kurulu'na bildirilmesi,
- Bankanın tüm birimlerinden, anlaşmalı destek hizmeti kuruluşları ve bağımsız denetim kuruluşlarından bilgi ve belge alınması, konularında ihtisas sahibi kişilerden Yönetim Kurulunun onayına bağlı olarak danışmanlık hizmeti sağlanması,
- Yetkili müfettişlerce 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 29. maddesinin ikinci fıkrası kapsamında en az üçer aylık dönemler itibarıyla düzenlenecek iç denetim raporunun incelenmesi ve Yönetim Kuruluna tevdi edilmesi

görevlerinden sorumludur.

1 Ocak - 31 Aralık 2011 tarihleri arasında Denetim Komitesi 24 defa toplanmıştır.

Üst Düzey Risk Komitesi

Üst Düzey Risk Komitesi, Banka'nın izleyeceği risk yönetim stratejilerinin, politikalarının hazırlanmasından, Yönetim Kurulunun onayına sunulmasından ve uygulamaların izlenmesinden sorumludur. Komite, Risk Yönetimi Grubunu, Banka Yönetim Kuruluna karşı temsil eder. Üst Düzey Risk Komitesi üyeleri halihazırda Sn. H. Fevzi Onat, Sn. Murat Bilgiç ve Sn. Mehmet Sungun'dur.

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Kurumsal Yönetim Komitesi

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından Temmuz 2003'te yayınlanan ve Şubat 2005'te revize edilen "Kurumsal Yönetim İlkeleri" dikkate alınarak Yönetim Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerine uyum faaliyetlerinin yerine getirilmesine yardımcı olmak üzere Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuş ve 30 Eylül 2009 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi 2 üyeden oluşmakta olup, üyeler icraî görevi bulunmayan Yönetim Kurulu Üyeleri arasından seçilmiştir. Komite üyeleri Sn. Mustafa Baran Tuncer (Başkan) ve Sn. Mehmet Şencan'dır (Üye).

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin görev, yetki ve sorumlulukları ile çalışma usul ve esasları Yönetim Kurulu tarafından aşağıdaki şekilde düzenlenmiştir:

- Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kurulu adına Bankada kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmek ve Yönetim Kurulu'na uygulamaları iyileştirici önerilerde bulunmak,
- Pay Sahipleri ile İlişkiler Biriminin çalışmalarını koordine etmek, bu kapsamda; Pay Sahipleri ile İlişkiler Biriminin Komite bünyesinde ve Komite Başkanına bağlı olarak, ortaklar ve yatırımcılar arasındaki tüm ilişkileri izlemek ve bunların bilgi edinme hakları gereklerinin eksiksiz yerine getirilmesini sağlamak,
- Yönetim Kurulu'na uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapmak,
- Yönetim Kurulu'nun bağımsızlığını ve etkinliğini sağlamak, Komite, Yönetim Kurulu üyeleri, yöneticiler ve diğer çalışanlar arasında çıkabilecek çıkar çatışmalarını ve ticari sır niteliğindeki bilginin kötüye kullanılmasını önleyen iç düzenlemelere uyumu gözetmek,
- Komite, kamuya yapılacak açıklamaların ve sunumların, yasa ve düzenlemeler başta olmak üzere, Banka'nın "bilgilendirme politikası"na uygun olarak yapılmasını sağlayıcı öneriler geliştirmek, ayrıca kamuoyunun aydınlatılmasında Banka'nın internet sitesinin aktif olarak kullanılmasını sağlamak,
- Kamuoyunun aydınlatılmasında yapılacak bildirimlerden sorumlu yöneticilerle yakın işbirliği içinde çalışmak,
- Banka etik kurallarının ve Kurumsal Yönetim İlkelerinin Banka içerisinde benimsenmesini ve uygulanmasını sağlamak,
- Yönetim Kurulu'nun ve ona bağlı komitelerin işleyişi, yapısı ve etkinliğine ilişkin önerilerde bulunmak,
- Yönetim Kurulu'na sağlanan mali haklar konusunda gerekçe göstermek sureti ile önerilerde bulunmak.

Kurumsal Yönetim Komitesi toplantıları yılda en az 4 kez ve gerekli görüldüğünde üyelerden birinin talebi üzerine önceden belirlenen gündem ile toplanacaktır.

Komite, 2011 yılında 31 Ocak, 28 Nisan, 23 Ağustos ve 28 Kasım 2011 tarihlerinde Banka genel merkezinde 4 adet toplantı gerçekleştirmiştir.

Ücretlendirme Komitesi

Ücretlendirme Komitesi, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından 1 Kasım 2006 tarihinde Resmi Gazetesinde yayımlandığı, 16 Şubat 2011 tarihinde "Bankaların Kurumsal Yönetim İlkelerine İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik Taslağı"nın 1.maddesinde düzenlendiği şekilde oluşturulmuş ve 27 Aralık 2011 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Komite Yönetim Kurulu Üyelerinden Sn. Mehmet Şencan ve Sn. Burhanettin Kantar'dan oluşmaktadır.

Ücretlendirme Komitesi'nin görev, yetki ve sorumlulukları ile çalışma usûl ve esasları Yönetim Kurulu tarafından aşağıdaki şekilde düzenlenmiştir;

- Komite, banka faaliyetlerinin kapsamı ve yapısı ile stratejileri, uzun vadeli hedefleri ve risk yönetim yapılarına uyumlu, aşırı risk alımını önleyici ve etkin risk yönetimine katkı sağlayacak yazılı bir ücretlendirme politikasından sorumlu olması,
- Yönetim Kurulu, ücretlendirme politikasının etkinliğinin sağlanmasını teminen ücretlendirme politikasını yılda en az bir kez gözden geçirilmesi,
- Ücretlendirme Komitesi, her yıl, Ücretlendirme Politikası ve uygulamalarını risk yönetimi çerçevesinde değerlendirerek, önerileri ile birlikte bir rapor halinde Yönetim Kurulu'na sunması,
- Bankanın ücretlendirme ile ilgili uygulama kriterleri ve esaslarına ilişkin prosedürlerinin hazırlanması, yayınlanması, güncellenmesi ve etkin bir biçimde uygulanmasının sağlanması ile ilgili görev ve faaliyetler İnsan Kaynakları Bölümü bünyesinde yürütülmesi, yönetilmesi ve koordine edilmesi,
- Bankanın her kademedeki tüm personeli, Ücretlendirme Politikası ve prosedürlerin etkin bir biçimde uygulanması için üzerine düşen görev ve sorumlulukları devamlı surette doğru ve eksiksiz olarak yerine getirmesi.

Bankanın ücretlendirme ile ilgili faaliyetleri; ilgili mevzuat ve politika hükümleri doğrultusunda uygulandığına dair düzenli olarak denetim ve değerlendirmeye tabi tutulmaktadır.

27- YÖNETİM KURULU'NA SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim Kurulu Üyeleri için aylık huzur hakkı dışında herhangi bir ücret ödemesi yapılmamaktadır.

Huzur hakkı tutarları ve Ana Sözleşme gereği ödenen kar payları, Genel Kurul tarafından, Pay Sahiplerince verilen öneriler doğrultusunda tespit edilmektedir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Bankamızdan doğrudan veya dolaylı olarak, nakdi veya gayri nakdi kredi kullanması hiçbir zaman söz konusu olmamıştır.

Finansal Bilgiler ve Risk Yönetimine İlişkin Değerlendirmeler

67	2011 Yılı Denetçi Raporu
68	Kâr Dağıtım Hakkında Teklif
69	İç Denetim, İç Kontrol ve Risk Yönetimi Sistemlerinin 2011 Yılı Faaliyet Dönemindeki İşleyişleri Hakkında Değerlendirme
71	Konsolide Olmayan Bağımsız Denetim Raporu
76	Konsolide Olmayan Mali Tablolar
148	Mali Durum, Kârlılık ve Borç Ödeme Gücüne İlişkin Değerlendirme
149	Risk Türleri İtibarıyla Uygulanan Risk Yönetimi Politikalarına İlişkin Bilgiler
151	Kredi Derecelendirme Notları
151	Başlıca Göstergeler ve 5 Yıllık Döneme İlişkin Özetler
153	Konsolide Bağımsız Denetim Raporu
158	Konsolide Mali Tablolar
236	TSKB Hisselinin 2011 Yılı Performansı


Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
2011 Yılı Denetçi Raporu

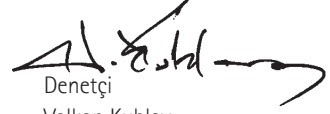
TÜRKİYE SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.
PAY SAHIPLERİ GENEL KURULU'NA

Türk Ticaret Kanunu, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, genel kabul görmüş muhasebe kuralları ve Banka'nın Ana Sözleşme hükümleri göz önünde bulundurularak yaptığımız inceleme sonucu elde ettiğimiz bilgiler ve gerektiğinde yetkililerce yapılan açıklamalar değerlendirilmiş olup Banka'nın Bilanço, Kâr ve Zarar Hesapları'nın muhasebe kayıtlarına uygunluğu tespit edilmiştir.

Yönetim Kurulu, kâr dağıtım teklifini Ana Sözleşme ve ilgili mevzuat hükümleri doğrultusunda hazırlamıştır.

Bu sonuçlara göre Yönetim Kurulu'nca görüşlerinize sunulan 2011 yılı Bilanço, Kâr ve Zarar Hesapları'nın onaylanmasını arz ederiz.


Denetçi
Hamide Esmâ Uygun Çelikten


Denetçi
Volkan Kublay

1 Mart 2012

Kar Dağıtımı Hakkında Teklif

Kar Dağıtımı Hakkında Teklif

2011 yılı net kârı olan 255.341.844,22 TL'nin Ana Sözleşmemizin 55'inci maddesine göre aşağıdaki şekilde ayrılmasına ve dağıtılmasına;

1. Ana Sözleşmemizin 55'inci maddesinin (a) fıkrasının 1'inci bendine göre net kârın %5'i olan 12.767.092,21 TL'nin kanuni yedek akçe olarak ayrılmasına,
2. Ana Sözleşmemizin 55'inci maddesinin (a) fıkrasının 2'nci bendine göre net kârın %5'i olan 12.767.092,21 TL'nin ileride meydana gelebilecek zarar karşılığı olarak ayrılmasına,
3. 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 5-(1)/e maddesine göre 3.983.105,90 TL'nin gayrimenkul satış karı olarak gerektiğinde sermaye artışında da kullanılmak üzere özkaynaklarda özel bir hesapta tutulmasına,
4. Ana Sözleşmemizin 55'inci maddesinin (b) fıkrasına göre, 1 kuruş itibari değerinde bedelli ve bedelsiz 80 milyar adet hissenin, (%6 hesabıyla) beherine 0,06 kuruş olmak üzere toplam 48.000.000,-TL birinci kâr payı olarak ayrılmasına,
5. Yukarıda 1-4 sayılı maddelerdeki kalemlerin indirilmesinden sonra kalan 177.824.553,90 TL kâr bakiyesinin Ana Sözleşmemizin 55'inci maddesinin (c) fıkrasına göre,
 - a. %5'i (ödenmiş sermayenin 200.000 TL'lik bölümü ile sınırlı) olan brüt 2.222,81 TL'nin beher kurucu hissesine 22,23 TL hesabıyla kurucu hisselerine dağıtılmasına,
 - b. %0,5'i olan brüt 889.122,77 TL'nin Yönetim Kurulu üyelerine dağıtılmasına,
 - c. %2,58'i olan 4.587.729,-TL'nin Yönetim Kurulu kararı ile çalışanlara dağıtılmak üzere ayrılmasına,
6. Ana Sözleşmemizin 55'inci maddesinin (d) fıkrasına göre 1 kuruş itibari değerinde bedelli ve bedelsiz 80 milyar adet hissenin, (%16,75 hesabıyla) beherine 0,1675 kuruş olmak üzere toplam 134.000.000,-TL ikinci kâr payı olarak ayrılmasına,
7. Türk Ticaret Kanunu' nun 466'ncı maddesinin 2'nci fıkrasının 3 numaralı bendine göre 14.747.907,46 TL kanuni yedek akçe olarak ayrılmasına,
8. Geriye kalan 23.597.571,86 TL'nin olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına,
9. Yukarıda 4 ve 6 sayılı maddelerde sözü edilen birinci ve ikinci kâr payları toplamı olan 182.000.000,-TL'nin ödenmiş sermayenin %5,625'ine denk gelen brüt 45.000.000,-TL'sinin ortaklara nakit olarak dağıtılmasına ve %17,13'üne denk gelen 137.000.000,- TL'nin ise, Bankamızın 1.000.000.000,-TL olan kayıtlı sermaye tavanının Genel Kurul'ca onaylanması halinde, 2.500.000.000,-TL'ye çıkartılmasını müteakiben, Bankamız sermayesinin 800.000.000,-TL'den 1.100.000.000,-TL'ye artırılmasında kullanılmak üzere bedelsiz hisse senedi olarak verilmesine,
10. 2010 yılı karından personele temettü olarak dağıtılmak üzere ayrılan tutardan 2011 yılı içinde dağıtım sonrası kalan 175.118,87 TL'nin olağanüstü yedeklere aktarılmasına,
11. 2011 yılı 137.000.000,-TL'lik bedelsiz kaydi pay şeklindeki temettünün dağıtımının, sözkonusu hisse senetlerinin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmasını müteakiben ve 45.000.000,-TL'lik nakit temettü dağıtımına ise 28.03.2012 tarihinden itibaren başlamasına,

yukarıda öngörülen tüm hususlara ilişkin işlemlerde Yönetim Kurulu'nun yetkili kılınmasının karar verilmesini saygılarımızla arz ederiz.

Yönetim Kurulu

İç Denetim, İç Kontrol ve Risk Yönetimi Sistemlerinin 2011 Yılı Faaliyet Dönemindeki İşleyişleri Hakkında Değerlendirme

TSKB İç Sistemleri Hakkında Genel Bilgi

TSKB Teftiş Kurulu, İç Kontrol Müdürlüğü ve Risk Yönetimi Müdürlüğü, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun "Bankaların İç Sistemleri Hakkında Yönetmelik" hükümleri gereği, Yönetim Kurulu'nun denetim ve gözetim faaliyetlerinin yerine getirmesine yardımcı olmak üzere kurulmuş olan Denetim Komitesi'ne bağlı olarak faaliyetlerine devam etmektedir. Denetim Komitesi'ne, düzenli toplantılarla iç denetim, iç kontrol ve risk yönetimi faaliyetleri hakkında bilgi verilmektedir. Teftiş Kurulu, İç Kontrol Müdürlüğü ve Risk Yönetimi Grubu görev ve sorumlulukları mevcut kanun ve düzenlemelerle uyumlu, Yönetim Kurulu'nca onaylanmış Banka içi yönetmeliklerle belirlenmiştir.

Risk odaklı denetim, Yönetim Kurulu ve üst düzey yönetimin aktif gözetimi, uygun politikalar ve limitlerin oluşturulması ve bunların izlenmesi, risklerin bağımsız, doğru ve zamanlı ölçümü, değerlendirilmesi ve gerekli kademelere raporlanması, güçlü iç kontrol sistemlerinin oturtulması Banka'nın temel prensipleridir.

TSKB Teftiş Kurulu Başkanlığı

TSKB Teftiş Kurulu Başkanlığı, Denetim Komitesi vasıtasıyla Yönetim Kurulu'na doğrudan bağlı olarak, TSKB'nin tüm faaliyetlerini kapsayan denetim işlevini icra etmektedir. Bu kapsamda Kurul'ca, Banka'nın genel müdürlük birimlerinde, şube ve iştiraklerinde denetim, inceleme ve soruşturma çalışmaları yürütülmektedir.

Teftiş Kurulu Başkanlığı, gelecek yılın iç denetim faaliyetleri kapsamında teftiş edilecek bölümleri ve görev alınacak projeleri belirten detaylı bir iç denetim planı hazırlamakta ve Denetim Komitesi'nin onayına sunmaktadır. İç denetim ve bilgi teknolojileri denetimi faaliyetleri, denetim planı çerçevesinde tarafsız ve bağımsız bir şekilde, gerekli mesleki özen gösterilerek, müfettişler ve bilgi teknolojileri denetçisi tarafından yerine getirilmektedir.

Teftiş Kurulu Başkanlığı tarafından, risk odaklı ve modern bir denetim anlayışı ile denetim planlarının hazırlanmasına dayanak oluşturacak risk değerlendirme çalışmaları yapılmaktadır. Risk değerlendirmesinde; Banka'nın maruz kaldığı riskler ve bunlara ilişkin kontroller dikkate alınarak denetim çalışmalarında öncelik verilecek alanlar ve denetim çalışmalarının sıklığı belirlenmektedir. Bu şekilde, kaynakların verimli kullanılması ve riskli görülen alanlara hızlı ve etkin bir şekilde müdahale edilmesi sağlanmaktadır.

Teftiş çalışmaları sonucunda düzenlenen raporlar Denetim Komitesi'ne sunulmaktadır. Denetim Komitesi'nce incelenen raporlar Genel Müdürlük'e iletilmektedir. Raporlarda yer alan bulgular ve öneriler ile ilgili Genel Müdürlük bölümlerince alınan önlemler ve yapılan işlemler Kurul'ca takip edilmektedir.

TSKB Yönetim Kurulu, Teftiş Kurulu Başkanlığı'nın çalışmalarını yakından izlemektedir. Teftiş Kurulu Başkanlığı, üçer aylık dönemler itibarıyla, gerçekleştirilen iç denetim faaliyetlerini ve faaliyet sonuçlarını içeren iç denetim raporunu, Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na sunmaktadır.

13 Ocak 2010 tarih ve 27461 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Bağımsız Denetim Kuruluşlarının Gerçekleştirilecek Banka Bilgi Sistemleri ve Bankacılık Süreçlerinin Denetimi Yönetmeliği"nin 19. maddesinin 7. fıkrası ile 33. maddesinin 1. fıkrası uyarınca bankalar, bilgi sistemleri ve bankacılık süreçleri üzerindeki iç kontrolleri hakkında denetim dönemi itibarıyla Yönetim Kurullarınca düzenlenecek "Yönetim Beyanı" isimli beyanı bağımsız denetçiye sunmakla yükümlü hale gelmiştir. İlgili faaliyetler, Yönetim Kurulu tarafından yetki verilen Teftiş Kurulu Başkanlığı koordinasyonunda gerçekleştirilmektedir. Bununla beraber, gerekli görülen durumlarda İç Kontrol Müdürlüğü'nden aktif destek de alınabilmektedir. 2011 yılı ilk dönemi için İç Kontrol Müdürlüğü tarafından yürütülen denetim çalışmalarını ve bulgularını da kapsar şekilde, yılın ikinci dönemi dahil denetim çalışması Teftiş Kurulu müfettişlerince yürütülmüştür.

TSKB Teftiş Kurulu üyeleri, teftiş çalışmalarının yanı sıra, Banka'da yürütülen projelerde görevler üstlenmekte ve söz konusu projelerin tasarımından hayata geçirilmesine kadar olan süreçlere etkin katkı sağlamaktadır.

TSKB İç Kontrol Sistemi

TSKB İç Kontrol Sistemi, faaliyetlerle ilgili belirlenen tüm finansal ve operasyonel risklerin devamlı surette makul seviyede ve kontrol altında tutulmasını sağlayacak şekilde yapılandırılmıştır.

Banka Yönetim Kurulu'nun 30/12/2010 tarih ve 1978 numaralı kararı ile, daha önce İç Kontrol Merkezi olarak örgütlenmiş olan iç kontrol sistemi, 01/01/2011 tarihi itibarıyla "İç Kontrol Müdürlüğü" olarak yeniden yapılandırılmıştır.

İç Kontrol Müdürlüğü, Banka'nın hedeflerine ulaşmasında karşılaşılabileceği risklerin önceden belirlenmesi ve yönetilmesi, Banka operasyonlarının etkin ve verimli yürütülmesi, varlıklarının korunması, mevcut kanun ve düzenlemelere uygunluk ile muhasebe ve finansal raporlama sisteminin güvenilirliği ve bütünlüğünü sağlamaya yönelik kontrol faaliyetlerinin tümünü kapsayan iç kontrol sisteminin varlığından sorumludur.

İç Denetim, İç Kontrol ve Risk Yönetimi Sistemlerinin 2011 Yılı Faaliyet Dönemindeki İşleyişleri Hakkında Değerlendirme

Faaliyetlerle ilgili uygulama prosedürleri, iş akışları, görev ayrımları, yetki ve limitler, değişen ihtiyaçlar, riskler ve koşullar paralelinde sürekli olarak gözden geçirilmekte ve güncellenmektedir. Banka'nın, ana faaliyetleri ile ilgili iş süreçlerinde tariflenen iç kontroller, oluşturulma ve güncellenme aşamasında İç Kontrol Müdürlüğü tarafından incelenmekte ve onaylanmaktadır. Yeni proje ve ürün geliştirme çalışmalarında, süreç sorumluları ile birlikte İç Kontrol Müdürlüğü de proaktif rol alarak, iç kontrol noktalarının tespitinde belirleyici olmaktadır.

Faaliyetlerle ilgili iş akışları, faaliyet bazındaki risklere cevap verebilen gerekli kontrolleri de tam ve uygun şekilde içermekte; bu şekilde faaliyetler kontrollü olarak gerçekleştirilmektedir. Faaliyet bazındaki işlevsel görev ayrımları, işlem yapma ve onay yetki ve limitleri, sistem kontrolleri, işlem sonrası kontroller ve işlemlere özgü diğer kontroller sayesinde, faaliyet ve işlemlerin devamlı surette etkin, doğru ve güvenli bir biçimde yürütülmesi sağlanmaktadır.

İç Kontrol Müdürlüğü'nün gerçekleştirdiği, iç kontrol çalışmaları sonucunda belirlenen tespit, görüş ve öneriler, öncelikle faaliyetleri yürütenlerle paylaşarak değerlendirilmektedir. Böylelikle, gerekli tamamlayıcı ve önleyici tedbirlerin süratle alınarak uygulamaya konulması ile süreç ve faaliyetleri geliştirici, uygun ve uygulanabilir çözümlerin hızlıca hayata geçirilmesi sağlanmaktadır. Gerçekleştirilen tüm çalışmalar, süreç sahiplerinin yanı sıra, İç Kontrol Müdürlüğü tarafından da sürekli ve yakından takip edilmekte ve değerlendirilmektedir.

Banka Denetim Komitesi, iç kontrol sisteminin etkinliği ve iç kontrol faaliyetlerinin sonuçlarını, İç Kontrol Müdürlüğü tarafından hazırlanan faaliyet raporları kanalı ile dönemsel olarak değerlendirmektedir.

Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Hakkında Kanun ve bu Kanuna dayalı yürürlükteki mevzuat hükümleri ile uyum görevisine yüklenen görev ve sorumluluklar, 31/10/2008 tarihi itibarı ile Bankamızca atanan yasal Uyum Görevlisine verilmiştir. Bu kapsamda İç Kontrol Müdürü Sn. Yetkin Kesler 28/11/2011 itibarı ile "Uyum Görevlisi" olarak görev almaktadır. Bankamızda suç gelirlerinin aklanmasının ve terörün finansmanının önlenmesine yönelik faaliyetler, ilgili mevzuat ve düzenlemeler ile bu doğrultuda hazırlanan, Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Banka İç Yönetmeliği çerçevesinde, amacına uygun ve etkin olarak yürütülmektedir. Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesine ilişkin faaliyetlerin sonuçları, Banka Denetim Komitesi'nce faaliyet raporları ile düzenli olarak değerlendirilmektedir.

2011 yılı içinde uyum yükümlülükleri ile ilgili olarak Banka sisteminde yeni uygulamalar tesis edilmiştir. Bu uygulamalar ile yasal otoriteler tarafından yapılan bildirimlerin ve düzenlemelerin İç Kontrol Müdürlüğü ve ilgili departmanlar tarafından sağlıklı ve anlık takibi sağlanmış ve aksiyonlar üzerinde kontrol mekanizmaları tesis edilmiştir.

Bankalar, bilgi sistemleri ve bankacılık süreçleri üzerindeki iç kontrolleri hakkında denetim dönemi itibarı ile Yönetim Kurullarınca düzenlenecek Yönetim Beyanını bağımsız denetçiye sunmakla yükümlü hale gelmiştir. Bu kapsamda 2011 yılı ilk dönemi için İç Kontrol Müdürlüğü tarafından denetim çalışmaları yapılmış olup tespit edilen bulgular ikinci dönem çalışmasını yapacak olan Teftiş Kurulu'na aktarılmıştır.

TSKB Risk Yönetimi Sistemi

Risk Yönetim Grubu, Banka'nın izleyeceği risk yönetim stratejilerinin, politikalarının hazırlanmasından, risk yönetimi sistemi faaliyetlerinin uygulanmasından, risklerin tanımlanması, ölçümü, izlenmesi, analizi, değerlendirilmesi ve raporlanmasından sorumludur. Risk Yönetimi Grubu, Üst Düzey Risk Komitesi ve Risk Yönetimi Müdürlüğü'nden oluşmaktadır.

Risk yönetimi düzenlemeleri çerçevesinde örgütlenen ve kurum genelinde ortak bir risk kültürü oluşturulmasına hizmet eden risk yönetimi süreci; risklerin uluslararası düzenlemelerle uyumlu bir şekilde tanımlandığı ve bu çerçevede ölçüm, analiz, izleme ve raporlama faaliyetlerinin yerine getirildiği bir yapıdadır.

Risk Yönetimi Müdürlüğü, risklerin Banka politika ve standartlarına, limitlerine uygunluğunun izlenmesi, ihlallerinin belirlenmesi, çeşitli senaryolar geliştirerek risk boyutunun analizi, risklerin ölçülmesi, izlenmesi ve raporlanmasına yardımcı olacak sistemlerin geliştirilmesi ve bütünleştirilmesi çalışmalarına katkıda bulunulmasından sorumludur.

Risk Yönetimi Müdürlüğü, risk yönetim sistemlerinin oluşturulması ve devamlılığının sağlanması temel amacı doğrultusunda; Banka'nın karşı karşıya olduğu temel riskleri belirlemekte, üstlenilen riskleri ölçmekte, risk ölçümlerinde kullanılacak metotları belirlemekte, geliştirmekte ve tutarlılığı kontrol etmektedir. Risk Yönetimi Müdürlüğü, Basel II kriterlerine uyum çalışmalarını da yürütmektedir.

Risk Yönetimi Müdürlüğü, aylık ve üçer aylık dönemler itibarıyla hazırladığı detaylı solo ve konsolide risk yönetimi raporlarını Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na sunmaktadır.

Mustafa Baran TUNCER
Denetim Komitesi ve
Yönetim Kurulu Üyesi

Kemal Serdar DİŞLİ
Denetim Komitesi ve
Yönetim Kurulu Üyesi

Murat BİLGİÇ
Denetim Komitesi ve
Yönetim Kurulu Üyesi

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Bağımsız Denetim Raporu



Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhase-
beci Mali Müşavirlik A.Ş.
Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah.
Kavak Sok. No: 3
Beykoz 34805 İstanbul

Telephone +90 (216) 6819000
Fax +90 (216) 6819090
Internet www.kpmg.com.tr

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na,

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin ("Banka") 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide olmayan bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan gelir tablosu, nakit akış tablosu, özkaynak değişim tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz.

Banka Yönetim Kurulu'nun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

Banka Yönetim Kurulu, rapor konusu finansal tabloların 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik ve Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak ve hata ya da suistimal dolayısıyla önemlilik arz eden ölçüde yanlış bilgi içermeyecek şekilde hazırlanmasını ve sunulmasını sağlayacak bir iç kontrol sistemi oluşturulması, uygun muhasebe politikalarının seçilmesi ve uygulanmasından sorumludur.

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen finansal tablolar üzerinde görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik ve uluslararası denetim standartlarına uyumlu olarak gerçekleştirilmiştir. Finansal tabloların önemlilik arz edecek ölçüde bir hata içermediğine ilişkin makul güvence sağlayacak şekilde bağımsız denetim planlanmış ve gerçekleştirilmiştir. Bağımsız denetimde; finansal tablolarda yer alan tutarlar ve finansal tablo açıklama ve dipnotları hakkında denetim kanıtı toplamaya yönelik denetim teknikleri uygulanmış; bu teknikler istihdam ettiğimiz bağımsız denetçilerin inisiyatifine bırakılmış, ancak, duruma uygun denetim teknikleri, finansal tabloların hazırlanması ve sunumu sürecindeki iç kontrollerin etkinliği dikkate alınarak ve uygulanan muhasebe politikalarının uygunluğu değerlendirilerek belirlenmiştir. Aşağıda belirtilen bağımsız denetim görüşünün oluşturulması için yeterli ve uygun denetim kanıtı sağlanmıştır.

Bağımsız Denetçi Görüşü:

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide olmayan finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait faaliyet sonuçları ile nakit akışlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37'nci maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul,
14 Şubat 2012

Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

Orhan Akova
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Yıl Sonu Konsolide Olmayan Finansal Raporu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

TÜRKİYE SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.'NİN 31/12/2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN YIL SONU KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL RAPORU

Bankanın Yönetim Merkezinin Adresi: Meclis-i Mebusan Cad. No:81 34427 Fındıklı/İstanbul

Bankanın Telefon ve Faks Numaraları: (212) 334 50 50, (212) 334 52 34

Bankanın İnternet Sayfası Adresi: <http://www.tskb.com.tr>

İrtibat için Elektronik Posta Adresi: NAZLICAA@tskb.com.tr

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen "Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ"e göre hazırlanan yıl sonu konsolide olmayan finansal rapor aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır.

- BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER
- BANKANIN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARI
- İLGİLİ DÖNEMDE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR
- BANKANIN MALİ BÜNYESİNE İLİŞKİN BİLGİLER
- KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- DİĞER AÇIKLAMALAR
- BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Bu raporda yer alan konsolide olmayan yıl sonu finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, bunlara ilişkin ek ve yorumlar ile Bankamız kayıtlarına uygun olarak, aksi belirtilmediği müddetçe bin Türk Lirası cinsinden hazırlanmış olup, bağımsız denetime tabi tutulmuş ve ilişikte sunulmuştur.

14 Şubat 2012




Adnan BALI
Yönetim Kurulu
Başkanı



H. Fevzi ONAT
Yönetim Kurulu Üyesi ve
Genel Müdür



Ömer ERYILMAZ
Finansal Raporlamadan Sorumlu
Genel Müdür Yardımcısı



Mustafa GÖKTAŞ
Mali Kontrol Müdürü



Mustafa Baran TUNCER
Denetim Komitesi Üyesi



Kemal Serdar DİŞLİ
Denetim Komitesi Üyesi



Murat BİLGİÇ
Denetim Komitesi Üyesi

Bu finansal rapor ile ilgili olarak soruların iletilebileceği yetkili personele ilişkin bilgiler:

Ad-Soyad/Unvan: Ayşe Nazlıca/Bütçe ve Planlama Müdürü

Tel No: (212) 334 51 94

İÇİNDEKİLER

Sayfa No

BİRİNCİ BÖLÜM**Genel Bilgiler**

I. Banka'nın kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi.....	74
II. Banka'nın sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama.....	74
III. Banka'nın, yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim komitesi üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının varsa Banka'da sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklamalar.....	74
IV. Banka'da nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar.....	75
V. Banka'nın hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgi.....	75

İKİNCİ BÖLÜM**Konsolide Olmayan Finansal Tablolar**

I. Bilanço (Finansal durum tablosu).....	76
II. Nazım hesaplar tablosu.....	78
III. Gelir tablosu.....	80
IV. Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo.....	81
V. Özkaynak değişim tablosu.....	82
VI. Nakit akış tablosu.....	84
VII. Kâr dağıtım tablosu.....	85

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM**Muhasebe Politikaları**

I. Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar.....	86
II. Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar.....	86
III. İştirak ve bağlı ortaklıklara ilişkin açıklamalar.....	87
IV. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar.....	87
V. Faiz gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar.....	87
VI. Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar.....	87
VII. Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar.....	87
VIII. Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar.....	89
IX. Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar.....	89
X. Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar.....	89
XI. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar.....	90
XII. Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar.....	90
XIII. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar.....	90
XIV. Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar.....	90
XV. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler ilişkin açıklamalar.....	91
XVI. Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülükler ilişkin açıklamalar.....	91
XVII. Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar.....	92
XVIII. Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar.....	92
XIX. İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar.....	92
XX. Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar.....	93
XXI. Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar.....	93
XXII. Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar.....	93
XXIII. Diğer hususlara ilişkin açıklamalar.....	93

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM**Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler**

I. Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklamalar.....	94
II. Kredi riskine ilişkin açıklamalar.....	96
III. Piyasa riskine ilişkin açıklamalar.....	100
IV. Operasyonel riske ilişkin açıklamalar.....	102
V. Kur riskine ilişkin açıklamalar.....	102
VI. Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar.....	104
VII. Likidite riskine ilişkin açıklamalar.....	108
VIII. Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar.....	111
IX. Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemler, inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklamalar.....	112

BEŞİNCİ BÖLÜM**Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar**

I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar.....	112
II. Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar.....	131
III. Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar.....	137
IV. Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar.....	139
V. Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar.....	143
VI. Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar.....	144
VII. Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar.....	145
VIII. Banka yurtiçi, yurtdışı kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurtdışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar.....	146

ALTINCI BÖLÜM**Diğer Açıklamalar**

I. Banka'nın faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar.....	147
II. Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklama ve dipnotlar.....	147

YEDİNCİ BÖLÜM**Bağımsız Denetim Raporu**

I. Bağımsız denetim raporuna ilişkin açıklanması gereken hususlar.....	147
II. Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar.....	147

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

BİRİNCİ BÖLÜM

GENEL BİLGİLER

I. Banka'nın kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin ("Banka") kurulmasına 12 Mayıs 1950 tarih ve 3/11203 sayılı Cumhurbaşkanlığı kararıyla izin verilmiş, söz konusu karar 12 Mayıs 1950 tarihli T.C. Başbakanlık Muameleat Umum Müdürlüğü Kararlar Müdürlüğü tarafından yayımlanmıştır.

Banka'nın statüsü 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'nda yer alan sınıflamaya göre "Kalkınma ve Yatırım Bankası"dır. Bankanın "Mevduat Kabul Etme" yetkisi bulunmamaktadır. Banka'nın kuruluş tarihinden bugüne kadar Kalkınma ve Yatırım Bankası statüsünde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

II. Banka'nın sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama

Banka'nın sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortağı, Türkiye İş Bankası A.Ş.'dir. Banka'nın sermayedarları aşağıda belirtilmiştir:

Cari Dönem				
Ad Soyad/Ticari Unvanı	Pay Tutarları	Pay Oranları (%)	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
T. İş Bankası A.Ş. Grubu	400.001	50,00	400.001	-
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	67.020	8,38	67.020	-
Merkezi Kayıt Kuruluşu Nezdinde Saklanan Diğer Şirket ve Şahıslar	332.969	41,62	332.969	-
Fiziksel Saklanan Diğer Şirket ve Şahıslar	10	-	10	-
Toplam	800.000	100,00	800.000	-
Önceki Dönem				
Ad Soyad/Ticari Unvanı	Pay Tutarları	Pay Oranları (%)	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
T. İş Bankası A.Ş. Grubu	350.451	50,06	350.451	-
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	58.642	8,38	58.642	-
Merkezi Kayıt Kuruluşu Nezdinde Saklanan Diğer Şirket ve Şahıslar	290.894	41,56	290.894	-
Fiziksel Saklanan Diğer Şirket ve Şahıslar	13	-	13	-
Toplam	700.000	100,00	700.000	-

III. Banka'nın, yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim komitesi üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının varsa Banka'da sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklamalar

Unvanı (1)	Adı ve Soyadı	Tahsil Durumu	Görevi	Göreve Atanmadan Önceki Bankacılık ve İşletmecilikteki Tecrübe Yılları
Yönetim Kurulu Başkanı	Adnan Bali (2)	Üniversite		25 yıl
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Mehmet Şencan (4)	Üniversite		23 yıl
Yönetim Kurulu Üyeleri	Yavuz Canevi	Lisansüstü		13 yıl
	Mustafa Baran Tuncer	Doktora		28 yıl
	Ertan Burhanettin Kantar	Üniversite		16 yıl
	Kemal Serdar Dişli	Üniversite		19 yıl
	Murat Bilgiç	Lisansüstü		15 yıl
	Yonca Koçak	Üniversite		20 yıl
	Mehmet Coşkun Cangöz	Doktora		10 yıl
	Uygur Şafak Ögün	Lisansüstü		15 yıl
Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	H. Fevzi Onat (5)	Üniversite	Genel Müdür	30 yıl
Denetim Komitesi Üyeleri	M. Baran Tuncer	Doktora		28 yıl
	Kemal Serdar Dişli	Lisansüstü		19 yıl
	Murat Bilgiç	Lisansüstü		15 yıl
Kıdemli Genel Müdür Yardımcıları	A.Orhan Beşkök (9)	Lisansüstü	Teknik Hizmetler ve Finansal Kurumlar	19 yıl
	Şeniz Yarcan (7)	Üniversite	Hazine, Yatırım Bankacılığı ve Dış İlişkiler	16 yıl
Genel Müdür Yardımcıları	Burak Akgüç (10)	Üniversite	Kurumsal Pazarlama ve Kurumsal Finansman	14 yıl
	Ömer Eryılmaz	Üniversite	Mali Kontrol ve Menkul Kıymetler	20 yıl
	Çiğdem İçel (6) (9)	Üniversite	Hazine ve İnsan Kaynakları	17 yıl
	Ufuk Bala Yücel (10)	Üniversite	Proje Finansmanı ve Krediler	20 yıl
Yasal Denetçiler	Volkan Kublay (3)	Üniversite	Denetçi	11 yıl
	Hamide Esmâ Uygun Çelikten (3)	Üniversite	Denetçi	14 yıl

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Değişiklikler Unvanı	Dönem İçinde Ayrılanlar	Dönem İçinde Atananlar
Yönetim Kurulu Başkanı	Hakkı Ersin Özince (2)	Adnan Bali (2)
Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	Halil Eroğlu (5)	H. Fevzi Onat (5)
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Murat Vulkan (4)	Mehmet Şencan (4)
Yasal Denetçiler	Mete Uluyurt	Hamide Esmâ Uygun Çelikten (3)
Genel Müdür Yardımcısı	Şemseddin Arat (6)	

(1) Yukarıda adı geçen kişilerin Banka'da sahip oldukları paylar semboliktir.

(2) Banka'nın Yönetim Kurulu Başkanı Sn. Hakkı Ersin Özince 15 Nisan 2011 tarihi itibarıyla Banka'nın Yönetim Kurulu'ndan istifa etmiş olup, yerine Türk Ticaret Kanunu'nun 315. Maddesi çerçevesinde Sn. Adnan Bali Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilmiştir. Banka'nın 21 Nisan 2011 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; Banka'nın Ana Sözleşmesinin 18. maddesi çerçevesinde, Yönetim Kurulu Üyelerinden Sn. Adnan Bali'nin Yönetim Kurulu Başkanlığı'na seçilmesine karar verilmiştir.

(3) Banka'nın 25 Mart 2011 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında, 2011 yılı Yasal Denetçiliklerine Sn. Volkan Kublay ve Sn. Hamide Esmâ Uygun Çelikten'in seçilmesine karar verilmiştir.

(4) Banka'nın 7 Haziran 2011 tarihinde yapılan 2008 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında, Banka'nın Yönetim Kurulu Üyeliği'nden istifa etmiş olan Sn. Murat Vulkan'ın yerine Sn. Mehmet Şencan'ın Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmesine karar verilmiş olup, Sn. Mehmet Şencan 13 Haziran 2011 tarihinde yemin ederek görevine başlamıştır. Banka'nın Ana Sözleşmesinin 18. Maddesi çerçevesinde, Yönetim Kurulu üyelerinden Sn. Mehmet Şencan'ın 1 Temmuz 2011 ve 2011 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı'na ve aynı sayılı karar ile Sn. Mehmet Şencan'ın Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak seçilmesine karar verilmiştir.

(5) Banka'nın 30 Mayıs 2011 tarih ve 2006 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Sn. Halil Eroğlu Yönetim Kurulu üyeliği ve Genel Müdürlük görevinden (emeklilik nedeniyle) istifa etmiştir. Aynı tarihli Yönetim Kurulu kararıyla istifa nedeniyle boşalan Yönetim Kurulu Üyeliği'ne Türk Ticaret Kanunu'nun 315. Maddesi çerçevesinde Sn. H. Fevzi Onat'ın seçilmesine karar verilmiş olup, Yönetim Kurulu üyeliğine seçilen Sn. H. Fevzi Onat'ın Banka'nın Genel Müdürlüğü'ne atanması öngörülmüştür. 13 Haziran 2011 tarihinde Bankacılık Kanunu'nda belirtilen yasal prosedürler tamamlanmış olup, Sn. H. Fevzi Onat Genel Müdürlük görevine başlamıştır.

(6) 28 Nisan 2011 tarih ve 2000 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile belirlenen yeni organizasyon şemasına göre, Sn. Şemseddin Arat'ın (emeklilik nedeniyle) istifasıyla boşalan İnsan Kaynakları Genel Müdür Yardımcılığı görevine Operasyondan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Sn. Çiğdem İçel seçilmiştir.

(7) 27 Aralık 2011 tarih ve 2033 sayılı Yönetim Kurulu Kararına göre Hazine, Yatırım Bankacılığı ve Dış İlişkiler Kıdemli Genel Müdür Yardımcısı Sn. Şeniz Yarcan, 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren Banka İştiraklerinden Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.'de Genel Müdür olarak görevlendirilmiştir.

(8) 27 Aralık 2011 tarih ve 2033 sayılı Yönetim Kurulu Kararına göre, Sn. Berat Gökhan Çanakpınar'ın, Bilgi Teknolojisi ve Operasyon müdürlüklerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı'na terfi etmesi öngörülmüştür. 10 Ocak 2012 tarihi itibarı ile yasal süreç tamamlanmış olup, görevine başlamıştır.

(9) 27 Aralık 2011 tarih ve 2011/16 sayılı Tamim uyarınca, İnsan Kaynakları ve Operasyondan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Sn. Çiğdem İçel'in sorumlu olduğu müdürlükler Hazine ve İnsan Kaynakları olarak, Teknik Hizmetlerden sorumlu Kıdemli Genel Müdür Yardımcısı Sn. Orhan Beşkök'ün sorumlu olduğu müdürlükler ise, Teknik Hizmetler ve Finansal Kurumlar olarak değişmiştir.

(10) 27 Aralık 2011 tarih ve 2011/16 sayılı Tamim uyarınca, Sn. Burak Akgüç Kurumsal Pazarlama ve Kurumsal Finansmandan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı; Sn. Ufuk Bala Yücel Proje Finansmanı ve Kredilerden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevlendirilmiştir.

IV. Banka'da nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar

Banka'nın sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan nitelikli pay sahibi sermaye grubu Türkiye İş Bankası A.Ş.'dir (İş Bankası).

Cari Dönem					
Ad Soyad/Ticari Unvanı	Pay Tutarları	Pay Oranları (%)	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar	
T. İş Bankası A.Ş. Grubu	400.001	50,00	400.001	-	
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	67.020	8,38	67.020	-	
Merkezi Kayıt Kuruluşu Nezdinde Saklanan Diğer Şirket ve Şahıslar	332.969	41,62	332.969	-	
Fiziksel Saklanan Diğer Şirket ve Şahıslar	10	-	10	-	
Toplam	800.000	100,00	800.000	-	
Önceki Dönem					
Ad Soyad/Ticari Unvanı	Pay Tutarları	Pay Oranları (%)	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar	
T. İş Bankası A.Ş. Grubu	350.451	50,06	350.451	-	
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	58.642	8,38	58.642	-	
Merkezi Kayıt Kuruluşu Nezdinde Saklanan Diğer Şirket ve Şahıslar	290.894	41,56	290.894	-	
Fiziksel Saklanan Diğer Şirket ve Şahıslar	13	-	13	-	
Toplam	700.000	100,00	700.000	-	

V. Banka'nın hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgi

Banka, Bakanlar Kurulu'nun 3/11203 sayılı kararı ile 1950 yılında Dünya Bankası'nın desteği ve T.C. Hükümeti, T.C. Merkez Bankası ve ticaret bankalarının işbirliği ile kurulmuş, Türkiye'nin ilk özel yatırım ve kalkınma bankasıdır. 2 Haziran 1950 tarihli Resmi Gazete'de Ana Sözleşmesi yayınlanan Türkiye Sınai Kalkınma Bankası'nın kuruluş amacı Türkiye'de öncelikle sanayi olmak üzere bütün ekonomik sektörde özel girişimin yatırımlarını desteklemek, yabancı ve yerli sermayenin Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak şirketlere iştirakine yardımcı olmak, Türkiye'de sermaye piyasasının gelişmesine yardım etmektir. Banka, özel sektörün geliştirilmesi amacıyla; uygun biçimde mali destek sağlamak, danışmanlık, teknik yardım ve finansal aracılık hizmetleri vermek suretiyle gerçekleştirmeye çalışmaktadır.

Mevduat kabul etmeyen bankalar statüsünde faaliyet gösteren Banka, kuruluşundan bugüne kadar Türkiye'nin ekonomik kalkınma sürecinin her safhasında imalat sanayi ve mali sektörde aktif bir rol oynamıştır. 4.000'den fazla şirkete orta vadeli kredi sağlayarak özel sektörün gelişimine katkıda bulunan kuruluşlardan biri olmuştur. 1960'lı yıllardan itibaren 100'ün üzerinde şirketin sermayesine ortak olarak finansman sağlamış, bu yatırımların bir kısmını halka arz yoluyla gerçekleştirerek sermaye piyasalarının gelişimine de katkıda bulunmuştur.

Banka, pazarlama ve değerlendirme faaliyetlerini daha etkin bir biçimde yürütmek üzere, Nisan 2006'da İzmir ve Ankara'da iki şube açmıştır.

Banka'nın yurtdışındaki tek şubesi olan TSKB Bahreyn Şubesi, Bahreyn Merkez Bankası (BMA)'ndan 30 Aralık 2004 tarihinde off-shore bankacılık lisansı alındıktan sonra 18 Ocak 2005 tarihinde faaliyetlerine başlamıştır. Şubenin amacı Banka'nın Ortadoğu'ya açılması ve döviz kredileri ve sermaye piyasası işlemleri dahil her türlü işlem yapmasıdır. Banka'nın 25 Ocak 2012 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; Banka'nın Bahreyn Şubesi'nin kapatılmasına, bu çerçevede gerekli iş ve işlemlerin yapılması hususunda Genel Müdürlüğün yetkili kılınmasına karar verilmiştir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Olmayan (Finansal Durum Tablosu)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

AKTİF (VARLIKLAR)	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2011			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2010		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	(1)	5.390	115.652	121.042	5.041	59.403	64.444
II. GERÇEĞE UYGUN D FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	(2)	71.573	32.651	104.224	58.740	8.690	67.430
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		71.573	32.651	104.224	58.740	8.690	67.430
2.1.1 Devlet Borçlanma Senetleri		59.040	-	59.040	55.528	-	55.528
2.1.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	138	-	138
2.1.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		11.961	32.651	44.612	2.571	8.690	11.261
2.1.4 Diğer Menkul Değerler		572	-	572	503	-	503
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan O.Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.2.1 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.2.3 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.2.4 Krediler		-	-	-	-	-	-
III. BANKALAR	(3)	6.752	52.803	59.555	153.809	7.943	161.752
IV. PARA PIYASALARINDAN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
4.1 Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
4.2 İMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
4.3 Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	(4)	1.749.463	571.043	2.320.506	1.669.057	467.495	2.136.552
5.1 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		27.198	2.957	30.155	40.871	2.957	43.828
5.2 Devlet Borçlanma Senetleri		1.617.661	378.877	1.996.538	1.553.796	358.689	1.912.485
5.3 Diğer Menkul Değerler		104.604	189.209	293.813	74.390	105.849	180.239
VI. KREDİLER VE ALACAKLAR	(5)	1.893.502	4.473.548	6.367.050	1.734.109	3.038.809	4.772.918
6.1 Krediler ve Alacaklar		1.893.502	4.473.548	6.367.050	1.734.109	3.038.809	4.772.918
6.1.1 Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubuna Kullanılan Krediler		200.426	99.149	299.575	227.925	138.516	366.441
6.1.2 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Diğer		1.693.076	4.374.399	6.067.475	1.506.184	2.900.293	4.406.477
6.2 Takipteki Krediler		10.998	14.675	25.673	11.013	14.496	25.509
6.3 Özel Karşılıklar (-)		(10.998)	(14.675)	(25.673)	(11.013)	(14.496)	(25.509)
VII. FAKTÖRİNG ALACAKLARI		-	-	-	-	-	-
VIII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	(6)	126.955	-	126.955	304.791	-	304.791
8.1 Devlet Borçlanma Senetleri		126.955	-	126.955	304.791	-	304.791
8.2 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
IX. İŞTİRAKLER (Net)	(7)	129.479	-	129.479	138.163	-	138.163
9.1 Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		-	-	-	-	-	-
9.2 Konsolide Edilmeyenler		129.479	-	129.479	138.163	-	138.163
9.2.1 Mali İştirakler		128.388	-	128.388	137.480	-	137.480
9.2.2 Mali Olmayan İştirakler		1.091	-	1.091	683	-	683
X. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	(8)	118.888	-	118.888	142.691	-	142.691
10.1 Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		118.276	-	118.276	142.079	-	142.079
10.2 Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		612	-	612	612	-	612
XI. BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR (İŞ ORTAKLIKLARI (Net))	(9)	-	-	-	-	-	-
11.1 Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		-	-	-	-	-	-
11.2 Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
11.2.1 Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
11.2.2 Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
XII. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	(10)	-	28.400	28.400	-	70.088	70.088
12.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	29.577	29.577	-	72.344	72.344
12.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
12.4 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	(1.177)	(1.177)	-	(2.256)	(2.256)
XIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	(11)	-	-	-	-	-	-
13.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
13.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
13.3 Yurt dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XIV. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	(12)	9.009	2	9.011	15.981	1	15.982
XV. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	(13)	452	-	452	414	-	414
15.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
15.2 Diğer		452	-	452	414	-	414
XVI. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	(14)	-	-	-	-	-	-
XVII. VERGİ VARLIĞI	(15)	14.140	-	14.140	16.798	-	16.798
17.1 Cari Vergi Varlığı		-	-	-	-	-	-
17.2 Ertelenmiş Vergi Varlığı		14.140	-	14.140	16.798	-	16.798
XVIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	(16)	-	-	-	-	-	-
18.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
18.2 Durdurulan faaliyetlere ilişkin		-	-	-	-	-	-
XIX. DİĞER AKTİFLER	(17)	5.314	50.885	56.199	5.373	14.702	20.075
AKTİF TOPLAMI		4.130.917	5.324.984	9.455.901	4.244.967	3.667.131	7.912.098

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Olmayan (Finansal Durum Tablosu)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

PASİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2011			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2010		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. MEVDUAT	(1)	-	-	-	-	-	-
1.1 Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubunun Mevduatı		-	-	-	-	-	-
1.2 Diğer		-	-	-	-	-	-
II. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR	(2)	6.470	38.506	44.976	2.760	7.594	10.354
III. ALINAN KREDİLER	(3)	23.763	6.755.520	6.779.283	10.002	4.987.844	4.997.846
IV. PARA PİYASALARINA BORÇLAR	(4)	769.792	177.962	947.754	1.043.765	142.299	1.186.064
4.1 Bankalararası Para Piyasalarına Borçlar		-	-	-	-	-	-
4.2 İMKB Takasbank Piyasasına Borçlar		-	-	-	-	-	-
4.3 Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar		769.792	177.962	947.754	1.043.765	142.299	1.186.064
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		2	-	2	195.954	-	195.954
5.1 Bonolar		2	-	2	195.954	-	195.954
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI. FONLAR		1.559	6.335	7.894	-	-	-
6.1 Müstakriz Fonlar		1.559	6.335	7.894	-	-	-
6.2 Diğer		-	-	-	-	-	-
VII. MUHTELİF BORÇLAR		72.765	17.391	90.156	53.245	20.342	73.587
VIII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	(5)	-	-	-	-	-	-
IX. FAKTÖRİNG BORÇLARI		-	-	-	-	-	-
X. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	(6)	-	-	-	-	-	-
10.1 Finansal Kiralama Borçları		-	2	2	-	2	2
10.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
10.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
10.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	(2)	(2)	-	(2)	(2)
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR	(7)	-	-	-	-	-	-
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3 Yurt Dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII. KARŞILIKLAR	(8)	108.664	-	108.664	90.360	-	90.360
12.1 Genel Karşılıklar		64.564	-	64.564	45.084	-	45.084
12.2 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
12.3 Çalışan Hakları Karşılığı		3.792	-	3.792	3.436	-	3.436
12.4 Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-	-	-	-
12.5 Diğer Karşılıklar		40.308	-	40.308	41.840	-	41.840
XIII. VERGİ BORCU	(10)	16.413	-	16.413	15.758	-	15.758
13.1 Cari Vergi Borcu		16.413	-	16.413	15.758	-	15.758
13.2 Ertelenmiş Vergi Borcu		-	-	-	-	-	-
XIV. SATIŞ AMAÇLI TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	(11)	-	-	-	-	-	-
14.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
14.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER	(9)	-	95.000	95.000	-	77.947	77.947
XVI. ÖZKAYNAKLAR	(12)	1.345.753	20.006	1.365.759	1.232.041	32.187	1.264.228
16.1 Ödenmiş Sermaye		800.000	-	800.000	700.000	-	700.000
16.2 Sermaye Yedekleri		4.245	20.006	24.251	98.676	32.187	130.863
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Menkul Değerler Değerleme Farkları	(15)	(27.303)	20.006	(7.297)	67.128	32.187	99.315
16.2.4 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	(15)	31.174	-	31.174	31.174	-	31.174
16.2.5 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.6 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.7 İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. (İş Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-
16.2.8 Riskten Korunma Fonları (Etkin kısım)		-	-	-	-	-	-
16.2.9 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.10 Diğer Sermaye Yedekleri		374	-	374	374	-	374
16.3 Kâr Yedekleri		286.166	-	286.166	221.736	-	221.736
16.3.1 Yasal Yedekler	(13)	95.361	-	95.361	73.559	-	73.559
16.3.2 Statü Yedekleri		47.510	-	47.510	36.929	-	36.929
16.3.3 Olağanüstü Yedekler	(14)	140.375	-	140.375	108.328	-	108.328
16.3.4 Diğer Kâr Yedekleri		2.920	-	2.920	2.920	-	2.920
16.4 Kâr veya Zarar		255.342	-	255.342	211.629	-	211.629
16.4.1 Geçmiş Yıllar Kâr/Zararı		-	-	-	-	-	-
16.4.2 Dönem Net Kâr/Zararı		255.342	-	255.342	211.629	-	211.629
PASİF TOPLAMI		2.345.181	7.110.720	9.455.901	2.643.885	5.268.213	7.912.098

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Olmayan Nazım Hesaplar Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2011			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2010		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)		2.255.167	7.434.041	9.689.208	1.288.721	4.212.043	5.500.764
I. GARANTİ ve KEFALETLER	(1)	298.455	970.524	1.268.979	350.881	743.037	1.093.918
1.1 Teminat Mektupları		278.215	411.262	689.477	319.866	481.459	801.325
1.1.1 Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		-	-	-	-	-	-
1.1.2 Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		-	-	-	-	-	-
1.1.3 Diğer Teminat Mektupları		278.215	411.262	689.477	319.866	481.459	801.325
1.2 Banka Kabulleri		-	3.333	3.333	-	-	-
1.2.1 İthalat Kabul Kredileri		-	3.333	3.333	-	-	-
1.2.2 Diğer Banka Kabulleri		-	-	-	-	-	-
1.3 Akreditifler		-	555.929	555.929	-	259.695	259.695
1.3.1 Belgeli Akreditifler		-	555.929	555.929	-	259.695	259.695
1.3.2 Diğer Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.4 Garanti Verilen Prefinansmanlar		-	-	-	-	-	-
1.5 Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.1 T.C. Merkez Bankasına Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.2 Diğer Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.6 Menkul Kıy. İh. Satın Alma Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.7 Faktoring Garantilerinden		-	-	-	-	-	-
1.8 Diğer Garantilerimizden		20.240	-	20.240	31.015	1.883	32.898
1.9 Diğer Kefaletlerimizden		-	-	-	-	-	-
II. TAAHHÜTLER		1.087.925	2.985.994	4.073.919	516.515	636.309	1.152.824
2.1 Cayılamaz Taahhütler		42.801	146.519	189.320	67.488	93.960	161.448
2.1.1 Vadeli, Aktif Değer Alım Satım Taahhütleri		22.145	128.179	150.324	43.730	84.587	128.317
2.1.2 Vadeli, Mevduat Alım Satım Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.3 İştir. ve Bağ. Ort. Ser. İşt. Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.4 Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri		-	6.968	6.968	-	-	-
2.1.5 Men. Kıy. İhr. Aracılık Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.6 Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü		-	-	-	-	-	-
2.1.7 Çekler İçin Ödeme Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.8 İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri		-	-	-	-	-	-
2.1.9 Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.10 Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taah.		-	-	-	-	-	-
2.1.11 Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
2.1.12 Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar		-	-	-	-	-	-
2.1.13 Diğer Cayılamaz Taahhütler		20.656	11.372	32.028	23.758	9.373	33.131
2.2 Cayılabilir Taahhütler		1.045.124	2.839.475	3.884.599	449.027	542.349	991.376
2.2.1 Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri		1.045.124	2.839.475	3.884.599	449.027	542.349	991.376
2.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
III. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	(2)	868.787	3.477.523	4.346.310	421.325	2.832.697	3.254.022
3.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
3.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		868.787	3.477.523	4.346.310	421.325	2.832.697	3.254.022
3.2.1 Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri		172.110	684.463	856.573	17.825	18.191	36.016
3.2.1.1 Vadeli Döviz Alım İşlemleri		88.151	341.027	429.178	5.767	12.403	18.170
3.2.1.2 Vadeli Döviz Satım İşlemleri		83.959	343.436	427.395	12.058	5.788	17.846
3.2.2 Para ve Faiz Swap İşlemleri		50.895	1.969.223	2.020.118	109.495	622.047	731.542
3.2.2.1 Swap Para Alım İşlemleri		18.415	304.520	322.935	33.838	93.641	127.479
3.2.2.2 Swap Para Satım İşlemleri		32.480	287.787	320.267	75.657	46.808	122.465
3.2.2.3 Swap Faiz Alım İşlemleri		-	688.458	688.458	-	240.799	240.799
3.2.2.4 Swap Faiz Satım İşlemleri		-	688.458	688.458	-	240.799	240.799
3.2.3 Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları		644.850	822.904	1.467.754	259.564	536.750	796.314
3.2.3.1 Para Alım Opsiyonları		322.425	386.498	708.923	139.602	232.459	372.061
3.2.3.2 Para Satım Opsiyonları		322.425	386.498	708.923	119.962	247.627	367.589
3.2.3.3 Faiz Alım Opsiyonları		-	24.954	24.954	-	28.332	28.332
3.2.3.4 Faiz Satım Opsiyonları		-	24.954	24.954	-	28.332	28.332
3.2.3.5 Menkul Değerler Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.6 Menkul Değerler Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.4 Futures Para İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.1 Futures Para Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.2 Futures Para Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5 Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	1.573.170	1.573.170
3.2.5.1 Futures Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.2 Futures Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	1.573.170	1.573.170
3.2.6 Diğer		932	933	1.865	34.441	82.539	116.980

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Olmayan Nazım Hesaplar Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2011			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2010		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
B. EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)		6.500.022	64.237.278	70.737.300	3.859.979	41.668.839	45.528.818
IV. EMANET KIYMETLER		1.070.518	228.362	1.298.880	1.345.116	183.716	1.528.832
4.1 Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		4.712	-	4.712	7.233	122	7.355
4.2 Emanete Alınan Menkul Değerler		295.649	228.362	524.011	283.132	183.594	466.726
4.3 Tahsile Alınan Çekler		-	-	-	76	-	76
4.4 Tahsile Alınan Ticari Senetler		-	-	-	-	-	-
4.5 Tahsile Alınan Diğer Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.6 İhracına Aracı Olunan Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.7 Diğer Emanet Kıymetler		18.402	-	18.402	18.101	-	18.101
4.8 Emanet Kıymet Alanlar		751.755	-	751.755	1.036.574	-	1.036.574
V. REHİNLİ KIYMETLER		4.487.011	39.004.982	43.491.993	1.777.664	24.744.564	26.522.228
5.1 Menkul Kıymetler		2.931	1.282.865	1.285.796	2.277	749.703	751.980
5.2 Teminat Senetleri		65.423	1.574.739	1.640.162	69.093	1.600.660	1.669.753
5.3 Emtia		-	-	-	-	-	-
5.4 Varant		-	-	-	-	-	-
5.5 Gayrimenkul		112.594	7.130.658	7.243.252	81.510	4.112.535	4.194.045
5.6 Diğer Rehinli Kıymetler		4.306.063	29.016.720	33.322.783	1.624.784	18.281.666	19.906.450
5.7 Rehinli Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
VI. KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER		942.493	25.003.934	25.946.427	737.199	16.740.559	17.477.758
BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)		8.755.189	71.671.319	80.426.508	5.148.700	45.880.882	51.029.582

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Olmayan Gelir Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak 2011 – 31 Aralık 2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2010 – 31 Aralık 2010
I. FAİZ GELİRLERİ	(1)	513.097	432.910
1.1 Kredilerden Alınan Faizler		292.398	194.638
1.2 Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		-	59
1.3 Bankalardan Alınan Faizler		8.091	7.522
1.4 Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		3.692	104
1.5 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		206.608	226.589
1.5.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		4.573	4.431
1.5.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
1.5.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		166.218	186.760
1.5.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		35.817	35.398
1.6 Finansal Kiralama Gelirleri		2.144	3.472
1.7 Diğer Faiz Gelirleri		164	526
II. FAİZ GİDERLERİ	(2)	(148.773)	(135.232)
2.1 Mevduata Verilen Faizler		-	-
2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(79.933)	(49.820)
2.3 Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		(64.772)	(79.677)
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(4.033)	(5.722)
2.5 Diğer Faiz Giderleri		(35)	(13)
III. NET FAİZ GELİRİ/GİDERİ [I - II]		364.324	297.678
IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ		9.898	13.521
4.1 Alınan Ücret ve Komisyonlar		10.949	17.400
4.1.1 Gayri Nakdi Kredilerden		5.617	5.459
4.1.2 Diğer		5.332	11.941
4.2 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(1.051)	(3.879)
4.2.1 Gayri Nakdi Kredilere		(3)	(3)
4.2.2 Diğer		(1.048)	(3.876)
V. TEMETTÜ GELİRLERİ	(3)	25.829	22.683
VI. TİCARİ KÂR/ZARAR (Net)	(4)	(10.951)	(3.797)
6.1 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı		(2.491)	(3.325)
6.2 Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar		(26.882)	1.943
6.3 Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı		18.422	(2.415)
VII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	(5)	27.563	25.743
VIII. FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)		416.663	355.828
IX. KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)	(6)	(34.032)	(24.689)
X. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(7)	(64.916)	(62.673)
XI. NET FAALİYET KÂRİ/ZARARI (VIII-IX-X)		317.715	268.466
XII. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XIII. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-	-
XIV. NET PARASAL POZİSYON KÂRİ/ZARARI		-	-
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XI+...+XIV)	(8)	317.715	268.466
XVI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI	(9)	(62.373)	(56.837)
16.1 Cari Vergi Karşılığı		(49.194)	(51.821)
16.2 Ertelenmiş Vergi Karşılığı		(13.179)	(5.016)
XVII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)	(10)	255.342	211.629
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
18.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
18.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Kârları		-	-
18.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
19.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
19.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-	-
19.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVIII-XIX)		-	-
XXI. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
21.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
21.2 Ertelenmiş Vergi Karşılığı		-	-
XXII. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XX±XXI)		-	-
XXIII. NET DÖNEM KÂR/ZARARI (XVII+XXII)	(11)	255.342	211.629
Hisse Başına Kâr/Zarar		0,3192	0,2645

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Olmayan Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir Gider Kalemlerine İlişkin Tablo

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak 2011 – 31 Aralık 2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2010 – 31 Aralık 2010
ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ		
I. MENKUL DEĞERLER DEĞERLEME FARKLARINA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN	(64.010)	17.323
II. MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-	-
III. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-	-
IV. YABANCI PARA İŞLEMLER İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI	-	-
V. NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)	-	-
VI. YURT DIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)	-	-
VII. MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ	-	-
VIII. TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI	(53.123)	31.936
IX. DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	10.521	(3.303)
X. DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)	(106.612)	45.956
XI. DÖNEM KÂRI/ZARARI	255.342	211.629
11.1 Menkul Değerlerin Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kâr-Zarara Transfer)	(1.770)	373
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklardan Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
11.3 Yurt Dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
11.4 Diğer	257.112	211.256
XII. DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR (X+XI)	148.730	257.585

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Olmayan Özkaynak Değişim Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enf. Düzeltilme Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedek Akçe
Önceki Dönem – 31 Aralık 2010								
I. Dönem Başı Bakiyesi		600.000	374	-	-	55.900	28.184	96.792
Dönem İçindeki Değişimler		-	-	-	-	-	-	-
II. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-
III. Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-
IV. Riskten Korunma Fonları (Etkin Kısım)		-	-	-	-	-	-	-
4.1 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-
4.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-
V. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-
VI. Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-
VII. İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. (İş Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-
VIII. Kur Farkları		-	-	-	-	-	-	-
IX. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-
X. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-
XI. İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi		-	-	-	-	-	-	-
XII. Sermaye Artırımı		100.000	-	-	-	-	-	(15.000)
12.1 Nakden		-	-	-	-	-	-	-
12.2 İç Kaynaklardan		100.000	-	-	-	-	-	(15.000)
XIII. Hisse Senedi İhraç		-	-	-	-	-	-	-
XIV. Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-	-
XV. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-
XVI. Diğer		-	-	-	-	-	-	-
XVII. Dönem Net Kârı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-
XVIII. Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	17.659	8.745	26.536
18.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-
18.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	17.659	8.745	26.536
18.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi		700.000	374	-	-	73.559	36.929	108.328
Cari Dönem – 31 Aralık 2011								
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		700.000	374	-	-	73.559	36.929	108.328
Dönem İçindeki Değişimler		-	-	-	-	-	-	-
II. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-
III. Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-
IV. Riskten Korunma Fonları (Etkin Kısım)		-	-	-	-	-	-	-
4.1 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-
4.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-
V. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-
VI. Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-
VII. İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-
VIII. Kur Farkları		-	-	-	-	-	-	-
IX. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-
X. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-
XI. İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi		-	-	-	-	-	-	-
XII. Sermaye Artırımı	(1)	100.000	-	-	-	-	-	-
12.1 Nakden		-	-	-	-	-	-	-
12.2 İç Kaynaklardan		100.000	-	-	-	-	-	-
XIII. Hisse Senedi İhraç		-	-	-	-	-	-	-
XIV. Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-	-
XV. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-
XVI. Diğer		-	-	-	-	-	-	-
XVII. Dönem Net Kârı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-
XVIII. Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	21.802	10.581	32.047
18.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-
18.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	21.802	10.581	32.047
18.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi		800.000	374	-	-	95.361	47.510	140.375

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Olmayan Özkaynak Değişim Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Diğer Yedekler	Dönem Net Kârı/ (Zararı)	Geçmiş Dönem Kârı/(Zararı)	Menkul Değerler Değerleme Farkları	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık YDF	Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri	Risken Korunma Fonları	Satış A./Durdurulan F. İlişkin Dur. V. Bir. Değ. F.	Azınlık Payları Hariç Toplam Özkaynaklar	Azınlık Payları	Toplam Özkaynaklar
2.920	-	174.888	53.359	28.378	-	-	-	1.040.795	-	1.040.795
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	45.956	-	-	-	-	45.956	-	45.956
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	(2.796)	-	2.796	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	(85.000)	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	(85.000)	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	211.629	-	-	-	-	-	-	211.629	-	211.629
-	-	(87.092)	-	-	-	-	-	(34.152)	-	(34.152)
-	-	(34.152)	-	-	-	-	-	(34.152)	-	(34.152)
-	-	(52.940)	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.920	211.629	-	99.315	31.174	-	-	-	1.264.228	-	1.264.228
2.920	-	211.629	99.315	31.174	-	-	-	1.264.228	-	1.264.228
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(106.612)	-	-	-	-	(106.612)	-	(106.612)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	(100.000)	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	(100.000)	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	255.342	-	-	-	-	-	-	255.342	-	255.342
-	-	(111.629)	-	-	-	-	-	(47.199)	-	(47.199)
-	-	(47.199)	-	-	-	-	-	(47.199)	-	(47.199)
-	-	(64.430)	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.920	255.342	-	(7.297)	31.174	-	-	-	1.365.759	-	1.365.759

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Olmayan Nakit Akış Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2010
A. BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
1.1 Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		432.418	185.421
1.1.1 Alınan Faizler		545.310	438.584
1.1.2 Ödenen Faizler		(149.416)	(141.266)
1.1.3 Alınan Temettümler		5.586	3.126
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		10.949	17.400
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar	(1)	20.707	27.686
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar		6.815	522
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(49.495)	(50.158)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(47.762)	(49.635)
1.1.9 Diğer	(1)	89.724	(60.838)
1.2 Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(279.551)	(375.959)
1.2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış		(5.454)	(24.176)
1.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV'larda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3 Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.4 Kredilerdeki Net (Artış) Azalış		(1.794.027)	(922.699)
1.2.5 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	(1)	(102.194)	(43.728)
1.2.6 Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7 Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.8 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		1.853.464	705.419
1.2.9 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.10 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	(1)	(231.340)	(90.775)
I. Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı		152.867	(190.538)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı		(22.161)	28.471
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar	(2)	(800)	(234)
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar	(3)	392	15.098
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	(2)	(1.234)	(1.033)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	(3)	17.706	5.117
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		(215.671)	9.696
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		-	-
2.8 Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler (*)		177.795	-
2.9 Diğer		(349)	(173)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(237.941)	165.835
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		2	199.987
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(190.744)	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		(47.199)	(34.152)
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi	(1)	5.887	7.699
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Azalış		(101.348)	11.467
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	(4)	169.034	157.567
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	(4)	67.686	169.034

(*) Söz konusu tutar 11 Mayıs 2011 ve 3 Ağustos 2011 tarihlerinde itfa olan vadeye kadar elde tutulacak yatırımlardan oluşmaktadır

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Olmayan Kar Dağıtım Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2011 (*)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2010
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KÂRI	317.715	268.466
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(62.373)	(56.837)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(49.194)	(51.821)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	(13.179)	(5.016)
A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	255.342	211.629
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	10.581
1.5 BANKADA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	10.581
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]	255.342	190.467
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	42.000
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	42.000
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	4.457
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	742
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	100.000
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	100.000
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	11.221
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	32.047
1.13 DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14 ÖZEL FONLAR	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KÂR		
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	255.342	211.629
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	31,92	30,23
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	142.000
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	20,29
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) 2011 yılına ilişkin kâr dağıtım önerisi henüz Yönetim Kurulu tarafından hazırlanmamış olduğundan, 2011 yılı kâr dağıtım tablosunda sadece dağıtılabilir kâr tutarı belirtilmiştir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

MUHASEBE POLİTİKALARI

I. Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar

I.a Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların Türkiye Muhasebe Standartları ve Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması

Bankalar, 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37. maddesi uyarınca, kuruluş birliklerinin ve Türkiye Muhasebe Standartları Kurumu'nun görüşü alınmak suretiyle Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından uluslararası standartlar esas alınarak belirlenecek usul ve esaslara uygun olarak muhasebe sistemlerinde tekdüzeni uygulamak; tüm işlemlerini gerçek mahiyetlerine uygun surette muhasebeleştirerek; finansal raporlarını bilgi edinme ihtiyacını karşılayabilecek biçim ve içerikte, anlaşılır, güvenilir ve karşılaştırılabilir, denetime, analize ve yorumlamaya elverişli, zamanında ve doğru şekilde düzenlemek zorundadır.

Banka, yasal kayıtlarını, finansal tablolarını ve finansal tablolarına baz teşkil eden dokümanlarını Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ve Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik'e, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalar, Türk Ticaret Mevzuatı ve Vergi Mevzuatı'na uygun olarak hazırlamaktadır.

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile TMSK kuruluş maddesi olan 2499 sayılı kanunun ek 1. maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("Kurum") kurulması Bakanlar Kurulu'na kararlaştırılmıştır. Bu Kanun Hükmünde Kararname'nin geçici 1. maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir.

Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarda yer alan tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

I.b Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan değerlendirme esasları

Finansal tabloların hazırlanmasına ilişkin izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve açıklamalarında belirtildiği şekilde uygulanmıştır. Söz konusu muhasebe politikaları ve değerlendirme esasları aşağıda yer alan II ila XXIII no'lu dipnotlarda açıklanmaktadır.

II. Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar

Banka'nın toplamış olduğu kaynaklar büyük oranda değişken faizli olup, finansal sistem rakamları sürekli izlenerek, alternatif yatırım araçlarının getirilerine göre hem sabit hem de değişken faizli plasmanlar yapılmaktadır. Bilanço büyüklüklerine ilişkin temel makro hedefler bütçeleme çalışmaları sırasında ortaya konulmakta ve bu çerçevede pozisyon alınmaktadır.

Kullanılan kredilerin çok büyük bir bölümünün piyasadaki faiz değişikliklerini müşterilere yansıtabilecek esnekliğe sahip olması nedeniyle faiz riski minimum düzeyde tutulmaktadır. Diğer taraftan, yüksek getirili Eurobond ve Yabancı Para Devlet İç Borçlanma Senetleri portföyü faiz değişimleri nedeniyle oluşacak riski bertaraf edebilecek niteliktedir.

Banka'nın likiditesi sürekli izlenmektedir. Diğer taraftan, döviz cinsi bazında oluşan likidite ihtiyacı para swapları vasıtasıyla giderilmektedir.

Ticari plasmanlar uluslararası ve ulusal ekonomik beklentiler, piyasa koşulları, kredi müşterilerinin beklentileri ve eğilimleri, faiz-likidite-kur vb. riskler göz önüne alınarak yüksek getirili ve düşük riskli varlıklara yöneltilmekte, plasman çalışmalarında emniyet ilkesi ön planda tutulmaktadır. Uzun vadeli plasmanlar genel olarak proje finansmanı kapsamında yapılmaktadır. Projenin kârlılığı, alınan teminatlar ile Banka'nın sağlayacağı faydayı dikkate alan bir kredi politikası uygulanmaktadır.

Piyasalardaki kur, faiz ve fiyat hareketleri anlık olarak takip edilmekte; pozisyon alınırken yasal sınırlar yanında Banka'nın kendine özgü işlem ve kontrol limitleri etkin şekilde izlenmekte; limit aşımalarına sebebiyet verilmemektedir.

Banka'nın, satılmaya hazır yabancı para cinsinden sermaye araçları dolayısıyla maruz kaldığı kur riskinden korunma stratejileri ile sabit ya da değişken faizli kaynakların yarattığı faiz oranı riskinden korunmaya yönelik uygulamaları:

Satılmaya hazır yabancı para sermaye araçları, büyük ölçüde yabancı para kaynaklarla finanse edilmektedir. Böylelikle, Türk Lirası'nın diğer döviz cinsleri karşısındaki değer kaybı olasılığına karşı korunma sağlanmaktadır. Parite değişikliklerine karşı korunmak için ise, belirlenen döviz cinsleri itibarıyla oluşturulan döviz sepeti dengesinden yararlanılmaktadır.

Kullanılan kaynakların sabit/değişken maliyet yapısına uygun biçimde aktif kompozisyonu oluşturulması yoluyla faiz riski azaltılmaktadır.

Diğer yabancı para cinsi işlemlerden kaynaklanan kur riskinden korunma stratejilerinin nelerden oluştuğu:

Döviz pozisyonu anlamında dengeli bir strateji izlenmekte; parite riskinden korunmak amacıyla mevcut döviz pozisyonu belirli döviz cinslerinde bir sepet dengesine göre izlenmektedir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu Banka gişe döviz alış kurlarından evaluasyona tabi tutularak Türk Lirası'na çevrilmiş ve oluşan kur farkları, kambiyo kârı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

III. İştirak ve bağlı ortaklıklara ilişkin açıklamalar

İştirakler ve bağlı ortaklıklar "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirilme ve Ölçmeye İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" (TMS 39) çerçevesinde muhasebeleştirilmektedir. Hisse senetleri aktif bir piyasada (borsada) işlem gören bağlı ortaklıklar, söz konusu piyasadaki (borsadaki) kayıtlı fiyatları dikkate alınarak gerçeğe uygun değerleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Hisse senetleri aktif bir piyasada (borsada) işlem görmeyen bağlı ortaklıklar ile iştirakler ise elde etme maliyetleri üzerinden izlenmekte, bu varlıklar varsa değer azalış karşılıkları düşüldükten sonra maliyet bedelleri ile finansal tablolarda gösterilmektedir.

IV. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar

Banka, faaliyetleri dolayısı ile temel olarak kurlardaki ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz kalmakta ve bankacılık faaliyetlerinin bir parçası olarak özellikle döviz ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen bu finansal riskleri yönetmek amacıyla türev finansal araçları kullanmaktadır.

Banka'nın ağırlıklı olarak kullandığı türev işlemleri arasında yabancı para forward, swap, vadeli alım satım, futures ve opsiyon sözleşmeleri bulunmaktadır.

Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilir ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden muhasebeleştirilir. Bazı türev işlemler ekonomik olarak riskten korunma sağlamakla birlikte, finansal riskten korunma muhasebesine (hedge) uygun kalem olarak tanımlanması için tüm gereken koşullar yerine getirilmediğinden "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirilme ve Ölçmeye İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" (TMS 39) kapsamında alım satım amaçlı olarak muhasebeleştirilir ve söz konusu araçlar dolayısı ile gerçekleşen kazanç veya kayıplar kâr zarar tablosu ile ilişkilendirilir.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") mevzuatına göre Aracı Kuruluş Varantı, elinde bulunduran kişiye, dayanak varlığı ya da göstergesi önceden belirlenen bir fiyattan belirli bir tarihte veya belirli bir tarihe kadar alma veya satma hakkı veren ve bu hakkın kaydı teslimat ya da nakit uzlaşısı ile kullanıldığı menkul kıymet niteliğindeki sermaye piyasası aracını ifade etmekte ve menkul kıymetleştirilmiş türev işlemi olarak tanımlanmaktadır. Bu kapsamda yabancı para üzerine varant ihraç eden banka, ihraç edilen varantların maliyetlerini pasifte takip etmektedir. Varantlar piyasa yapıcısı tarafından oluşturulan piyasa değerleri üzerinden günlük olarak değerlendirilmekte ve değerlendirme farkları gelir tablosuna kaydedilmektedir. İhraç edilen varantların maliyeti, varantların geri alınması durumunda pasif hesapta takip edilen maliyetle netleştirilmekte ve oluşan kazanç/kayıplar da gelir tablosu ile ilişkilendirilmektedir. Diğer taraftan varantın türev bacağı için ihraç edilen nominal tutar üzerinden türev işlem olarak nazım kayıtları yapılmaktadır.

V. Faiz gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar

Faiz gelirleri ve giderleri gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlara yansıtılmakta olup, mevcut anapara tutarı göz önünde bulundurularak etkin faiz (finansal varlığın ya da yükümlülüğün gelecekteki nakit akımlarını bugünkü net defter değerine eşitleyen oran) yöntemi ile tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

İlgili mevzuat gereğince donuk alacak haline gelmiş kredilerin ve diğer alacakların faiz tahakkuk ve reeskontları iptal edilmekte ve söz konusu tutarlar tahsil edilene kadar faiz gelirleri dışında tutulmaktadır.

VI. Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar

Nakdi kredilerden alınan ücret ve komisyonların kredinin faiz oranı ile ilişkilendirilemeyen kısımları ve bankacılık hizmet gelirleri tahsil edildikleri dönemde gelir kaydedilmektedir. Alınan krediler için ödenen ücret ve komisyonlar da kredi faizinin bir parçası olarak değerlendirilmediğinde ödendiği tarihte gider kaydedilmektedir. Bu gelir ve gider kalemleri dışındaki diğer bütün komisyon ve ücret gelir ve giderleri, gayrinakdi kredilerden alınan komisyon gelirleri dahil, tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmiştir.

VII. Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar

Finansal araçlar, finansal varlıklar, finansal pasifler ve türev enstrümanlardan oluşmaktadır. Finansal araçlar Banka'nın ticari aktivite ve faaliyetlerinin temelini oluşturmaktadır. Bu enstrümanlarla ilgili riskler Banka'nın aldığı toplam riskin çok önemli bir kısmını oluşturmaktadır. Finansal araçlar Banka'nın bilançosundaki likidite, kredi ve piyasa risklerini her açıdan etkilemektedir. Banka, bu araçların alım ve satımını müşterileri adına veya kendi nam ve hesabına yapmaktadır.

Finansal varlıklar, temelde Banka'nın ticari faaliyet ve operasyonlarını meydana getirmektedir. Bu araçlar finansal tablolardaki likiditeyi, kredi ve faiz riskini ortaya çıkarma, etkileme ve azaltabilme özelliğine sahiptir.

Finansal araçlar, normal yoldan alım satımı teslim tarihi ("settlement date") esas alınarak muhasebeleştirilmektedir. Teslim tarihi, bir varlığın Banka'ya teslim edildiği veya Banka tarafından teslim edildiği tarihtir. Teslim tarihi muhasebesi, (a) varlığın işletme tarafından elde edildiği tarihte muhasebeleştirilmesini, ve (b) varlığın işletme tarafından teslim edildiği tarih itibarıyla bilanço dışı bırakılmasını ve yine aynı tarih itibarıyla elden çıkarma kazanç ya da kaybının muhasebeleştirilmesini gerektirir. Teslim tarihi muhasebesinin uygulanması durumunda, işletme, teslim aldığı varlıklarda, işlem tarihi ve teslim tarihi arasındaki dönem boyunca varlığın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimleri muhasebeleştirir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Normal yoldan alım veya satım, bir finansal varlığın, genellikle yasal düzenlemeler veya ilgili piyasa teamülleri çerçevesinde belirlenen bir süre içerisinde teslimini gerektiren bir sözleşme çerçevesinde satın alınması veya satılmasıdır. İşlem tarihi ile teslim tarihi arasındaki süre içerisinde elde edilecek olan bir varlığın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişiklikler, satın alınan aktifler ile aynı şekilde muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değerde meydana gelen değişiklikler, maliyet bedeli veya itfa edilmiş maliyetinden gösterilen varlıklar için muhasebeleştirilmez; gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan bir finansal varlığa ilişkin olarak ortaya çıkan kazanç veya kayıp, kâr ya da zararda; satılmaya hazır finansal varlığa ilişkin olarak ortaya çıkan kazanç veya kayıp ise özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Aşağıda her finansal aracın tahmini makul değerlerini belirlemede kullanılan yöntemler ve varsayımlar belirtilmiştir.

Nakit Değerler, Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar:

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerleridir.

Menkul Değerler:

Banka bilançosunda menkul değerler 3 ana başlık altında toplanmıştır:

Gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan finansal varlıklar: Bu tür işlemler belli başlı 2 ana başlık altında toplanmıştır. (i) Alım satım amaçlı olarak sınıflanan finansal varlıklar; esas itibarıyla yakın bir tarihte satılmak ya da geri alınmak amacıyla edinilmiş kısa vadede kâr amacı güdülen menkul değerler. (ii) İlk muhasebeleştirme sırasında Banka tarafından gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan olarak sınıflanmış menkul değerlerdir. Banka bu tür bir sınıflamayı izin verilen veya daha doğru bir bilgi sunulması sonucunu doğuran durumlarda kullanabilir.

Bu grupta muhasebeleştirilen finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri üzerinden finansal tablolarda gösterilmektedir. Borsalarda işlem gören menkul değerler için gerçeğe uygun değerler borsa rayiçleri kullanılarak bulunur.

Alım satım amaçlı finansal varlıkların değerlemesi sonucunda oluşan kazanç ya da kayıplar kâr/zarar hesaplarına yansıtılmaktadır. Tek Düzen Hesap Planı (THP) açıklamaları doğrultusunda, finansal varlığın elde etme maliyeti ile iskonto edilmiş değeri arasındaki olumlu fark "Faiz Gelirlerinde", varlığın gerçeğe uygun değerinin iskonto edilmiş değer üzerinde olması halinde ise aradaki olumlu fark "Sermaye Piyasası İşlemleri Kârları" hesabında, gerçeğe uygun değer iskonto edilmiş değer altında olması halinde ise iskonto edilmiş değer ile gerçeğe uygun değer arasındaki olumsuz fark "Sermaye Piyasası İşlemleri Zararları" hesabına kaydedilmektedir. Finansal varlığın vadesinden önce elden çıkarılması durumunda ise, oluşan kazanç veya kayıplar aynı esaslar çerçevesinde muhasebeleştirilmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlıklar ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklar içinde yer alan sabit ve değişken faizli menkul değerlere ilişkin faiz gelirleri, menkul değerlerden alınan faiz gelirleri içinde muhasebeleştirilmektedir. İlk kayda alımdan sonra satılmaya hazır menkul değerlerin müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değeri üzerinden yapılmakta ve gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkullerin iskonto edilmiş değeri ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kâr veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Menkul Değerler Değer Artış Fonu" hesabı altında gösterilmektedir. Satılmaya hazır menkul değerler altında izlenen borsada işlem görmeyen hisse senetleri, gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir şekilde ölçülememesi nedeniyle, söz konusu yatırımlar için değer düşüklüğü hesaplanarak finansal tablolarda gösterilmektedir. Satılmaya hazır menkul değerlerin elden çıkarılması durumunda özkaynaklarda menkul değerler değer artış fonu hesabında izlenen bunlara ait değer artış/azalışları gelir tablosuna devredilir.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar vadesine kadar saklama niyetiyle elde tutulan ve fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve banka kaynaklı krediler ve alacaklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler, iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti ile değerlemeye tabi tutulmakta ve varsa değer azalışı için karşılık ayrılmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerden kazanılan faiz gelirleri gelir tablosunda faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Krediler:

Krediler sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıklardır.

Krediler elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmekte, etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş maliyet tutarı üzerinden değerlendirilmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harç, işlem gideri ve bunun gibi diğer masraflar işlem maliyetinin bir bölümü olarak kabul edilmekte ve müşteriye yansıtılmaktadır.

Kullandırılan nakdi krediler Türk Parası ("TP")'nda dövizde endeksli krediler, müşteri adına menkul değer alım kredileri ve işletme kredilerinden; Yabancı Para ("YP")'da ise yatırım kredileri, ihracat garantili krediler ve işletme kredilerinden oluşmaktadır.

Dövizde endeksli krediler, açılış tarihindeki kurdan Türk Lirası'na çevrilerek TP hesaplarda izlenmektedir. Geri ödemeler, ödeme tarihindeki kur üzerinden hesaplanmakta, oluşan kur farkları gelir-gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Kullandırılan kredilerin tahsil edilemeyeceğine ilişkin bulguların varlığı halinde, bunların ilgili düzenlemelerde öngörüldüğü şekilde sınıflandırılıp, ayrılması gerekli özel karşılıklar ayrılmakta olup, ayrılan özel karşılıklar ilgili dönemin kâr/zarar hesaplarına aktarılmaktadır. Yapılan tahsilatlar "Tasfiye

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Olunacak Alacaklar (Tahsili Şüpheli Alacaklardan Alınanlar Dahil) ile Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklardan Alınan Faizler" hesaplarına intikal ettirilmiştir.

Serbest kalan karşılık tutarı, cari dönem içerisinde ayrılan karşılık tutarının iptal edilmesi ve geri kalan tutarın geçmiş yıl giderlerinden tahsilat hesaplarına gelir kaydedilmesi suretiyle muhasebeleştirilmiştir.

VIII. Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar

Banka, her bilanço döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Banka ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

Bir finansal varlık veya finansal varlık grubu, yalnızca, ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın ("zarar/kayıp olayı") meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının (veya olaylarının) ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması beklenen kayıplar, ne kadar olası olursa olsunlar muhasebeleştirilmez.

Krediler, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Esas ve Usuller Hakkında Yönetmelik"te yer alan esaslar çerçevesinde sınıflandırılmakta ve izlenmektedir. Anılan yönetmelikte belirtilen asgari oranlarla sınırlı kalınmaksızın, sorunlu hale geldiği kabul edilen kredi ve diğer alacakların tamamı için özel karşılık ayrılmakta, ayrılan özel karşılıklar gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aynı yıl içinde serbest kalan karşılıklar, "Karşılık Giderleri" hesabına alacak kaydedilmek suretiyle, geçmiş yıllarda ayrılan karşılıkların serbest kalan bölümü ise "Diğer Faaliyet Gelirleri" hesabına aktararak muhasebeleştirilmiştir.

Özel karşılıkların dışında, Banka yukarıda belirtilen yönetmelik hükümleri çerçevesinde kredi ve diğer alacakları için genel kredi karşılığı ayırmaktadır. Banka 1 Kasım 2006 tarihine kadar nakdi kredi ve diğer alacaklar için %0,5, gayrinakdi krediler için %0,1 oranında genel kredi karşılığı hesaplar iken, bahse konu oranlar 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik"te yapılan değişiklik ile 31 Ekim 2006 sonrasında nakdi kredi ve diğer alacaklar bakiyesi artış göstermişse artan kısım için %1, 31 Ekim 2006 bakiyesi için %0,5; 31 Ekim 2006 sonrasında gayri nakdi krediler bakiyesi artış göstermişse artan kısım için %0,2, 31 Ekim 2006 bakiyesi için ise %0,1 oranında genel kredi karşılığı ayırmaya başlamıştır.

28 Mayıs 2011 tarih ve 27947 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve yayım tarihinde yürürlüğe giren "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına dair Yönetmelik" ile kredi ve diğer alacakların sözleşmede öngörülen ilk ödeme planının uzatılmasına yönelik değişiklik yapılması halinde, birinci grup kredi ve alacaklar için ayrılan standart genel kredi karşılığı oranının 5 katından aşağı olmamak üzere ve ikinci grup kredi ve diğer alacaklar için ayrılan standart genel kredi karşılığı oranının 2,5 katından aşağı olmamak üzere genel kredi karşılığı hesaplanmaya başlanmıştır.

18 Haziran 2011 tarih ve 27968 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve yayım tarihinde yürürlüğe giren "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına dair Yönetmelik" ile genel kredi karşılığı hesaplama dönemleri itibarıyla hazırlanan konsolide olmayan finansal verilere göre tüketici kredilerinin toplam kredilere oranı yüzde yirminin üzerinde olan bankalar ile taşıt ve konut kredileri dışındaki tüketici kredilerinden donuk alacak olarak sınıflandırılanların taşıt ve konut kredileri dışındaki tüketici kredilerine oranı yüzde sekizin üzerinde bulunan bankalar, genel karşılık oranını birinci grupta izlenen taşıt ve konut kredisi dışındaki tüketici kredileri için kredilerin vadeleri boyunca yüzde dört olarak, ikinci grupta izlenen taşıt ve konut kredisi dışındaki tüketici kredileri için kredilerin vadeleri boyunca yüzde sekiz olarak uygulamaya başlamıştır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Banka'nın tüketici kredileri yalnızca personel kredilerinden oluşmakta olup, yukarıda belirtilen oranların altında kaldığından ilave genel kredi karşılığı hesaplanmamıştır.

IX. Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar

Finansal aktifler ile pasifler, yasal olarak netleştirmenin uygulanabilir olması veya Banka tarafından aktif ve pasiflerin netleştirme yöntemiyle gerçekleştirilmesi öngörüldüğü durumda netleştirilmekte ve finansal tablolarda net tutarları üzerinden gösterilmektedir. Aksi takdirde, finansal varlık ve yükümlülüklerle ilgili herhangi bir netleştirme yapılmamaktadır.

X. Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar

Tekrar geri alımları öngören anlaşmalar çerçevesinde menkul değerlerin satılmasından ("repo") sağlanan fonlar yasal kayıtlarda "Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar-TP" ve "Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar-YP" hesaplarında izlenmektedir.

Banka'nın repo işlemleri kısa vadeli olup, T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Eurobond ve devlet tahvilinden oluşmaktadır. Repoya konu menkul değerler, finansal araçların sınıflandırılmasına paralel olarak, gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan, satılmaya hazır veya vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık olarak sınıflandırılır. Repo konusu menkul değerlere ait gelirler faiz gelirleri içerisinde, repo anlaşmaları çerçevesinde ödenen giderler ise faiz giderleri hesaplarında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo karşılığı verilen fonlar bilançonun aktifinde "Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar" hesabında takip edilmektedir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

XI. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar

Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılma kriterlerini sağlayan varlıklar; defter değerleri ile satış için katlanılacak maliyetler düşülmüş gerçeğe uygun değerlerinden düşük olanı ile ölçülür. Söz konusu varlıklar üzerinden amortisman ayırma işlemi durdurulur; ve bu varlıklar bilançoda ayrı olarak sunulur. Bir varlığın satış amaçlı elde tutulan bir varlık olabilmesi için; ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olması için; uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır. Ayrıca, varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) gerçeğe uygun değeriyle uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır. Ayrıca satışın, sınıflandırılma tarihinden itibaren bir yıl içerisinde tamamlanmış bir satış olarak muhasebeleştirilmesinin beklenmesi ve planı tamamlamak için gerekli işlemlerin, planda önemli değişiklikler yapılması veya planın iptal edilmesi ihtimalinin düşük olduğunu göstermesi gerekir. Çeşitli olay veya koşullar satış işleminin tamamlanma süresini bir yıldan fazlaya uzatabilir. Söz konusu gecikmenin işletmenin kontrolü dışındaki olaylar veya koşullar nedeniyle gerçekleşmiş ve işletmenin ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışına yönelik satış planının devam etmekte olduğuna dair yeterli kanıt bulunması durumunda söz konusu varlıklar, satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmaya devam edilir.

Durdurulan bir faaliyet, bir bankanın elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan bir bölümdür. Durdurulan faaliyetlere ilişkin sonuçlar gelir tablosunda ayrı olarak sunulur.

XII. Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

Bağlı ortaklık veya müşterek olarak kontrol edilen işletme alımı sonucu ortaya çıkmış olan şerefiye, satın alım bedelinin, bağlı ortaklığın veya müşterek olarak kontrol edilen işletmenin satın alınma tarihindeki kayıtlı tanımlanabilir varlıklarının, yükümlülüklerinin ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinin üzerindeki kısmını temsil eder. Şerefiye, maliyet değeri ile bir varlık olarak kayda alınır ve daha sonra maliyetten birikmiş değer düşüklükleri indirilerek hesaplanır. Değer düşüklüğü testinde, şerefiye, birleşmenin sinerjilerinden yararlanacak olan her bir nakit üreten birime tahsis edilir. Şerefiyenin tahsis edilmiş olduğu nakit üreten birimlerde değer düşüklüğünün olup olmadığını kontrol etmek amacıyla her yıl ya da değer düşüklüğü belirtileri olduğu durumlarda daha sıklıkta değer düşüklüğü testi uygulanır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarının defter değerinden az olduğu durumlarda, değer düşüklüğü ilk olarak nakit üreten birime tahsis edilen şerefiyenin defter değerini azaltmak için kullanılır ve daha sonra bir oran dahilinde diğer varlıkların defter değerini azaltmak için kullanılır. Şerefiye için ayrılmış değer düşüş karşılığı daha sonraki dönemlerde ters çevrilmez. Bir bağlı ortaklık veya müşterek yönetime tabi bir teşebbüsün elden çıkarılması durumunda ilgili şerefiye tutarı, elden çıkarmaya ilişkin olarak hesaplanan kâr/zararın içine dahil edilir.

Bilanço tarihi itibarıyla, Banka'nın konsolide olmayan ekli finansal tablolarında şerefiye bulunmamaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş tarihi satın alım maliyetlerinden ve izleyen dönemlerde satın alınan kalemler satın alım maliyeti değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer düşüşleri ayrılmış olarak gösterilir. Maddi olmayan duran varlıklar doğrusal amortisman yöntemine göre faydalı ömürleri dikkate alınarak itfa edilir. Amortisman yöntemi ve dönemi her yılın sonunda periyodik olarak gözden geçirilir. Maddi olmayan duran varlıklar ana olarak haklardan oluşur ve doğrusal amortisman yöntemine göre 1-15 yılda itfa edilmektedir.

XIII. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve izleyen dönemlerde alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer düşüşleri ayrılarak yansıtılır.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kâr ve zararlar satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenerek, gelir tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıklara yapılan normal bakım ve onarım harcamaları gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek ve benzeri herhangi bir takyidat bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıklar, doğrusal amortisman yöntemi uygulanmak suretiyle amortismanına tabi tutulmakta olup, Türkiye Muhasebe Standartları'na göre faydalı ömürleri tespit edilmektedir.

Maddi duran varlıkların amortismanında kullanılan oranlar ve tahmini ekonomik ömür olarak öngörülen süreler aşağıdaki gibidir.

Maddi Duran Varlıklar	Tahmini Faydalı Ömür (Yıl)	Amortisman Oranı (%)
Kasalar	4-50	2-25
Nakil Araçları	5	20
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1-50	2-100

XIV. Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar

Kiraya Veren Durumunda Banka

Finansal kiralama kontratından doğan alacaklar, Banka'nın finansal kiralama konusu net yatırımları tutarında kiracıdan alacak kaydedilir. Kira ödemeleri, anapara ve faiz olarak bölüştürülür. Finansal kiralamadan elde edilen faiz geliri, Banka'nın finansal kiralama konusu net yatırımlarından sabit dönemsel bir getiri yansıtması için muhasebe dönemlerine bölüştürülür.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Kiralayan Durumunda Banka

Finansal kiralama ile elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değerleriyle, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Aynı tutarda kiralayana karşı yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan anapara ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan anapara bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Banka'nın genel borçlanma politikası kapsamında gelir tablosuna kaydedilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

XV. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Banka, söz konusu hususları finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlarda açıklamaktadır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Banka yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilir.

Koşullu varlıklar, genellikle ekonomik yararların Banka'ya girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Koşullu varlıkların finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklara finansal tablolarda yer verilmemekte, öte yandan bu varlıkların ekonomik faydalarının Banka'ya girişleri olası ise, finansal tablo dipnotlarında bu konuda açıklama yapılmaktadır. Bununla birlikte, koşullu varlıklarla ilgili gelişmeler sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutularak, ekonomik faydanın Banka'ya girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılmaktadır.

XVI. Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Banka karşılığı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda Banka, gelecekteki muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değerini tahmin etmek suretiyle kayda almaktadır.

Bilanço tarihinden itibaren 12 aydan daha uzun sürede sözleşme süresi dolacak belirli süreli sözleşme ile istihdam edilen çalışanlarından doğan kıdem ve ihbar tazminatları yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Banka çalışanları Türkiye Sınai Kalkınma Bankası Anonim Şirketi Memur ve Müstahdemleri Yardım ve Emekli Vakfı ve Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Mensupları Munzam Sosyal Güvenlik ve Yardımlaşma Vakfı'nın ("Sandıklar") üyesidir. Söz konusu Sandıklar'ın teknik finansal tabloları Sigortacılık Kanunu ve bu kanuna istinaden çıkarılan "Aktüerler Yönetmeliği" hükümlerine göre aktüerler siciline kayıtlı bir aktüer tarafından denetlenmektedir.

1 Kasım 2005 tarih 25983 mükerrer sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu ("Bankacılık Kanunu")'nun geçici 23'üncü maddesinin birinci fıkrası, Banka sandıklarının Bankacılık Kanunu'nun yayımı tarihinden itibaren 3 yıl içinde Sosyal Sigortalar Kurumu'na devredilmesi hükmünü içermektedir. Bankacılık Kanunu'na göre; içinde çeşitli kuruluşlardan temsilcilerin bulunduğu bir komisyon tarafından, her bir sandık için devre esas olmak üzere, sandığın gelir ve giderlerini dikkate alarak aktüeryal hesaplamalara göre yükümlülük hesabı yapılacaktır. Belirlenen yükümlülük 15 yıldan fazla olmamak üzere yıllık eşit taksitler halinde ödenecektir. Bununla birlikte Bankacılık Kanunu'nun söz konusu maddesi Anayasa Mahkemesi'nin 31 Mart 2007 tarih ve 26479 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 22 Mart 2007 tarihli, E. 2005/39, K. 2007/33 sayılı kararı ile iptal edilerek, yürürlüğü kararın yayım tarihinden itibaren durdurulmuş ve ilgili fıkranın iptaline ilişkin gerekçeli karar 15 Aralık 2007 tarih ve 26731 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanmıştır.

Anayasa Mahkemesi'nin iptale ilişkin gerekçeli kararının yayınlanmasının sonrasında, banka sandık iştirakçilerinin Sosyal Güvenlik Kurumu'na devredilmesi doğrultusunda 17 Nisan 2008 tarihinde 5754 sayılı Sosyal Güvenlik Kanunu'nun devre ilişkin esasları düzenleyen ilgili maddeleri TBMM tarafından kabul edilmiş ve 8 Mayıs 2008 tarih ve 26870 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

8 Mayıs 2008 tarih ve 26870 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe 17 Nisan 2008 tarih ve 5754 sayılı Sosyal Güvenlik Kanunu'nun ("Kanun") 73 üncü maddesinin Geçici 20 nci maddesi kapsamında; sandıkların kanunun yayımını izleyen üç yıl içinde SGK'ya devredilmesi öngörülmüştür. Devre ilişkin sürenin 2 yıl uzatılması ile ilgili Bakanlar Kurulu Kararı 9 Nisan 2011 Tarihli Resmî Gazete'de yayımlanmıştır. Buna istinaden 8 Mayıs 2011'de dolan üç yıllık süre yeni Bakanlar Kurulu Kararı ile 8 Mayıs 2013'e uzatılmıştır. Gelecekte yayımlanacak Bakanlar Kurulu Kararnamesi ile devrin esas ve uygulamaları belirlenecektir.

Sosyal Güvenlik Kanunu devir tarihi itibarıyla devredilen kişilerle ilgili olarak yükümlülüğün peşin değerinin; aktüeryal hesabında kullanılacak teknik faiz oranının %9,80 olacağını, Sosyal Güvenlik Kurumu, Maliye Bakanlığı, Hazine Müsteşarlığı, Devlet Planlama Teşkilatı Müsteşarlığı, BDDK, TMSF, banka ve sandık temsilcilerinden oluşan bir komisyon tarafından, sandıkların Sosyal Güvenlik Kanunu kapsamındaki sigorta kolları itibarıyla gelir ve giderleri ile sandıklarca ödenen aylık ve gelirlerin Sosyal Güvenlik Kurumu düzenlemeleri çerçevesindeki aylık ve gelirlerin üzerinde olması halinde söz konusu farklar da dikkate alınarak hesaplanacağını ve devrin 1 Ocak 2008'den itibaren başlayan 3 yıllık bir dönem içinde tamamlanacağını hüküm altına almaktadır.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

19 Haziran 2008 tarihinde Ana Muhalefet Partisi Sosyal Güvenlik Kanunu'nun Geçici 20. maddesinin birinci fıkrasının da arasında yer aldığı muhtelif maddelerinin iptali ve iptal davası sonuçlanıncaya kadar yürürlüğünün durdurulması istemiyle Anayasa Mahkemesi'ne başvuruda bulunmuştur.

Ana Muhalefet Partisi tarafından yapılan başvuru, adı geçen mahkemenin 30 Mart 2011 tarihli toplantısında alınan karar doğrultusunda reddedilmiştir.

Sosyal Güvenlik Kanunu uyarınca sandık iştirakçileri ile aylık ve/veya gelir bağlanmış olanlar ve bunların hak sahiplerinin Sosyal Güvenlik Kurumu'na devrinden sonra bu kişilerin tabi oldukları vakıf senedinde bulunmasına rağmen karşılanmayan diğer sosyal hakları ve ödemeleri, sandıklar ve sandık iştirakçilerini istihdam eden kuruluşlarca karşılanmaya devam edilecektir.

Banka'nın 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla devre esas yükümlülüklerinin peşin değeri bağımsız bir aktüer tarafından Kanun'da belirtilen aktüeryal varsayımlar kullanılarak hesaplanmış ve aktüerin Şubat 2012 tarihli raporunda devre esas yükümlülüklerin Sandık'ın mevcut varlıkları ile karşılanmakta olduğu belirtilmiştir.

Ayrıca Banka yönetimi, yukarıda belirtilen çerçevede yapılacak devir sırasında ve sonrasında oluşabilecek olası yükümlülük tutarının Sandık'ın varlıklarıyla karşılanabilecek düzeyde olacağını ve Banka'ya herhangi bir ilave yük getirmeyeceğini öngörmektedir.

XVII. Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar

Gelir vergisi gideri, cari vergi gideri ile ertelenmiş vergi geliri veya giderinin toplamından oluşur.

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem kârının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, vergilendirilebilen veya vergi matrahından indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya vergi matrahından indirilemeyen kalemler dikkate alarak hesaplanır. Vergiye tabi kâr, bu sebeple gelir tablosunda belirtilen kârdan farklılık gösterir. Cari vergi yükümlülüğü yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasal vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kâr elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kâr veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kâr elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olan vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Bununla birlikte, ertelenen vergi, aynı veya farklı bir dönemde doğrudan özsermaye ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili ise doğrudan özsermaye hesap grubuyla ilişkilendirilir. Ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü netleştirilmektedir.

19 Ekim 2005 tarih ve 5411 sayılı Bankacılık Kanunu 53. maddesi uyarınca krediler ve diğer alacaklar ile ilgili olarak ayrılan özel karşılıkların tamamı aynı maddenin 2. fıkrasına istinaden ayrıldıkları yılda kurumlar vergisi matrahının belirlenmesinde gider olarak dikkate alınmaktadır.

Bahreyn'de faaliyet gösteren bankalar bu ülke mevzuatına göre vergiye tabi değildir.

Transfer fiyatlandırması

Transfer fiyatlandırması konusu Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı" başlıklı 13. maddesi ile düzenleme altına alınmış, konu hakkında uygulamaya yönelik ayrıntılı açıklamalara ise "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ"de yer verilmiştir. Söz konusu düzenlemeler uyarınca, ilişkili kişilerle/kuruluşlarla emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel üzerinden mal veya hizmet alımı ya da satımı yapılması durumunda, kazanç transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılmakta ve bu nitelikteki kazanç dağıtımları kurumlar vergisi açısından indirim tabi tutulmamaktadır.

XVIII. Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar

Borçlanmayı temsil eden araçlar; işlem tarihinde elde etme maliyeti ile kayda alınmakta, iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir. İlişikteki finansal tablolarda, yabancı para borçlanma araçları Banka'nın dönem sonu gişe alış kuru ile değerlemeye tabi tutulmuş, borçlanma tutarlarına ilişkin döneme isabet eden faiz gideri tutarları finansal tablolara yansıtılmıştır.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

XIX. İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar

Cari dönemde 25 Mart 2011 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda, Banka'nın 700.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin toplam 100.000 TL artırılarak 800.000 TL'ye yükseltilmesine, artışın 100.000 TL'lik kısmının Genel Kurul Kararı çerçevesinde 2010 yılı kârından karşılanmasına karar verilmiştir. Söz konusu artış, 15 Nisan 2011 tarihli BDDK yazısı ile onaylanmış olup, 12 Mayıs 2011 tarihinde tescil edilmiş ve 27 Mayıs 2011 tarih ve 7824 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Önceki dönemde 25 Mart 2010 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda, Banka'nın 600.000 TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin toplam 100.000 TL artırılarak 700.000 TL'ye yükseltilmesine, artışın 85.000 TL'lik kısmının Genel Kurul Kararı çerçevesinde 2009

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

yılı kârından, kalan 15.000 TL'lik kısmının ise olağanüstü yedeklerden karşılanmasına karar verilmiştir. Söz konusu artış, 27 Nisan 2010 tarihli BDDK yazısı ile onaylanmış olup, 18 Mayıs 2010 tarihinde tescil edilmiş ve 2 Haziran 2010 tarih ve 7576 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

XX. Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar

Banka, aval ve kabullerini, müşterilerin ödemeleri ile eş zamanlı olarak gerçekleştirmekte olup, bilanço dışı yükümlülükleri içerisinde göstermektedir.

XXI. Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar

Banka, devlet teşvikleri kullanmamaktadır.

XXII. Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar

Banka misyonu gereği, ağırlıklı olarak kurumsal bankacılık ve yatırım bankacılığı alanlarında faaliyet göstermektedir.

Kurumsal bankacılık faaliyetlerinin içerisinde Kurumsal Pazarlama Müdürlüğü faaliyetleri yer almaktadır. Kurumsal bankacılık büyük ölçekli kurumsal müşterilere finansal çözümler ve bankacılık hizmetleri sunmaktadır. Kurumsal müşterilere sunulan hizmetler arasında TL ve döviz bazında işletme kredileri, yatırım kredileri, proje finansmanı, akreditif ve teminat mektupları hizmetleri bulunmaktadır.

Yatırım bankacılığı faaliyetlerinin içerisinde Hazine, Kurumsal Finansman, Araştırma, Finansal Kurumlar ve Menkul Kıymetler Müdürlükleri ile Portföy Yönetimi Müdürlüğü'nün faaliyetleri yer almaktadır. Yatırım bankacılığı faaliyetleri kapsamında kurumsal ve bireysel müşterilere portföy yönetimi, menkul kıymet aracılık işlemleri, nakit yönetimi ile birlikte her tür kurumsal finansman hizmetleri sunulmaktadır.

Banka'nın net dönem kârını oluşturan unsurlar ile toplam aktif ve toplam pasifin bölümlere göre dağılımı aşağıdaki tablolarda sunulmuştur.

Cari Dönem	Kurumsal Bankacılık	Yatırım Bankacılığı	Diğer	Toplam
Net Faiz Gelirleri	212.926	151.398	-	364.324
Net Ücret Komisyon Gelirleri	5.029	4.128	741	9.898
Diğer Gelirler	14.389	48	38.955	53.392
Diğer Giderler	(57.232)	(26.924)	(25.743)	(109.899)
Vergi Öncesi Kâr	175.112	128.650	13.953	317.715
Vergi Karşılığı				(62.373)
Net Dönem Kârı				255.342

Cari Dönem	Kurumsal Bankacılık	Yatırım Bankacılığı	Diğer	Toplam
Bölüm Varlıkları	6.395.450	2.732.282	79.802	9.207.534
İştirak ve Bağlı Ortaklıklar	-	-	248.367	248.367
Toplam Aktifler	6.395.450	2.732.282	328.169	9.455.901
Bölüm Yükümlülükleri	6.396.378	1.478.531	215.233	8.090.142
Özkaynaklar	-	-	1.365.759	1.365.759
Toplam Pasifler	6.396.378	1.478.531	1.580.992	9.455.901

Önceki Dönem	Kurumsal Bankacılık	Yatırım Bankacılığı	Diğer	Toplam
Net Faiz Gelirleri	150.398	147.280	-	297.678
Net Ücret Komisyon Gelirleri	5.533	6.956	1.032	13.521
Diğer Gelirler	20.090	1.819	27.694	49.603
Diğer Giderler	(42.879)	(28.951)	(20.506)	(92.336)
Vergi Öncesi Kâr	133.142	127.104	8.220	268.466
Vergi Karşılığı				(56.837)
Net Dönem Kârı				211.629

Önceki Dönem	Kurumsal Bankacılık	Yatırım Bankacılığı	Diğer	Toplam
Bölüm Varlıkları	4.843.006	2.734.969	53.269	7.631.244
İştirak ve Bağlı Ortaklıklar	-	-	280.854	280.854
Toplam Aktifler	4.843.006	2.734.969	334.123	7.912.098
Bölüm Yükümlülükleri	5.075.792	1.392.372	179.706	6.647.870
Özkaynaklar	-	-	1.264.228	1.264.228
Toplam Pasifler	5.075.792	1.392.372	1.443.934	7.912.098

XXIII. Diğer hususlara ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

I. Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Sermaye Yeterliliği Standart Oranı %19,08'dir (31 Aralık 2010: %22,73). Sermaye yeterliliği standart oranının hesaplanması ile ilgili olarak, risk ağırlıklı varlıklar, yükümlülükler, gayrinakdi krediler; rasyoda belirtilen teminat gruplarına göre sınıflandırılarak ilgili risk grubunda değerlendirilmektedir.

Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin bilgiler:

	Risk Ağırlıkları (*)						
	Banka						
	%0	%10	%20	%50	%100	%150	%200
Kredi Riskine Esas Tutar							
Bilanço Kalemleri (Net)	262.273	-	532.434	1.314.118	4.921.253	8	9
Nakit Değerler	280	-	-	-	-	-	-
Vadesi Gelmiş Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
T. C. Merkez Bankası	7.853	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi, Yurtdışı Bankalar, Yurtdışı Merkez ve Şubeler	-	-	59.553	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar	112.909	-	-	-	-	-	-
Krediler	-	-	423.756	1.199.369	4.390.187	8	9
Tasfiye Olunacak Alacaklar (Net)	-	-	-	-	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	-	5.609	5.779	17.012	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar	95.787	-	-	-	-	-	-
Aktiflerimizin Vadeli Satışından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Alacaklar	-	-	34.441	-	3.282	-	-
Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları	31.168	-	9.075	108.970	236.974	-	-
İştirak, Bağlı Ortak. Ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)	-	-	-	-	248.367	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	8.387	-	-
Diğer Aktifler	14.276	-	-	-	17.044	-	-
Nazım Kalemler	21.853	-	250.530	62.844	1.018.391	-	-
Gayrinakdi Krediler ve Taahhütler	21.853	-	201.387	62.844	995.532	-	-
Türev Finansal Araçlar	-	-	49.143	-	22.859	-	-
Risk Ağırlığı Verilmemiş Hesaplar	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar	284.126	-	782.964	1.376.962	5.939.644	8	9

(*) Banka'nın %10'luk risk ağırlığı teşkil eden varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin özet bilgi:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi Riskine Esas Tutar (KRET)	6.784.748	4.836.490
Piyasa Riskine Esas Tutar (PRET)	541.813	551.125
Operasyonel Riske Esas Tutar (ORET)	533.236	411.926
Özkaynak	1.499.272	1.318.425
Özkaynak/(KRET+PRET+ORET) *100	19,08	22,73

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
ANA SERMAYE		
Ödenmiş Sermaye	800.000	700.000
Nominal Sermaye	800.000	700.000
Sermaye Taahhütleri (-)	-	-
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	374	374
Hisse Senedi İhraç Primleri	-	-
Hisse Senedi İptal Kârları	-	-
Yasal Yedekler	95.361	73.559
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/1)	47.510	36.928
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/2)	47.851	36.631
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçe	-	-
Statü Yedekleri	47.510	36.929
Olağanüstü Yedekler	143.295	111.248
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	140.375	108.328
Dağıtılmamış Kârlar	2.920	2.920
Birikmiş Zararlar	-	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	-	-
Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı	-	-
Kâr	255.342	211.629
Net Dönem Kârı	255.342	211.629
Geçmiş Yıllar Kârı	-	-
Muhtemel Riskler için A. Serb. Karşılıkların Ana Sermayenin %25'ine Kadar Olan Kısmı	-	-
İştirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri ile Gayrim. Satış Kazançları	31.174	31.174
Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermayenin %15'ine Kadar Olan Kısmı	-	-
Zararın Yedek Akçelerle Karşılanamayan Kısmı (-)	-	-
Net Dönem Zararı	-	-
Geçmiş Yıllar Zararı	-	-
Özel Maliyet Bedelleri (-)	(229)	(313)
Peşin Ödenmiş Giderler (-) (*)	-	(5.779)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (-)	(452)	(414)
Ana Sermayenin %10'unu Aşan Ertelenmiş Vergi Varlığı Tutarı (-)	-	-
Kanunun 56'nı maddesinin Üçüncü Fıkrasındaki Aşım Tutarı (-)	-	-
Ana Sermaye Toplamı	1.372.375	1.158.407

(*) 10 Mart 2011 tarih ve 27870 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" uyarınca peşin ödenmiş giderler hesabı özkaynak hesaplamasından çıkartılmış, kredi riskine esas tutar hesaplamasına dahil edilmiştir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Cari Dönem	Önceki Dönem
KATKI SERMAYE		
Genel Karşılıklar	64.564	45.084
Menkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i	-	-
Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i	-	-
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar Ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları) Bedelsiz Hisseleri	-	-
Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermaye Hesaplamasında Dikkate Alınmayan Kısmı	-	-
İkincil Sermaye Benzeri Borçlar (**)	75.400	77.500
Menkul Değerler Değer Artış Fonu Tutarının %45'i (*)	(12.672)	44.691
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan	(17.070)	16.224
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	4.398	28.467
Sermaye Yedeklerinin, Kâr Yedeklerinin ve Geçmiş Yıllar K/Z'nin Enflasyona Göre Düzeltme Farkları (Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı hariç)	-	-
Katkı Sermaye Toplamı	127.292	167.275
ÜÇÜNCÜ KUŞAK SERMAYE		
SERMAYE	1.499.667	1.325.682
SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER	(395)	(7.257)
Sermayesinin Yüzde On ve Daha Fazlasına Sahip Olunan Bankalar ile Finansal Kuruluşlardan (Yurt İçi, Yurt Dışı) Konsolide Edilmeyenlerdeki Ortaklık Payları	-	-
Sermayesinin Yüzde Onundan Azına Sahip Olunan Bankalar ile Finansal Kuruluşlardaki (Yurt İçi, Yurt Dışı) Bankanın Ana Sermaye ve Katkı Sermaye Toplamının Yüzde On ve Daha Fazlasını Aşan Tutardaki Ortaklık Payları Toplamı	-	-
Bankalara, Finansal Kuruluşlara (Yurt İçi, Yurt Dışı) veya Nitelikli Pay Sahiplerine Kullanılan İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Krediler ile Bunlardan		
Satın Alınan Birincil veya İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Borçlanma Araçları	-	-
Kanunun 50 ve 51 inci Maddeleri Hükümlerine Aykırı Olarak Kullanılan Krediler	-	-
Bankaların, Gayrimenkullerinin Net Defter Değerleri Toplamının Özkaynaklarının Yüzde Ellisini Aşan Kısmı ile Alacaklarından Dolayı Edinmek Zorunda Kaldıkları ve Kanunun 57'nci Maddesi Uyarınca Elden Çıkarılması Gereken Emtia ve Gayrimenkullerden Edinim Tarihinden İtibaren Beş Yıl Geçmesine Rağmen Elden Çıkarılmayanların Net Defter Değerleri	(395)	(7.257)
Diğer	-	-
TOPLAM ÖZKAYNAK	1.499.272	1.318.425

(*) Menkul değerler değer artış fonunun pozitif olması durumunda %45'i, negatif olması durumunda tamamı hesaplamalara dahil edilmektedir.

(**) BDDK'nın "Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmelik" gereğince, Banka'nın kalan vadesi 5 yıldan az olan Sermaye Benzeri Kredisinin %80'i katkı sermaye hesaplamalarında dikkate alınmıştır.

II. Kredi riski

Kredilerin sektörel dağılımları aylık olarak Yönetim Kurulu'na raporlanmakta ve konjonktüre göre sınırlamalara gidilmektedir. Coğrafi bir sınırlama uygulanmamaktadır.

Hazine amaçlı yapılan işlemler ile ilgili izleme ve kontroller yapılmaktadır. Yapılan işlemlerle ilgili olarak risk limitleri belirlenmiştir.

Kredi Tahsis Bölümü'nce kredi müşterilerinin kredi değerliliği izlenmekte ve altı ayda bir düzenli olarak gözden geçirilmektedir. Borçluların kredi değerlilikleri düzenli aralıklarla "Bankalarca Karşılık Ayrılacak Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Esas ve Usuller Hakkında Yönetmelik"e uygun şekilde izlenmektedir. Hesap durum belgeleri ilgili mevzuatta öngörüldüğü şekilde alınmaktadır. Kredi limitleri Yönetim Kurulu, banka kredi komitesi ve kredi yönetimince belirlenmektedir. Banka, kullandığı kredileri ve diğer alacakları için yeterli miktarda teminat almaktadır. Alınan teminatlar şahsi kefalet, gayrimenkul ipotegi, nakit blokajı ve müşteri çeklerinden oluşmaktadır.

Bankalar ile yapılan işlemler için de limitler belirlenmiştir. Kredi riskleri karşı tarafın kredi değerlilikleri ve limitleri çerçevesinde yönetilmektedir.

Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi ve benzeri diğer sözleşmeler cinsinden tutulan pozisyonlar üzerinde kontrol limitleri mevcuttur. Limitler banka yönetimi tarafından sürekli kontrol edilmektedir. Kredi riski piyasa hareketlerinden kaynaklanan potansiyel risklerle birlikte yönetilmektedir. Kredi riski, piyasa riski, likidite riski ve diğer riskler bir bütün olarak ele alınmaktadır.

Banka, önemli ölçüde kredi riskine maruz kaldığında vadeli işlem ve benzer nitelikli sözleşmeleri, hakların kullanılması, edimlerin yerine getirilmesi veya satılması yoluyla kısa zamanda sona erdirerek toplam riski azaltma yoluna gitmektedir.

Tazmin edilen gayrinakdi krediler, vadesi geldiği halde ödenmeyen kredilerle aynı risk ağırlığına tabi tutulmaktadır.

Kredilerden yenilenen ve yeniden itfa planına bağlananların ilgili mevzuatla belirlenen izleme yöntemi dışında, Banka içinde dahili derecelendirme uygulaması kapsamında ilgili şirketin mevcut derecesi değiştirilmektedir ve risk sınıflaması için her türlü önlem alınmaktadır.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Banka vade bazında yoğunlaşmayı takip etmektedir ve normal seyrinden farklılaşan riskler incelenmektedir.

Yurt dışındaki işlemler çok sayıda ülkede çok sayıda muhabir banka ile yapılmaktadır. Bankalarla yapılacak işlemlerde karşı taraf limitleri belirlenmiştir.

Banka, uluslararası bankacılık piyasasında aktif bir katılımcı olarak diğer finansal kuruluşların finansal faaliyetleri ile birlikte değerlendirildiğinde önemli ölçüde kredi riski yoğunluğuna sahip değildir.

Banka'nın ilk büyük 100 nakdi kredi müşterisinden olan risklerinin toplam nakdi krediler portföyü içindeki payı %84,68'dir (31 Aralık 2010: %85,58).

Banka'nın ilk büyük 100 gayrinakdi kredi müşterisinden olan risklerinin toplam gayrinakdi krediler portföyü içindeki payı %100'dür (31 Aralık 2010: %100).

Banka'nın ilk büyük 100 kredi müşterisinden olan nakdi ve gayrinakdi risk tutarının toplam bilanço içi ve nazım hesaplar içindeki payı %84,72'dir (31 Aralık 2010: %84,23).

Banka, "Bankalarca Karşılık Ayrılacak Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Esas ve Usuller Hakkında Yönetmelik"te öngörüldüğü şekilde 64.564 TL genel kredi karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2010: 45.084 TL).

Kredi riskinin kullanıcılara ve coğrafi bölgelere göre dağılımı tablosu

	Kişi ve Kuruluşlara Kullandırılan Krediler		Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlara Kullandırılan Krediler		Menkul Değerler		Diğer Krediler (*)	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kullanıcılara göre kredi dağılımı								
Özel Sektör	5.274.175	3.514.323	712.820	675.449	201.114	107.901	276.767	350.942
Kamu Sektörü	-	-	-	-	2.182.533	2.272.680	-	-
Bankalar	-	-	375.020	569.515	93.271	72.965	59.555	161.752
Bireysel Müşteriler	5.035	13.631	-	-	-	-	-	-
Sermayede Payı Temsil Eden MD	-	-	-	-	30.155	43.966	-	-
Toplam	5.279.210	3.527.954	1.087.840	1.244.964	2.507.073	2.497.512	336.322	512.694
Coğrafi bölgeler itibarıyla bilgiler								
Yurtiçi	5.267.211	3.527.954	1.078.374	1.163.341	2.314.907	2.388.707	293.141	506.002
Avrupa Birliği Ülkeleri	266	-	-	40.275	87.969	88.921	6.207	662
OECD Ülkeleri (**)	-	-	-	-	-	-	1.652	1.200
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	461	-	-	41.348	104.197	19.884	114	50
ABD, Kanada	-	-	-	-	-	-	35.208	4.780
Diğer Ülkeler	11.272	-	9.466	-	-	-	-	-
Toplam	5.279.210	3.527.954	1.087.840	1.244.964	2.507.073	2.497.512	336.322	512.694

(*) THP'de ilk üç sütunda yer alanlar dışında sınıflandırılan ve 5411 sayılı Kanunu'nun 48. maddesinde bilanço içi kredi olarak tanımlanan işlemleri içermektedir.

(**) AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Coğrafi bölgeler itibarıyla bilgiler

	Varlıklar	Yükümlülükler (***)	Gayrinakdi Krediler	Sermaye Yatırımları (**)	Net Kâr
Cari Dönem					
Yurt İçi	8.915.038	1.314.216	1.268.979	275.565	262.687
Avrupa Birliği Ülkeleri	91.486	3.724.864	-	2.957	-
OECD Ülkeleri (*)	1.652	-	-	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	104.774	45.259	-	-	(7.345)
ABD, Kanada	43.691	3.005.803	-	-	-
Diğer Ülkeler	20.738	-	-	-	-
Toplam	9.177.379	8.090.142	1.268.979	278.522	255.342
Önceki Dönem					
Yurt İçi	7.392.769	1.628.638	1.093.918	321.863	205.387
Avrupa Birliği Ülkeleri	127.247	2.808.819	-	2.957	-
OECD Ülkeleri (*)	1.200	-	-	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	61.282	53.187	-	-	6.242
ABD, Kanada	4.780	2.157.226	-	-	-
Toplam	7.587.278	6.647.870	1.093.918	324.820	211.629

(*) AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri.

(**) Sermaye yatırımları sütununa sabit sermaye yatırımlarını oluşturan tutarlar yazılmış olup, bu tutarlar "varlıklar" sütununda ayrıca gösterilmemiştir.

(***) Özkaynaklar "yükümlülükler" sütununa dahil edilmemiştir.

Sektörlere göre nakdi kredi dağılım tablosu

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TP	(%)	YP	(%)	TP	(%)	YP	(%)
Tarım	19.069	1	-	-	3.472	-	-	-
Çiftçilik ve Hayvancılık	19.069	1	-	-	3.472	-	-	-
Ormançılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Balıkçılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Sanayi	1.032.339	55	3.033.768	67	886.762	51	1.732.094	56
Madencilik ve Taşocakçılığı	-	-	-	-	5.980	-	14.414	-
İmalat Sanayi	381.852	20	1.169.537	26	406.686	23	586.763	19
Elektrik, Gaz, Su	650.487	35	1.864.231	41	474.096	28	1.130.917	37
İnşaat	23.880	1	233.673	5	19.354	1	175.455	6
Hizmetler	810.665	43	1.228.265	28	803.656	47	1.192.551	38
Toptan ve Perakende Ticaret	25.488	1	-	-	830	-	1.331	-
Otel ve Lokanta Hizmetleri	17.992	1	205.643	5	24.282	1	179.332	6
Ulaştırma Ve Haberleşme	27.518	1	488.923	11	50.527	3	360.458	12
Mali Kuruluşlar	695.488	38	392.352	9	675.449	40	569.515	17
Gayrimenkul ve Kira. Hizm.	10.312	1	95.431	2	25.522	1	47.967	2
Serbest Meslek Hizmetleri	5.691	-	-	-	9.990	1	-	-
Eğitim Hizmetleri	25.911	1	5.406	-	14.180	1	3.220	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	2.265	-	40.510	1	2.876	-	30.728	1
Diğer	7.549	-	6.242	-	20.865	1	8.797	-
Toplam	1.893.502	100	4.501.948	100	1.734.109	100	3.038.809	100

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Aşağıdaki tablo bilanço kalemlerinin maksimum kredi riski duyarlılıklarını göstermektedir;

Brüt maksimum duyarlılık	Cari Dönem	Önceki Dönem
Nakit Değerler, Bankalar	180.597	226.196
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV	104.224	67.430
Verilen Krediler, Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	6.395.450	4.843.006
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	126.955	304.791
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	2.320.506	2.136.552
Toplam	9.127.732	7.577.975
Türev Finansal Araçlar	72.002	34.629
Şarta Bağlı Yükümlülükler	637.007	209.912
Gayri Nakdi Krediler	644.609	563.482
Toplam	1.353.618	808.023
Toplam kredi riski duyarlılığı	10.481.350	8.385.998

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla nakdi kredi sınıfı bazında kredi kalitesi aşağıdaki gibidir;

Cari Dönem	Vadesi geçmiş veya değer kaybına uğramış olmayanlar	Vadesi geçmiş veya değer kaybına uğramış olanlar	Toplam
Verilen krediler			
Kurumsal krediler	5.375.508	1.176	5.376.684
KOBİ'lere verilen krediler	985.331	-	985.331
Tüketici kredileri	182	-	182
Diğer	4.853	-	4.853
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	28.399	1	28.400
Toplam	6.394.273	1.177	6.395.450

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla nakdi kredi sınıfı bazında kredi kalitesi aşağıdaki gibidir;

Önceki Dönem	Vadesi geçmiş veya değer kaybına uğramış olmayanlar	Vadesi geçmiş veya değer kaybına uğramış olanlar	Toplam
Verilen krediler			
Kurumsal krediler	3.358.844	50.629	3.409.473
KOBİ'lere verilen krediler	1.335.949	6.631	1.342.580
Tüketici kredileri	281	-	281
Diğer	20.584	-	20.584
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	69.998	90	70.088
Toplam	4.785.656	57.350	4.843.006

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Kredi riski Banka'nın içsel derecelendirme (rating) sistemine göre değerlendirilmektedir. Kredi portföyünde yer alan finans sektörü dışındaki müşterilerin derecelendirmesi içsel derecelendirme modeli ile yapılırken, finans sektörüne dahil olan müşterilerin dereceleri ise dışsal derecelendirme kuruluşlarının verilmiş olan derecelerinin Banka'nın içsel derecelerine eşleştirilmesi ile gerçekleştirilmektedir. Temerrüde düşme olasılığına göre derecelendirilen krediler, en iyi dereceden (çok yüksek), en düşük derecelere (ortalamanın altı) kadar aşağıdaki gibi sıralanmış, tablonun en altında ise temerrüde düşmüş (değer kaybına uğramış) kredilere yer verilmiştir. İçsel derecelendirme sistemine modeline göre derecelendirilen kredi tutarlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Kredi Kalitesi Kategorileri	Cari Dönem	Önceki Dönem
Çok yüksek kredi kalitesi	362.285	528.085
Yüksek kredi kalitesi	2.590.880	2.439.498
Orta kredi kalitesi	3.867.001	2.282.012
Ortanın altında kredi kalitesi	803.916	618.810
Değer kaybına uğramış	20.330	20.166
Toplam	7.644.412	5.888.571

"Çok yüksek" kategorisi borçlunun çok güçlü bir finansal yapıya sahip olduğunu, "yüksek" kategorisi borçlunun güçlü bir finansal yapıya sahip olduğunu, "ortalama" kategorisi borçlunun yeterli bir finansal yapıya sahip olduğunu, "ortalamanın altı" kategorisi ise borçlunun finansal yapısının orta vadede dikkat edilmesi gereken risk düzeyinde olduğunu göstermektedir.

Banka'nın nakdi kredileri, gayri nakdi kredileri ve finansal kiralama alacakları toplam riski (takipteki krediler dahil, karşılıklar hariç brüt tutar) bilanço tarihi itibarı ile 7.690.102 TL olup, bu tutarın 45.690 TL'sini oluşturan müşteriler derecelendirilmemiştir (31 Aralık 2010: 5.962.433 TL; 73.862 TL).

Vadesi veya anlaşma koşulları yeniden gözden geçirilen finansal varlıkların kayıtlı değeri

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Bankalardan alacaklar	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-
Verilen krediler ve finansal kiralama alacakları	177.160	213.875
Kurumsal krediler	56.458	76.538
KOBİ'lere verilen krediler	115.721	129.616
Tüketici kredileri	-	-
Diğer	4.981	7.721
Toplam	177.160	213.875

III. Piyasa riskine ilişkin açıklamalar

Piyasa riskinden korunmak ve taşınan riskleri sınırlamak amacıyla Yönetim Kurulu tarafından piyasa riski kapsamında limitler tespit edilmiştir. Risk, nominal ve oransal bazlı limit sistemleri kullanılmakta, Yönetim Kurulu'na, ilgili komitelere ve üst düzey yönetime risk bilgilendirmeni içeren raporlama yapılmaktadır.

Risk Yönetim Müdürlüğü ve Risk Yönetim Komitelerinden oluşan Risk Yönetim Grubu tarafından organizasyon, sorumluluk, faaliyet alanları gibi konuların belirlendiği dahili yönetmelikler hazırlanarak Yönetim Kurulu'nca onaylanmıştır. Risk Yönetimi Politikaları belirlenerek Banka genelinde duyurulmuştur.

Yasal olarak, konsolide ve konsolide olmayan bazda piyasa riskinin ölçümünde standart yöntem kullanılmaktadır. Standart yönteme ek olarak, Banka, geliştirdiği ve geriye dönük testlerle başarısını kontrol ederek geliştirmeye devam ettiği parametrik, tarihi simülasyon gibi içsel modelleri de menkul kıymet portföylerine, döviz pozisyonuna günlük ve/veya aylık bazda uygulamakta, VaR hesaplamalarını yapmakta, senaryo analizleri ve stress testleri uygulayarak içsel modellerin yakalayamadığı risklerin tespiti yoluna gitmektedir. Piyasa Riski ölçümleri günlük olarak yapılmakta, haftalık ve aylık olarak üst yönetime, Denetim Komitesi'ne ve Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

a) Piyasa riskine ilişkin bilgiler

Piyasa riski ile ilgili tablo aşağıda sunulmuştur:

	Tutar
(I) Genel Piyasa Riski için Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü- Standart Metot	26.774
Getirisi Faiz Oranı ile İlişkilendirilmiş Finansal Araçlardan Kaynaklanan	24.316
Hisse Senedi, Yatırım Fonu ve Katılma Belgesi Pozisyonlarından Kaynaklanan	2.458
(II) Spesifik Risk için Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	13.041
Getirisi Faiz Oranı ile İlişkilendirilmiş Finansal Araçlardan Kaynaklanan	10.583
Hisse Senedi, Yatırım Fonu ve Katılma Belgesi Pozisyonlarından Kaynaklanan	2.458
(III) Kur Riski için Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	3.530
Sermaye Yükümlülüğü	3.530
Kur Riskine Tabi Opsiyonlar için Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
(IV) Emtia Riski için Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-
(V) Takas Riski için Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-
(VI) Opsiyonlardan Kaynaklanan Piyasa Riski için Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-
(VII) Risk Ölçüm Modeli Kullanan Bankalarda Piyasa Riski için Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
(VIII) Piyasa Riski için Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü (I+II+III+IV+V+VI+VII)	43.345
(IX) Piyasa Riskine Esas Tutar (12,5 x VIII) ya da (12,5 x VII)	541.813

b) Dönem içerisinde ay sonları itibarıyla hesaplanan piyasa riskine ilişkin ortalama piyasa riski tablosu:

	Cari Dönem			Önceki Dönem		
	Ortalama	En Yüksek	En Düşük	Ortalama	En Yüksek	En Düşük
Faiz Oranı Riski	428.914	486.738	364.875	401.478	514.350	311.738
Hisse Senedi Riski	85.519	104.500	61.450	100.072	143.675	55.263
Kur Riski	62.241	84.313	40.263	64.566	108.650	32.050
Emtia Riski	-	-	-	-	-	-
Takas Riski	-	-	-	-	-	-
Opsiyon Riski	210	513	-	196	538	-
Toplam Riske Maruz Değer	576.884	676.064	466.588	566.312	767.213	399.051

Yukarıda verilen piyasa riski bilgileri ilgili yılların Ocak - Aralık dönemlerini içermekte olup, 1 Kasım 2006 tarihli "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" çerçevesinde hesaplanmış değerlerdir.

Diğer fiyat riskleri

Banka, hisse senetleri yatırımlardan kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. Hisse senetleri yatırımları daha çok ticari amaçla yapılmaktadır. Ancak, Banka tarafından bu yatırımların faal olarak alım-satımı söz konusu değildir.

Hisse senedi fiyat duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan hisse senedi fiyat risklerine göre belirlenmiştir.

Raporlama tarihinde, tüm diğer değişkenlerin sabit ve değerlendirme yöntemindeki verilerin (hisse senedi fiyatları) %20 oranında fazla/az olması durumunda;

- Banka, hisse senedi yatırımlarını hem satılmaya hazır varlıklar hem de alım satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırmakta; Banka'nın satılmaya hazır varlıklar portföyünde yer alan hisse senetleri elden çıkarılmadığı sürece, net kâr/zarar etkilenmemektedir.
- Özkaynaklardaki menkul değerler değerlendirme farkları hesabında 2.834 TL tutarında artış/azalış (2010 yılında 4.727 TL artış/azalış) meydana gelecektir. Cari dönemde Banka'nın alım satım portföyünde hisse senedi bulunmamaktadır (2010 yılında 28 TL artış/azalış).

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

IV. Operasyonel risk

Banka, 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 üncü bölümü "Operasyonel Riske Esas Tutarın Hesaplanması" uyarınca hesaplamıştır.

Banka'nın 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla sermaye yeterliliği standart oranı hesaplamasında kullanılan, Banka'nın 2010, 2009 ve 2008 yıl sonu brüt gelirleri üzerinden hesaplanan 42.658,88 TL maruz kalılabilecek operasyonel riski temsil etmekte olup aynı zamanda operasyonel riskin ortadan kaldırılması için gerekli minimum sermaye tutarını ifade etmektedir. Bu bölümde I nolu dipnotta gösterilen operasyonel riske esas tutar maruz kalılabilecek operasyonel riskin 12.5 katı hesaplanarak 533.236 TL olarak gösterilmiştir.

V. Kur riskine ilişkin açıklamalar

Piyasalarda yaşanan belirsizlikler ve değişkenlikler nedeniyle herhangi bir kısa ya da uzun pozisyon izlenmemekte, dolayısıyla kur riski taşınmaması öngörülmektedir. Ancak, yine de oluşabilecek kur riskleri standart metot kapsamında yer alan kur riski tablosunda haftalık ve aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta, sonuçlar resmi makamlara ve Banka üst yönetimine raporlanmaktadır. Böylece kur riski yakından takip edilmektedir. Kur riski genel piyasa riskinin bir parçası olarak, Sermaye Yeterliliği Standart Oranının hesaplanmasında da dikkate alınmaktadır.

Yabancı para risklerine yönelik olarak açık pozisyon alınmamakta, müşteri işlemlerinden kaynaklanabilecek herhangi bir kur riski doğduğunda ise karşı pozisyon alınarak kur riski taşınmamaktadır.

Banka'nın yabancı para borçlanma araçlarının ve net yabancı para yatırımlarının riskten korunma amaçlı türev araçlarla korunması işlemi bulunmamaktadır.

Banka'nın finansal tablo tarihi ile bu tarihten geriye doğru son beş iş günü kamuya duyurulan ABD Doları, Avro ve Yen cari döviz alış kurları aşağıdaki gibidir:

	1 ABD Doları	1 Avro	1 Japon Yeni
A. Banka "Yabancı Para Evaluasyon Kuru"			
31 Aralık 2011	1,8850	2,4411	0,0243
Bundan Önceki Beş İş Günü:			
30 Aralık 2011	1,8850	2,4411	0,0243
29 Aralık 2011	1,9000	2,4565	0,0244
28 Aralık 2011	1,8780	2,4532	0,0241
27 Aralık 2011	1,8750	2,4506	0,0241
26 Aralık 2011	1,8780	2,4514	0,0241

Banka'nın ABD Doları, Avro ve Yen cari döviz alış kurunun finansal tablo tarihinden geriye doğru son otuz günlük basit aritmetik ortalama değerleri sırasıyla tam TL olarak 1,8468, 2,4335 ve 0,0237'dir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Banka'nın kur riskine ilişkin bilgiler: yabancı paralar

	Avro	ABD Doları	Japon Yeni	Diğer YP	Toplam
Cari Dönem					
Varlıklar					
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	82.567	33.077	-	8	115.652
Bankalar	6.235	44.613	184	1.771	52.803
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (*)	15.457	10.570	-	-	26.027
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	38.501	532.542	-	-	571.043
Verilen Krediler (**)	2.817.623	3.431.778	215	-	6.249.616
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları)	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	2	2
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar (***)	26.827	43.212	-	3	70.042
Toplam Varlıklar	2.987.210	4.095.792	399	1.784	7.085.185
Yükümlülükler					
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-
Döviz Tevdiat Hesabı	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	41.637	136.028	-	297	177.962
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	3.157.465	3.693.055	-	-	6.850.520
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	4.440	12.942	-	9	17.391
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler (****)	16.126	18.164	-	340	34.630
Toplam Yükümlülükler	3.219.668	3.860.189	-	646	7.080.503
Net Bilanço Pozisyonu	(232.458)	235.603	399	1.138	4.682
Net Nazım Hesap Pozisyonu	225.591	(210.299)	(321)	-	14.971
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	747.673	346.297	568	2.386	1.096.924
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	(522.082)	(556.596)	(889)	(2.386)	(1.081.953)
Gayrinakdi Krediler (****)	255.130	715.394	-	-	970.524
Önceki Dönem					
Toplam Varlıklar	2.444.369	2.735.165	3.180	1.188	5.183.902
Toplam Yükümlülükler	2.447.244	2.787.894	-	843	5.235.981
Net Bilanço Pozisyonu	(2.875)	(52.729)	3.180	345	(52.079)
Net Nazım Hesap Pozisyonu	(9.509)	89.739	(3.611)	-	76.619
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	125.430	265.787	8.749	-	399.966
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	(134.939)	(176.048)	(12.360)	-	(323.347)
Gayrinakdi Krediler (****)	138.580	604.457	-	-	743.037

(*) 6.624 TL tutarındaki türev finansal işlemler kur farkı reeskontu "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar" içerisinde düşülmüştür.

(**) Verilen krediler, 1.776.068 TL tutarında döviz endekslili kredileri içermektedir.

(***) 9.243 TL tutarında peşin ödenmiş giderler, diğer varlıklara dahil edilmemiştir.

(****) 20.006 TL tutarındaki menkul değerler değer artış fonu ve 10.211 TL tutarındaki türev finansal işlemler kur farkı reeskontu "Diğer Yükümlülükler" satırında yer almaktadır. 6.335 TL tutarındaki müstakriz fonlar "Diğer Yükümlülükler" satırında ilgili döviz cinsleri bazında yer almaktadır.

(*****) Net bilanço dışı pozisyona etkisi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Kur riskine duyarlılık

Banka büyük ölçüde Avro, ABD Doları ve Japon Yeni cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Banka'nın Avro, ABD Doları ve Japon Yeni kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir.

	Döviz Kurundaki % Artış		Kâr/Zarar Üzerindeki Etki (*)		Özkaynak Üzerindeki Etki (**)	
	%		Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
ABD Doları	10		532	708	1.998	2.993
Avro	10		(690)	(1.464)	3	226
Japon Yeni	10		8	(43)	-	-
Diğer	10		114	36	-	-

	Döviz Kurundaki % Azalış		Kâr/Zarar Üzerindeki Etki (*)		Özkaynak Üzerindeki Etki (**)	
	%		Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
ABD Doları	10		(532)	(708)	(1.998)	(2.993)
Avro	10		690	1.464	(3)	(226)
Japon Yeni	10		(8)	43	-	-
Diğer	10		(114)	(36)	-	-

(*) Vergi etkisi düşülmeden önceki değerleri ifade etmektedir.

(**) Özkaynak etkisi kâr/zarar tablosu etkilerini de içermektedir.

Vadeli döviz kuru işlem sözleşmeleri

Banka, belirli yabancı para cinsinden olan ödemeler ve tahsilatlardan meydana gelen riskleri karşılamak amacıyla vadeli döviz kuru işlem sözleşmeleri gerçekleştirmemektedir.

VI. Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar

Varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılığı Banka tarafından ölçülmektedir. Standart metod içerisinde yer alan genel ve spesifik faiz oranı riski tabloları, varlık ve yükümlülükler dahil edilerek, Banka'nın karşı karşıya olduğu faiz oranı riski hesaplanmakta ve genel piyasa riskinin bir parçası olarak Sermaye Yeterliliği Standart Oranının hesaplanmasında dikkate alınmaktadır.

İleriye yönelik tahmin-simülasyon raporlarıyla oluşabilecek sonuçlar belirlenmekte, faiz oranlarındaki dalgalanmaların etkisi duyarlılık analizi ve senaryo analizleriyle değerlendirilmektedir. Vade dağılım (Gap) analizi ile her bir vade diliminde ortaya çıkan nakit ihtiyacı belirlenmektedir. Uygulanan faiz oranlarında ise pasif maliyeti ile aktif getirisi arasında her zaman artı bir farkın (spread) olması sağlanmaktadır.

Banka pasifleri dikkate alındığında yurt içinden temin edilen kaynakların oldukça düşük olduğu görülmektedir. Banka, kalkınma ve yatırım bankası olmanın verdiği avantajlarla kaynaklarının çoğunluğunu yurt dışından temin etmektedir.

Faiz oranlarındaki değişiklikler faiz oranı risk tabloları, gap analizi, senaryo analizleri ve stres testleri ile kontrol edilmekte, aktif ve pasifteki etkisi ile nakit akışlarında muhtemel değişiklikler incelenmektedir. Banka, piyasa riskinin toplam risk ağırlıklı varlıklara oranı ile içsel modelle hesaplanan riske maruz değerlerin özkaynaklara oranı gibi pek çok risk kontrol oranını takip etmektedir.

Faiz oranlarındaki dalgalanmalar veya likiditedeki zorluklar sonucunda aktif veya özkaynakların olumsuz etkilenmesini engellemek için risk politikaları kapsamında sürekli kontroller yapılmakta ve üst yönetim, Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu sürekli bilgilendirilmektedir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Cari dönem varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılığı (yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla)

Cari Dönem Sonu	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz (*)	Toplam
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	-	-	-	-	-	121.042	121.042
Bankalar	11.486	-	-	-	-	48.069	59.555
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	3.741	12.285	39.620	46.389	1.617	572	104.224
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	772.132	497.600	304.502	429.135	286.982	30.155	2.320.506
Verilen Krediler	1.387.063	2.389.602	2.155.005	366.888	68.492	-	6.367.050
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	126.955	-	-	-	-	126.955
Diğer Varlıklar (**)	3.932	16.781	6.549	1.138	-	328.169	356.569
Toplam Varlıklar	2.178.354	3.043.223	2.505.676	843.550	357.091	528.007	9.455.901
Yükümlülükler							
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	940.668	6.028	1.058	-	-	-	947.754
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	90.156	90.156
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	2	-	-	-	-	2
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	2.369.459	2.852.263	1.387.698	36.657	228.206	-	6.874.283
Diğer Yükümlülükler (***)	16.493	11.490	12.480	6.323	6.084	1.490.836	1.543.706
Toplam Yükümlülükler	3.326.620	2.869.783	1.401.236	42.980	234.290	1.580.992	9.455.901
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	173.440	1.104.440	800.570	122.801	-	2.201.251
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(1.148.266)	-	-	-	-	(1.052.985)	(2.201.251)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	-	-	389.766	-	117.601	-	507.367
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	(120.276)	(224.607)	-	(158.060)	-	-	(502.943)
Toplam Pozisyon	(1.268.542)	(51.167)	1.494.206	642.510	240.402	(1.052.985)	4.424

(*) Aktif ve Pasif hesapların toplam tutarının bilanço ile uyumunu sağlamak için iştirakler, bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi varlığı, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, diğer aktifler, özkaynaklar toplamı, karşılıklar ve vergi borcu "faizsiz" sütunu içinde gösterilmiştir.

(**) 28.400 TL tutarındaki finansal kiralama alacakları "Diğer Varlıklar" satırında ilgili vade aralıklarında gösterilmiştir.

(***) 7.894 TL tutarındaki müstakriz fonlar, "Diğer Yükümlülükler" satırında 1 aya kadar vade sütununda gösterilmiştir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları: %

	Avro	ABD Doları	Yen	TL
Cari Dönem Sonu				
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	-	-	-	-
Bankalar	-	0,21	-	12,00
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	8,26
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	6,03	5,79	-	9,09
Verilen Krediler	4,74	4,00	4,96	13,07
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	35,10
Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	1,02	1,78	-	6,08
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Fonlar	1,00	1,00	-	6,50
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	1,97	0,88	-	10,30

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Önceki dönem varlıkların, yükümlülüklerin ve nazım hesap kalemlerinin faize duyarlılığı (Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla)

Önceki Dönem Sonu	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz (*)	Toplam
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	-	-	-	-	-	64.444	64.444
Bankalar	-	-	150.133	-	-	11.619	161.752
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	2.029	1.359	10.187	49.437	3.777	641	67.430
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	700.593	604.503	183.190	317.418	283.017	47.831	2.136.552
Verilen Krediler	1.415.473	1.833.425	1.280.116	189.806	54.098	-	4.772.918
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	109.641	195.150	-	-	-	304.791
Diğer Varlıklar (**)	4.088	42.978	20.044	2.978	-	334.123	404.211
Toplam Varlıklar	2.122.183	2.591.906	1.838.820	559.639	340.892	458.658	7.912.098
Yükümlülükler							
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	1.175.724	7.580	2.760	-	-	-	1.186.064
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	73.587	73.587
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	150.089	45.865	-	-	-	195.954
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	1.836.392	2.174.993	976.918	18.340	69.150	-	5.075.793
Diğer Yükümlülükler	1.322	833	7.351	768	80	1.370.346	1.380.700
Toplam Yükümlülükler	3.013.438	2.333.495	1.032.894	19.108	69.230	1.443.933	7.912.098
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	258.411	805.926	540.531	271.662	-	1.876.530
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(891.255)	-	-	-	-	(985.275)	(1.876.530)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	-	-	-	152.364	45.208	-	197.572
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon (***)	(1.588.888)	(10.282)	(161.469)	-	-	-	(1.760.639)
Toplam Pozisyon	(2.480.143)	248.129	644.457	692.895	316.870	(985.275)	(1.563.067)

(*) Aktif ve Pasif hesapların toplam tutarının bilanço ile uyumunu sağlamak için iştirakler, bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi varlığı, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar diğer aktifler ve özkaynaklar toplamı, karşılıklar, vergi borcu "faizsiz" sütunu içinde gösterilmiştir.

(**) 70.088 TL tutarındaki finansal kiralama alacakları "Diğer Varlıklar" satırında ilgili vade aralıklarında gösterilmiştir.

(***) Bu tutarın brüt 1.573.170 TL'si, vadesi 1-5 yıl arasında olan ve nominal tutar üzerinden takip edilen futures faiz satım işlemlerinden oluşmaktadır. Bu işlemler günlük faiz değişimlerine tabi olduğundan 1 Ay'a kadar olan sütununda gösterilmiştir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Önceki dönem parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları: %

	Avro	ABD Doları	Yen	TL
Önceki Dönem Sonu				
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	-	-	-	-
Bankalar	-	-	-	8,00
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	8,15
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	5,49	5,83	-	9,49
Verilen Krediler	4,07	3,48	4,96	9,07
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	13,47
Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	1,00	1,03	-	6,70
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	8,34
Fonlar	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	1,44	1,03	-	7,00

Faiz oranı duyarlılığı

Faiz oranlarındaki değişiklikler faiz oranı risk tabloları, gap analizi, senaryo analizleri ve stres testleri ile kontrol edilmekte, aktif ve pasifteki etkisi ile nakit akışlarında muhtemel değişiklikler incelenmektedir. Banka, piyasa riskinin toplam risk ağırlıklı varlıklara oranı ile içsel modelle hesaplanan riske maruz değerlerin özkaynaklara oranı gibi pek çok risk kontrol oranını takip etmektedir.

Faiz oranlarındaki dalgalanmalar veya likiditedeki zorluklar sonucunda aktif veya özkaynakların olumsuz etkilenmesini engellemek için risk politikaları kapsamında sürekli kontroller yapılmakta ve üst yönetim, Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu sürekli bilgilendirilmektedir.

Banka'nın faiz oranı duyarlılığı, piyasa riskine konu edilen varlık ve yükümlülükler dikkate alınarak hesaplanmıştır. Bu bağlamda, bilanço tarihi itibarıyla, Türk parası ve yabancı para faiz oranlarının 1 puan artış kaydetmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda Banka'nın kâr ve özkaynağındaki net etki (39.897) TL; Türk parası ve Yabancı para faiz oranlarının 1 puan azalması durumunda ise kâr ve özkaynak üzerindeki net etki 39.887 TL tutarında olacaktır.

Banka'nın cari dönem, satılmaya hazır finansal varlıklar portföyü, nominal olarak önceki dönem portföyünden yaklaşık %14 ve piyasa değeri olarak da yaklaşık %9 daha fazladır. Ayrıca, Banka satılmaya hazır finansal varlıklar portföyünün içinde yer alan yabancı para kıymetler, cari dönemde piyasa değeri olarak portföyün yaklaşık %25'i kadarken önceki dönemde yaklaşık %22'si kadardır.

VII. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Piyasa ve likidite riskinin yönetilmesinde, mevcut pozisyonlar ve Banka'nın gelecekteki nakit akımı dikkate alınmaktadır. Likit olmayan piyasalarda veya likit olmayan enstrümanlara yatırım yapılmamaktadır. Aktif-pasif yönetimi kapsamında vade uyumu ve likidite ihtiyacının her zaman karşılanabilir olması gözetilmekte, likidite oranları takip edilmektedir.

Likidite riskinin içsel model kullanılarak hesaplanması çalışmalarına başlanmış olmakla birlikte, piyasa riski tutarlarının (elde bulundurma periyodu) verilerine göre ayarlanmasıyla basit olarak takip edilmektedir.

Banka, likidite gereksinimini karşılamak amacıyla likit aktiflerin elden çıkarılması, kısa dönemli borçlanmaların arttırılması, likit olmayan aktiflerin azaltılması, sermayenin arttırılması yollarından birini veya birden fazlasını seçebilir. Banka'da likidite idaresi, bankanın itibarı gözetilerek ve tüm taahhütlerin zamanında ve tam olarak yerine getirilmesi sağlanarak yapılır. Acil ve beklenmeyen durumlarda likidite riskinin belirlenmesine yönelik olarak çeşitli ters senaryolar altında nakit akımı projeksiyonları, fonlanma gereksinim tahminleri yapılır.

Faiz oranı riski tablosundan da görüleceği gibi varlık ve yükümlülüklerdeki faiz oranı farkı varlıkların lehinedir. Yarattığı uyumsuzluk kârlılığı olumlu etkilemektedir ve banka yönetimi tarafından düzenli raporlarla kontrol edilmektedir.

Kısa vadeli likidite ihtiyacı öncelikle repo işlemlerinden ve bankalararası para piyasası işlemlerinden sağlanmaktadır. Banka'nın elindeki satılmaya hazır menkul değer portföyü de bir likidite ihtiyacı durumunda acil olarak kullanılabilir. Bankanın uzun vadeli likidite ihtiyacı yurtdışından kredi kullandığı uluslararası kuruluşlardan sağlanmaktadır.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Piyasadaki genel ve Banka'yla ilgili spesifik stress faktörleri göz önüne alınarak, çeşitli senaryolar eşliğinde likidite pozisyonu değerlendirilir ve yönetilir. Banka'nın varlıkları ve yükümlülükleri arasındaki likidite dengesinin izlenmesi ve değerlendirilmesi çerçevesinde haftalık olarak likidite oranı hesaplanmaktadır. Dönem boyunca ilgili oranlar aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	Birinci Vade Dilimi (Haftalık)		İkinci Vade Dilimi (Aylık)	
	YP	YP + TP	YP	YP + TP
Ortalama (%)	146,75	168,10	137,27	157,67
En Yüksek (%)	210,21	249,04	178,81	179,65
En Düşük (%)	101,33	139,09	109,42	137,36

Önceki Dönem	Birinci Vade Dilimi (Haftalık)		İkinci Vade Dilimi (Aylık)	
	YP	YP + TP	YP	YP + TP
Ortalama (%)	186,60	176,10	177,47	173,37
En Yüksek (%)	295,99	237,57	265,54	216,79
En Düşük (%)	110,07	139,43	118,41	124,49

Aktif ve pasifin vadeye göre dağılım tablosu

Cari Dönem	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 yıl ve Üzeri	Dağıtılamayan (*)	Toplam
Varlıklar								
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C.Merkez Bnk.	8.133	79.920	-	-	32.989	-	-	121.042
Bankalar	48.069	11.486	-	-	-	-	-	59.555
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	572	3.736	12.285	31.440	46.395	9.796	-	104.224
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	61.371	11.730	219.187	1.331.017	667.046	30.155	2.320.506
Verilen Krediler	-	258.826	182.559	885.866	3.723.108	1.316.691	-	6.367.050
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	126.955	-	-	-	-	126.955
Diğer Varlıklar (**)	-	478	5.093	13.040	9.789	-	328.169	356.569
Toplam Varlıklar	56.774	415.817	338.622	1.149.533	5.143.298	1.993.533	358.324	9.455.901
Yükümlülükler								
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	-	381.411	117.501	555.781	2.451.145	3.368.445	-	6.874.283
Para Piyasalarına Borçlar	-	940.668	6.028	1.058	-	-	-	947.754
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	2	-	-	-	-	2
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	-	90.156	90.156
Diğer Yükümlülükler (***)	-	16.493	11.490	12.480	6.323	6.084	1.490.836	1.543.706
Toplam Yükümlülükler	-	1.338.572	135.021	569.319	2.457.468	3.374.529	1.580.992	9.455.901
Likidite Açığı	56.774	(922.755)	203.601	580.214	2.685.830	(1.380.996)	(1.222.668)	-
Önceki Dönem								
Toplam Varlıklar	23.677	379.249	470.432	1.217.041	4.088.199	1.355.549	377.951	7.912.098
Toplam Yükümlülükler	-	1.420.479	241.263	466.811	1.777.985	2.561.627	1.443.933	7.912.098
Likidite Açığı	23.677	(1.041.230)	229.169	750.230	2.310.214	(1.206.078)	(1.065.982)	-

(*) Bilanço oluşturulan aktif hesaplardan maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, iştirak ve bağlı ortaklıklar, ayniyat mevcudu, peşin ödenmiş giderler ve takipteki alacaklar gibi bankacılık faaliyetinin sürdürülmesi için gereksinim duyulan, kısa zamanda nakde dönüşme şansı bulunmayan diğer aktif ve özkaynak toplamı, karşılıklar, vergi borcu gibi pasif nitelikli hesaplar "Dağıtılamayan" sütununda gösterilmiştir.

(**) 28.400 TL tutarındaki finansal kiralama alacakları "Diğer Varlıklar" satırında ilgili vade aralıklarında gösterilmiştir.

(***) 7.894 TL tutarındaki müstakriz fonlar, "Diğer Yükümlülükler" satırında 1 aya kadar sütununda gösterilmiştir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Finansal yükümlülüklerin sözleşmeye bağlanmış kalan vadelerine göre gösterimi

Aşağıdaki tabloda Banka'nın türev niteliğinde olmayan başlıca finansal yükümlülüklerinin TFRS 7 hükümleri doğrultusunda hazırlanan vade dağılımı yer almaktadır. Dağılım tablosu, Banka'nın finansal yükümlülüklerinin muhtemel en yakın sözleşme vadesine göre iskonto edilmemiş anapara nakit çıkışlarını göstermektedir.

Cari Dönem	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yılda Fazla	Düzeltilmeler	Toplam
Yükümlülükler							
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	283.801	131.635	619.461	2.727.215	3.583.186	(471.015)	6.874.283
Para Piyasalarına Borçlar	941.126	7.192	1.060	-	-	(1.624)	947.754
Fonlar	7.894	-	-	-	-	-	7.894
Toplam	1.232.821	138.827	620.521	2.727.215	3.583.186	(472.639)	7.829.931
Önceki Dönem							
Yükümlülükler							
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	186.495	91.845	234.504	2.152.598	2.687.832	(277.481)	5.075.793
Para Piyasalarına Borçlar	1.179.740	8.244	7.685	-	-	(9.605)	1.186.064
İhraç Edilen Menkul Kıym. (Net)	-	151.649	48.336	-	-	(4.031)	195.954
Toplam	1.366.235	251.738	290.525	2.152.598	2.687.832	(291.117)	6.457.811

Banka'nın türev enstrümanlarının kontrata dayalı vade analizi aşağıdaki gibidir

Cari Dönem	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yılda Fazla	Düzeltilmeler	Toplam
Swap sözleşmesi	486.119	123.785	96.597	867.689	484.799	(38.871)	2.020.118
Vadeli işlem sözleşmesi	85.000	126.658	534.851	110.064	-	-	856.573
Futures İşlemleri	-	-	-	-	-	-	-
Opsiyonlar	407.930	620.790	389.130	49.904	-	-	1.467.754
Diğer	-	1.865	-	-	-	-	1.865
Toplam	979.049	873.098	1.020.578	1.027.657	484.799	(38.871)	4.346.310
Önceki Dönem							
Swap sözleşmesi	62.476	(2.224)	135.223	438.408	90.452	7.207	731.542
Vadeli işlem sözleşmesi	24.461	-	-	11.555	-	-	36.016
Futures İşlemleri	-	498.205	1.074.965	-	-	-	1.573.170
Opsiyonlar	127.313	86.321	510.212	72.468	-	-	796.314
Diğer	-	34.441	-	-	82.539	-	116.980
Toplam	214.250	616.743	1.720.400	522.431	172.991	7.207	3.254.022

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VIII. Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

Aşağıdaki tablo, Banka'nın finansal tablolarındaki finansal varlık ve yükümlülüklerin defter değeri ile rayiç değerini göstermektedir.

	Defter Değeri		Gerçeğe Uygun Değer	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal Varlıklar	9.006.690	7.513.531	9.059.395	7.547.965
Bankalar	59.555	161.752	59.555	161.752
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	104.224	67.430	104.224	67.430
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	2.320.506	2.136.552	2.320.506	2.136.552
Verilen Krediler (*)	6.395.450	4.843.006	6.442.500	4.852.439
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	126.955	304.791	132.610	329.792
Finansal Yükümlülükler	7.965.065	6.541.752	7.965.065	6.542.406
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	44.976	10.354	44.976	10.354
Para Piyasalarına Borçlar	947.754	1.186.064	947.754	1.186.064
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	6.874.283	5.075.793	6.874.283	5.075.793
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	2	195.954	2	196.608
Müstakriz Fonlar	7.894	-	7.894	-
Muhtelif Borçlar	90.156	73.587	90.156	73.587

(*) Verilen kredilerin içerisinde finansal kiralama alacakları da yer almaktadır.

Finansal tablolarda rayiç değerleri dışındaki değerleriyle taşınan finansal araçların gerçeğe uygun değer hesaplamasında kullanılan metot ve varsayımlar:

- i- Verilen kredilerin gerçeğe uygun değer hesaplaması için bilanço tarihi itibarıyla geçerli faiz oranları kullanılmıştır.
- ii- Bankaların gerçeğe uygun değerinin hesaplaması için bilanço tarihi itibarıyla geçerli faiz oranları kullanılmıştır.
- iii- Vadeye kadar elde tutulacak yatırımların gerçeğe uygun değerinin hesaplaması için bilanço tarihi itibarıyla borsa değeri kullanılmıştır.

Aşağıdaki tabloda, finansal tablolarda rayiç değerleriyle taşınan finansal araçların borsa fiyatları, tüm model verileri piyasada ölçülebilen değerlendirme teknikleri içeren veya verileri piyasada ölçülemeyen değerlendirme teknikleri kullanılarak bulunan gerçeğe uygun değerlere ilişkin analiz yer almaktadır.

Gerçeğe uygun değere ilişkin söz konusu sınıflandırma aşağıdaki şekilde oluşturulmaktadır.

- a) Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar (Seviye 1);
- b) 1'inci seviyede yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler (Seviye 2);
- c) Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (Seviye 3).

Cari Dönem	Seviye I	Seviye II	Seviye III
Finansal varlıklar			
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	59.612	44.612	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	1.739.878	343.673	236.955
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar	184.586	-	63.781
Finansal Yükümlülükler			
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	44.976	-
Önceki Dönem	Seviye I	Seviye II	Seviye III
Finansal varlıklar			
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	56.169	11.261	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	1.657.832	340.353	138.367
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar	225.143	-	96.268
Finansal yükümlülükler			
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	10.354	-

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

IX. Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemler, inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklama ve dipnotlar

Banka başkalarının nam ve hesabına alım, satım, saklama, finansal konularda yönetim ve danışmanlık hizmetleri vermektedir. Banka'ca inanca dayalı işlem yapılmamaktadır.

BEŞİNCİ BÖLÜM**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR****I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar****1.a Nakit değerler ve TCMB'ye ilişkin bilgiler:**

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kasa/Efektif	123	157	93	184
TCMB	5.267	115.495	4.948	59.219
Diğer	-	-	-	-
Toplam	5.390	115.652	5.041	59.403

1.b T.C. Merkez Bankası hesabına ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Serbest Hesap	5.267	2.586	4.948	2.189
Vadeli Serbest Hesap	-	-	-	-
Vadeli Serbest Olmayan Hesap	-	-	-	-
Diğer (*)	-	112.909	-	57.030
Toplam	5.267	115.495	4.948	59.219

(*) Yabancı para yükümlülüklerine ilişkin olarak TCMB nezdinde bloke tutulan zorunlu karşılık tutarıdır.

Banka, TCMB'nin "Zorunlu Karşılıklar Hakkında 2005/1 sayılı Tebliğ"ine göre Türk parası yükümlülükleri için Türk Lirası cinsinden, yabancı para yükümlülükleri için ABD Doları ve/veya Euro döviz cinslerinden zorunlu karşılık tesis etmektedir. "Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliğ"e ilişkin yıl içinde yapılan değişiklikler ile Türk parası yükümlülükler için tesis edilmesi gereken zorunlu karşılık tutarının en fazla %40'ı yabancı para cinsinden ve en fazla %10'u standart altın cinsinden, yabancı para yükümlülükler içinde yer alan kıymetli maden depo hesapları için tesis edilmesi gereken zorunlu karşılık tutarı standart altın cinsinden, kıymetli maden depo hesapları hariç yabancı para yükümlülükler için tesis edilmesi gereken zorunlu karşılık tutarının da en fazla %10'u standart altın cinsinden TCMB'de tutulabilmektedir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Türk parası zorunlu karşılık için geçerli oranlar, mevduatlar ve diğer yükümlülükler için vade yapısına göre %5 ile %11 aralığında (31 Aralık 2010: tüm Türk parası yükümlülükler için %6); yabancı para zorunlu karşılık için geçerli oranlar ise mevduat ve diğer yükümlülüklerde vade yapısına göre %6 ile %11 aralığındadır (31 Aralık 2010: tüm yabancı para yükümlülükler için %11).

2.a Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler**2.a.1 Alım satım amaçlı finansal varlıklar****2.a.1.a Teminata verilen/bloke edilen alım satım amaçlı finansal varlıklar**

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın teminata verilen/bloke edilen alım satım amaçlı finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

2.a.1.b Repo işlemine konu edilen alım satım amaçlı finansal varlıklar

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın repo işlemine konu edilen alım satım amaçlı finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

2.a.2 Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan menkul değerler**2.a.2.a Teminata verilen/bloke edilen gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan menkul değerler**

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın teminata verilen/bloke edilen gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan menkul değeri bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

2.a.2.b Repo işlemine konu edilen gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan menkul değerler

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın repo işlemine konu edilen gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan menkul değeri bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2.b Alım satım amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin pozitif farklar tablosu:

Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlemler	6.507	6.446	373	-
Swap İşlemleri	5.454	8.265	1.722	3.798
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	-	17.940	352	4.892
Diğer	-	-	124	-
Toplam	11.961	32.651	2.571	8.690

3a. Bankalara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar				
Yurtiçi	6.752	9.622	153.809	1.251
Yurtdışı	-	43.181	-	6.692
Yurtdışı Merkez ve Şubeler	-	-	-	-
Toplam	6.752	52.803	153.809	7.943

3.b Yurtdışı bankalar hesabına ilişkin bilgiler:

	Serbest Tutar		Serbest Olmayan Tutar	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
AB Ülkeleri	6.207	662	-	-
ABD, Kanada	35.208	4.780	-	-
OECD Ülkeleri (*)	1.652	1.200	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	114	50	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	43.181	6.692	-	-

(*) AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri.

4.a.1 Repo işlemine konu edilen satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Devlet Tahvili	642.410	55.757	861.837	47.296
Hazine Bonosu	-	-	-	-
Diğer Kamu Borçlanma Senetleri	-	144.927	-	117.454
Banka Bonoları ve Banka Garantili Bonolar	-	-	-	-
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	642.410	200.684	861.837	164.750

4.a.2 Teminata verilen/bloke edilen satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

Teminat olarak gösterilen satılmaya hazır finansal varlıkların tamamı T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu kıymetlerin defter değeri 523.961 TL'dir (31 Aralık 2010: 342.225 TL).

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Hisse Senetleri	-	-	-	-
Bono, Tahvil ve Benzeri Men. Değ.	444.429	79.532	266.543	75.682
Diğer	-	-	-	-
Toplam	444.429	79.532	266.543	75.682

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4.b Satılmaya hazır finansal varlıkların başlıca türleri:

Satılmaya hazır finansal varlıkların %72,18'i devlet tahvili, %13,86'sı Eurobond, %13,96'sı da hisse senetleri ve diğer menkul kıymetlerden oluşmaktadır (31 Aralık 2010: %74,94'ü devlet tahvili, %14,57'si Eurobond, %10,49'u hisse senetleri ve diğer menkul kıymetler).

İştirak oranı %0,35 ile %7,00 arasında değişen mali ve mali olmayan ortaklıklar satılmaya hazır finansal varlıklar altında izlenmektedir.

4.c Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Borçlanma Senetleri	2.304.272	2.092.006
Borsada İşlem Gören	1.791.047	1.673.839
Borsada İşlem Görmeyen	513.225	418.167
Hisse Senetleri	46.129	53.457
Borsada İşlem Gören	21.355	29.433
Borsada İşlem Görmeyen	24.774	24.024
Değer Azalma Karşılığı (-)	(29.895)	(12.914)
Diğer	-	4.003
Toplam	2.320.506	2.136.552

Banka'nın satılmaya hazır finansal varlıklar altında izlenen borsada işlem görmeyen hisse senetlerinin net defter değeri 15.984 TL'dir (31 Aralık 2010: 15.234 TL).

5. Kredilere ilişkin açıklamalar

5.a Banka'nın ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansın bakiyesine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Nakdi	Gayrinakdi	Nakdi	Gayrinakdi
Banka Ortaklarına Verilen Doğrudan Krediler	101.924	117.413	98.978	117.413
Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler	101.924	117.413	98.978	117.413
Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
Banka Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler	-	-	-	-
Banka Mensuplarına Verilen Krediler	182	-	281	-
Toplam	102.106	117.413	99.259	117.413

5.b Birinci ve ikinci grup krediler, diğer alacaklar ile yeniden yapılandırılanlar ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler (*)

Nakdi Krediler	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar		Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar	
	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar
İhtisas Dışı Krediler	6.317.847	-	35.405	13.798
İskonto ve İştirak Senetleri	-	-	-	-
İhracat Kredileri	123.841	-	-	-
İthalat Kredileri	-	-	-	-
Yatırım Kredileri	3.874.118	-	24.689	11.928
Mali Kesime Verilen Krediler	819.351	-	-	-
Yurtdışı Krediler	21.465	-	-	-
Tüketici Kredileri	182	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-	-
Kıymetli Maden Kredisi	-	-	-	-
Diğer	1.478.890	-	10.716	1.870
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Toplam	6.317.847	-	35.405	13.798

(*) Banka'nın 28.400 TL (31 Aralık 2010: 70.088 TL) tutarındaki finansal kiralama alacaklarının, 3.748 TL (31 Aralık 2010: 15.032 TL) tutarındaki kısmı yakın izlemededir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

28 Mayıs 2011 tarih ve 27947 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına İlişkin Yönetmelik" ile açıklanması istenen Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar ile Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacakların ödeme planlarında ve ödeme sürelerinde yapılan değişikliklere ilişkin olarak, Banka, Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar içerisinde yer alan ve vadesi 1 yıldan fazla uzatılan bir adet kredisi için %5 oranında genel karşılık ayırmıştır.

5.c Vade yapısına göre nakdi kredilerin dağılımı:

	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar		Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar	
	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar
Kısa Vadeli Krediler ve Diğer Alacaklar	264.403	-	-	-
İhtisas Dışı Krediler	264.403	-	-	-
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Orta ve Uzun Vadeli Krediler ve Diğer Alacaklar	6.053.444	-	35.405	13.798
İhtisas Dışı krediler	6.053.444	-	35.405	13.798
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

5.d Tüketici kredileri, bireysel kredi kartları, personel kredileri ve personel kredi kartlarına ilişkin bilgiler:

	Kısa Vadeli	Orta ve Uzun Vadeli	Toplam
Tüketici Kredileri-TP	-	-	-
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
Tüketici Kredileri-Döviz Endeksli	-	-	-
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
Tüketici Kredileri-YP	-	-	-
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
Bireysel Kredi Kartları-TP	-	-	-
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	-	-	-
Bireysel Kredi Kartları-YP	-	-	-
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	-	-	-
Personel Kredileri-TP	153	29	182
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	153	29	182
Personel Kredileri-Döviz Endeksli	-	-	-
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
Personel Kredileri-YP	-	-	-
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
Personel Kredi Kartları-TP	-	-	-
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	-	-	-
Personel Kredi Kartları-YP	-	-	-
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	-	-	-
Kredili Mevduat Hesabı-TP (Gerçek Kişi)	-	-	-
Kredili Mevduat Hesabı-YP (Gerçek Kişi)	-	-	-
Toplam	153	29	182

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

5.e Taksitli ticari krediler ve kurumsal kredi kartlarına ilişkin bilgiler:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın kullandırmış olduğu taksitli ticari kredi ve kurumsal kredi kartı bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

5.f Kredilerin kullanıcılara göre dağılımı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kamu	-	-
Özel	6.367.050	4.772.918
Toplam	6.367.050	4.772.918

5.g Yurt içi ve yurt dışı kredilerin dağılımı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurt İçi Krediler	6.345.585	4.772.569
Yurt Dışı Krediler	21.465	349
Toplam	6.367.050	4.772.918

5.h Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Bağlı Ortaklık ve İştiraklere Verilen Doğrudan Krediler	200.426	227.925
Bağlı Ortaklık ve İştiraklere Verilen Dolaylı Krediler	-	-
Toplam	200.426	227.925

5.i Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar için Ayrılanlar	5.313	8.778
Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar için Ayrılanlar	5.978	-
Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar için Ayrılanlar	14.382	16.731
Toplam	25.673	25.509

Banka kredi müşterilerinin teminatlarını dikkate almadan tüm takipteki krediler için %100 oranında karşılık ayırmaktadır.

5.j Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (net):

5.j.1 Donuk alacaklardan bankaca yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler:

	III. Grup Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	IV. Grup Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	V. Grup Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Cari Dönem			
(Özel Karşılıklardan Önceki Brüt Tutarlar)	-	5.977	4.576
Yeniden Yapılandırılan Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-
Yeni Bir İtfa Planına Bağlanan Krediler ve Diğer Alacaklar	-	5.977	4.576
Önceki Dönem			
(Özel Karşılıklardan Önceki Brüt Tutarlar)	8.778	-	5.057
Yeniden Yapılandırılan Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-
Yeni Bir İtfa Planına Bağlanan Krediler ve Diğer Alacaklar	8.778	-	5.057

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

5.j.2 Toplam donuk alacak hareketlerine ilişkin bilgiler:

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup
	Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	8.778	-	16.731
Dönem içinde İntikal (+)	6.713	1	265
Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+)	-	8.778	-
Diğer Donuk Alacak Hesaplarına Çıkış (-)	(8.778)	-	-
Dönem içinde Tahsilat (-)	(1.400)	(2.801)	(2.614)
Aktiften Silinen (-)	-	-	-
Kurumsal ve Ticari Krediler	-	-	-
Bireysel Krediler	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-
Diğer	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	5.313	5.978	14.382
Özel Karşılık (-)	(5.313)	(5.978)	(14.382)
Bilançodaki Net Bakiyesi	-	-	-

5.j.3 Yabancı para olarak kullanılan kredilerden kaynaklanan donuk alacaklara ilişkin bilgiler:

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup
	Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Cari Dönem:			
Dönem Sonu Bakiyesi	3.306	5.977	5.392
Özel Karşılık (-)	(3.306)	(5.977)	(5.392)
Bilançodaki Net Bakiyesi	-	-	-
Önceki Dönem:			
Dönem Sonu Bakiyesi	8.767	-	5.729
Özel Karşılık (-)	(8.767)	-	(5.729)
Bilançodaki Net Bakiyesi	-	-	-

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

5.j.4 Donuk alacakların kullanıcı gruplarına göre brüt ve net tutarlarının gösterimi:

	III. Grup Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	IV. Grup Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	V. Grup Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Cari Dönem (Net)			
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullanılan Krediler (Brüt)	5.313	5.978	9.039
Özel Karşılık Tutarı (-)	(5.313)	(5.978)	(9.039)
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullanılan Krediler (Net)	-	-	-
Bankalar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Bankalar (Net)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt)	-	-	5.343
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	(5.343)
Diğer Kredi ve Alacaklar (Net)	-	-	-
Önceki Dönem (Net)			
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullanılan Krediler (Brüt)	8.778	-	11.388
Özel Karşılık Tutarı (-)	(8.778)	-	(11.388)
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullanılan Krediler (Net)	-	-	-
Bankalar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Bankalar (Net)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt)	-	-	5.343
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	(5.343)
Diğer Kredi ve Alacaklar (Net)	-	-	-

5.k Zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için belirlenen tasfiye politikasının ana hatları:

Bankalarca Karşılık Ayrılacak Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Esas ve Usuller Hakkında Yönetmeliğin 9. maddesinde yer alan teminat unsurlarından bulunması halinde, bu unsurlar gerek idari gerek yasal girişimler sonucunda mümkün olan en kısa sürede paraya çevrilerek alacağın tasfiyesi sağlanmaktadır.

Teminat unsuru bulunmaması halinde ise, borçlu hakkında aciz vesikası temin edilse de, muhtelif dönemlerde yoğun istihbarat yapılarak ve sonradan edinilmiş mal varlığı tespitine çalışılarak hukuki takibe müracaat edilmektedir.

Yasal takip işlemleri öncesinde ve sonrasında; alacaklısı olunan firmanın mali bilgileri konusunda Banka'ca yapılacak incelemeler neticesinde yaşaması mümkün görülen ve ekonomiye kazandırılması halinde üretime katkıda bulunacağı kanaati hakim olan firmalarla ilgili olarak, anlaşma yolu ile alacağın tasfiyesine çaba harcanmaktadır.

5.l Aktiften silme politikasına ilişkin açıklamalar

Zarar niteliğindeki kredi veya alacağının karşılığında herhangi bir teminat bulunmıyorsa, ve alacak tutarı, yapılacak hukuki takip için ödenmesi gereken vergi, resim, harç ve masrafa kıyasla daha küçükse Krediler Müdürlüğü'nün talebi ve Genel Müdürlüğün onayı ile söz konusu alacak aktiften silinir.

Ancak alacağının karşılığında bir teminat bulunmıyorsa her türlü hukuki takip icra edildikten sonra alacağın tahsil edilemeyen kısmı varsa rehin açığı belgesi ve akabinde aciz vesikası alınmak suretiyle aktifte kalan tutarların silinmesi yoluna gidilir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

5.m Diğer açıklama ve dipnotlar:

Cari Dönem	Kurumsal	KOBİ	Tüketici	Diğer	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	5.375.508	985.331	182	4.853	6.365.874
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	1.176	-	-	-	1.176
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	12.437	13.236	-	-	25.673
Toplam	5.389.121	998.567	182	4.853	6.392.723
Değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık (-)	(12.437)	(13.236)	-	-	(25.673)
Toplam değer düşüklüğü karşılığı	(12.437)	(13.236)	-	-	(25.673)
Net kredi bakiyesi	5.376.684	985.331	182	4.853	6.367.050
Önceki Dönem	Kurumsal	KOBİ	Tüketici	Diğer	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	3.358.747	1.336.046	281	20.584	4.715.658
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	50.629	6.631	-	-	57.260
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	14.860	10.649	-	-	25.509
Toplam	3.424.236	1.353.326	281	20.584	4.798.427
Değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık (-)	(14.860)	(10.649)	-	-	(25.509)
Toplam değer düşüklüğü karşılığı	(14.860)	(10.649)	-	-	(25.509)
Net kredi bakiyesi	3.409.376	1.342.677	281	20.584	4.772.918

Aşağıda, sınıflar itibarıyla, kredi ve diğer alacaklara ilişkin değer düşüklüğü karşılığı mutabakatına yer verilmiştir:

	Kurumsal	KOBİ	Tüketici	Diğer	Toplam
1 Ocak 2011	(14.860)	(10.649)	-	-	(25.509)
Dönem içinde aktarılanlar	(177)	(6.802)	-	-	(6.979)
Tahsilatlar	2.600	4.215	-	-	6.815
Silinenler	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan kredi ve diğer alacaklar tahakkuk eden faiz	-	-	-	-	-
31 Aralık 2011 Bakiyesi	(12.437)	(13.236)	-	-	(25.673)
	Kurumsal	KOBİ	Tüketici	Diğer	Toplam
1 Ocak 2010	(19.609)	(2.066)	-	-	(21.675)
Dönem içinde aktarılanlar	(67)	(8.801)	-	-	(8.868)
Tahsilatlar	4.816	218	-	-	5.034
Silinenler	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan kredi ve diğer alacaklar tahakkuk eden faiz	-	-	-	-	-
31 Aralık 2010 Bakiyesi	(14.860)	(10.649)	-	-	(25.509)

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Aşağıda, değer düşüklüğü karşılığına ilişkin ayrıntılara yer verilmiştir;

Cari Dönem	Kurumsal	KOBİ	Tüketici	Diğer	Toplam
Özel değer düşüklüğü karşılığı	(12.437)	(13.236)	-	-	(25.673)
Değer düşüklüğüne uğradığı belirlenen kredilerin brüt değeri (ayrılan değer düşüklüğü karşılığı düşülmeden önce)	12.437	13.236	-	-	25.673
Önceki Dönem	Kurumsal	KOBİ	Tüketici	Diğer	Toplam
Özel değer düşüklüğü karşılığı	(14.860)	(10.649)	-	-	(25.509)
Değer düşüklüğüne uğradığı belirlenen kredilerin brüt değeri (ayrılan değer düşüklüğü karşılığı düşülmeden önce)	14.860	10.649	-	-	25.509

Aşağıda, kredi ve diğer alacaklar değer düşüklüğü karşılığına ilişkin hareket tablosuna yer verilmiştir:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
1 Ocak bakiyesi	25.509	21.675
Dönem içinde aktarılanlar	6.979	8.868
Tahsilatlar	(6.815)	(5.034)
Silinenler	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan kredi ve alacaklara tahakkuk eden faiz	-	-
31 Aralık Bakiyesi	25.673	25.509
Değer düşüklüğü karşılığı	(25.673)	(25.509)
Değer düşüklüğüne uğradığı belirlenen kredilerin brüt değeri (ayrılan değer düşüklüğü karşılığı düşülmeden önce)	25.673	25.509

Finansal araç sınıfları itibarıyla, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	30 Günden Az	31- 60 Gün	61- 90 Gün	91 Günden Fazla	Toplam
Krediler ve Alacaklar					
Kurumsal Krediler	1.176	-	-	-	1.176
KOBİ Kredileri	-	-	-	-	-
Tüketici Kredileri	-	-	-	-	-
Diğer	1	-	-	-	1
Toplam	1.177	-	-	-	1.177
Önceki Dönem	30 Günden Az	31- 60 Gün	61- 90 Gün	91 Günden Fazla	Toplam
Krediler ve Alacaklar					
Kurumsal Krediler	50.629	-	-	-	50.629
KOBİ Kredileri	-	6.631	-	-	6.631
Tüketici Kredileri	-	-	-	-	-
Diğer	90	-	-	-	90
Toplam	50.719	6.631	-	-	57.350

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Banka'nın vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış kredi ve diğer alacaklara ilişkin olarak elinde bulundurduğu kredilerinin toplam anapara riskine ait teminatlarının riski aşmayan bölümünün gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibidir:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
İkamet, ticari veya sanayi amaçlı gayrimenkuller	-	6.927
Finansal varlıklar	1.163	3.491
Diğer (kefalet, araç-gemi rehin ve ipotegi)	-	39.874
Toplam	1.163	50.292

Kredi ve diğer alacakların 5.720.204 TL tutarındaki kısmı değişken faizli olup (31 Aralık 2010: 4.377.107 TL), kalan 646.846 TL tutarındaki kısmı sabit faizlidir (31 Aralık 2010: 395.811 TL).

6. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar**6.a Repo işlemlerine konu olanlar ve teminata verilen/bloke edilenlere ilişkin bilgiler:**

6.a.1 Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın teminata verilen/bloke edilen vadeye kadar elde tutulacak yatırımları bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: 202.925 TL).

6.a.2 Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın 124.046 TL tutarında repo işlemlerine konu olan vadeye kadar elde tutulacak yatırımları bulunmaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

6.b Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlara ilişkin bilgiler:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın 126.955 TL tutarında vadeye kadar elde tutulacak yatırımı bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 304.791 TL).

6.c Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Borçlanma Senetleri	126.955	304.791
Borsada İşlem Gören	126.955	304.791
Borsada İşlem Görmeyen	-	-
Değer Azalma Karşılığı (-)	-	-
Toplam	126.955	304.791

6.d Vadeye kadar elde tutulacak yatırımların yıl içindeki hareketleri:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başındaki Değer	273.582	273.582
Parasal Varlıklarda Meydana Gelen Kur Farkları	-	-
Yıl İçindeki Alımlar	-	-
Satış ve İtfa Yolu ile Elden Çıkarılanlar (*)	(177.795)	-
Değer Azalışı Karşılığı (-)	-	-
Dönem Sonu Toplamı	95.787	273.582
Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları	31.168	31.209
Toplam	126.955	304.791

(*) Söz konusu tutar 11 Mayıs 2011 ve 3 Ağustos 2011 tarihlerinde itfa olan vadeye kadar elde tutulacak yatırımlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

7. İştiraklere ilişkin bilgiler (net)

7.a.1 Banka'nın iştiraklerine ilişkin bilgiler:

	Unvanı	Adres (Şehir/Ülke)	Bankanın Pay Oranı- Farklıysa Oy Oranı (%)	Banka Risk Grubu Pay Oranı (%)
1	İş Factoring Finansman Hizmetleri A.Ş. (İş Factoring)	İstanbul/Türkiye	21,75	100,00
2	İş Finansal Kiralama A.Ş. (İş Finansal)	İstanbul/Türkiye	28,56	56,46
3	İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (İş Girişim)	İstanbul/Türkiye	16,67	57,67
4	Terme Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Terme)	İstanbul/Türkiye	17,83	18,76
5	Ege Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk A.Ş. (Ege Tarım)	İzmir/Türkiye	10,00	10,00

	Aktif Toplamı	Özkaynak	Sabit Varlık Toplamı	Faiz Gelirleri	Menkul Değer Gelirleri	Cari Dönem Kâr/Zararı	Önceki Dönem Kâr/ Zararı	Gerçeğe Uygun Değeri
İş Factoring (1)	332.314	52.973	672	38.027	11	8.236	5.361	-
İş Finansal (2)	1.826.246	483.650	1.223	119.257	976	46.030	63.702	110.373
İş Girişim (3)	176.411	172.441	240	-	-	37.995	12.255	16.464
Terme (4)	18.576	3.673	731	306	-	651	674	-
Ege Tarım (5)	8.430	8.032	4.809	378	-	152	-	-

(1) Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolara ait bilgilerdir. Önceki dönem kâr/zararı bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2010 tarihli finansal tablolardan alınmıştır.

(2) Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolara ait bilgilerdir. Önceki dönem kâr/zararı bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2010 tarihli konsolide finansal tablolardan alınmıştır. Roviç değeri 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla belirtilmiştir.

(3) Sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2011 tarihli konsolide finansal tablolara ait bilgilerdir. Önceki dönem kâr/zararı bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2010 tarihli finansal tablolardan alınmıştır. Roviç değeri 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla belirtilmiştir.

(4) Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2011 tarihli finansal tablolarına ait bilgilerdir. Önceki dönem kâr/zararı bağımsız denetimden geçmemiş 31 Aralık 2010 tarihli finansal tablolardan alınmıştır.

(5) Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolarına ait bilgilerdir. Ege Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk A.Ş. 4 Ocak 2011 tarihinde kurulmuş olup, önceki dönem finansal tabloları bulunmamaktadır.

7.a.2 Banka'nın iştiraklerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başı Değeri	138.163	101.686
Dönem İçi Hareketler	(8.684)	36.477
Alışlar	800	-
Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri	12.566	12.852
Cari Yıl Payından Alınan Kâr	-	-
Satışlar	(392)	(7.598)
Yeniden Değerleme Artışı	-	36.723
Değer Azalma Karşılıkları	(21.658)	-
Bağlı Ortaklıklara Transfer (*)	-	(5.500)
Dönem Sonu Değeri	129.479	138.163
Sermaye Taahhütleri	-	-
Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı (%)	-	-

(*) Önceki dönemde 5.500 TL maliyet değerindeki TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş. Banka'nın şirket üzerindeki kontrol gücünün artmasından dolayı iştirak portföyünden bağlı ortaklıklara sınıflanmıştır.

Banka, cari dönem içinde İş Finansal Kiralama A.Ş.'nin 44.000 TL'lik sermaye artışı ile 12.566 TL tutarında bedelsiz hisse edinmiştir.

Banka'nın 6 Mayıs 2010 tarihli yönetim kurulu toplantısında, Banka'nın İzmir merkezli olarak 8.000 TL sermaye ile kurulacak Ege Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk A.Ş.'ne %10 hisse ile ve 800 TL sermaye ile iştirak etmesine karar verilmiş olup, şirketin kuruluşu 13 Ocak 2011 tarih ve 7729 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Banka, önceki dönem içinde İş Finansal Kiralama A.Ş.'nin 45.000 TL'lik sermaye artışı ile 12.852 TL tutarında bedelsiz hisse edinmiştir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

7.a.3 Banka'nın iştiraklerine ilişkin sektör bilgileri ve bunlara ilişkin kayıtlı tutarlar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Bankalar	-	-
Sigorta Şirketleri	-	-
Faktoring Şirketleri	1.551	1.551
Leasing Şirketleri	110.373	117.953
Finansman Şirketleri	-	-
Diğer İştirakler	17.555	18.659

7.a.4 Borsaya kote edilen iştirakler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurt içi Borsalara Kote Edilenler	126.837	135.929
Yurt dışı Borsalara Kote Edilenler	-	-

7.a.5 Cari dönem içinde elden çıkarılan iştirakler:

Cari dönem içinde Banka, %21,71 hisse oranı ile azınlık payına sahip olduğu ve net defter değeri 392 TL olan Gözlük Sanayi A.Ş.'deki hisselerini, diğer gerçek kişi ortaklara 1 hissenin nominal bedeli 0,002 TL olmak üzere 231 TL'ye satmış ve satış bedelinin tamamını peşin tahsil etmiştir.

Önceki dönemde, Banka, Avrupa Yatırım Bankası ("AYB") risk sermayesi kaynağından fon kullanılarak iştirak edilmiş olan Senapa Stampa Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.'deki hisselerin tamamının satışı için 25 Mart 2010 tarih ve 1930 no'lu Yönetim Kurulu Kararı ile Genel Müdürlüğe yetki vermiştir. Satış 11 Mayıs 2010 tarihinde gerçekleşmiş ve satış tutarı anlaşmalara uygun olarak AYB'ye iletilmiştir. Banka, Avrupa Yatırım Bankası ("AYB") risk sermayesi kaynağından fon kullanılarak iştirak edilmiş olan Ünsa Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.'deki hisselerin tamamının satışı için 28 Haziran 2010 tarih ve 1951 no'lu Yönetim Kurulu Kararı ile Genel Müdürlüğe yetki vermiştir. Satış 13 Ağustos 2010 tarihinde gerçekleşmiş ve satış tutarı tahsil edilmiş olup AYB ile varılan mutabakat doğrultusunda, satış tutarı AYB'ye 14 Aralık 2010 tarihinde iletilmiştir.

8. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (net)

8.a.1 Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

	Unvanı	Adres (Şehir/Ülke)	Banka'nın Pay Oranı- Farklıysa Oy Oranı (%)	Banka Risk Grubu Pay Oranı (%)
1	TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. (TSKB GMD)	Istanbul/Türkiye	99,99	99,99
2	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. (YF MEN. DEĞ.)	Istanbul/Türkiye	95,78	98,51
3	TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (TSKB GYO)	Istanbul/Türkiye	59,00	65,81
4	TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş. (TSKB YO)	Istanbul/Türkiye	22,53	58,62
5	TSKB Gayrimenkul Aracılık Hizmetleri A.Ş.	Istanbul/Türkiye	96,00	100,00
6	TSKB Gayrimenkul Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	Istanbul/Türkiye	1,00	100,00

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Aktif Toplamı	Özkaynak	Sabit Varlık Toplamı	Faiz Gelirleri	Menkul Değer Gelirleri	Cari Dönem Kâr/Zararı	Önceki Dönem Kâr/Zararı	Gerçeğe Uygun Değeri
TSKB GMD ⁽¹⁾	6.958	5.150	1.445	-	-	1.739	1.362	-
YF MEN. DEĞ. ⁽²⁾	554.617	65.055	1.302	24.909	1.077	5.918	9.561	-
TSKB GYO ⁽³⁾	340.564	218.096	309.935	1.639	-	2.838	6.208	53.100
TSKB YO ⁽⁴⁾	38.736	38.650	-	85	982	(3.527)	5.633	4.649
TG A.Ş. ⁽⁵⁾	933	781	45	-	-	449	93	-
TGD A.Ş. ⁽⁶⁾	424	351	31	-	-	32	79	-

(1) Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolara ait bilgilerdir. Önceki dönem kâr/zararı 31 Aralık 2010 tarihli finansal tablolardan alınmıştır.

(2) Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolara ait bilgilerdir. Önceki dönem kâr/zararı bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2010 tarihli finansal tablolardan alınmıştır.

(3) Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011 tarihine ait finansal tablolara ait bilgilerdir. Önceki dönem kâr/zararı bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2010 tarihli finansal tablolarından alınmıştır. Rayıç değeri 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla belirtilmiştir.

(4) Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolara ait bilgilerdir. Önceki dönem kâr/zararı bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2010 tarihli finansal tablolardan alınmıştır. Rayıç değeri 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla belirtilmiştir.

(5) Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolara ait bilgilerdir. Önceki dönem kâr/zararı 31 Aralık 2010 tarihli finansal tablolardan alınmıştır.

(6) Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolara ait bilgilerdir. Önceki dönem kâr/zararı 31 Aralık 2010 tarihli finansal tablolardan alınmıştır.

8.a.2 Bağılı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başı Değeri	142.691	142.539
Dönem İçi Hareketler	(23.803)	152
Alışlar	-	234
Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri	7.662	6.705
Cari Yıl Payından Alınan Kâr	-	-
Satışlar (**)	-	(7.500)
Yeniden Değerleme Artışı	-	-
Değer Azalma Karşılıkları	(31.465)	(4.787)
İştiraklerden Transfer (*)	-	5.500
Dönem Sonu Değeri	118.888	142.691
Sermaye Taahhütleri	-	-
Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı (%)	-	-

(*) Önceki dönemde 5.500 TL maliyet değerindeki TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş. Banka'nın şirket üzerindeki kontrol gücünün artmasından dolayı iştirak portföyünden bağılı ortaklıklara sınıflanmıştır.

(**) Önceki dönemde 7.500 TL tutarındaki TSKB GYO hissesi, halka arz sırasında banka portföyünden ek olarak satılmıştır.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

8.a.3 Bağılı Ortaklıklara ilişkin sektör bilgileri ve bunlara ilişkin kayıtlı yasal tutarlar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Bağılı Ortaklıklar		
Bankalar	-	-
Sigorta Şirketleri	-	-
Faktoring Şirketleri	-	-
Leasing Şirketleri	-	-
Finansman Şirketleri	-	-
Diğer Bağılı Ortaklıklar	118.888	142.691

8.a.4 Borsaya kote edilen bağılı ortaklıklar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurt içi Borsalara Kote Edilenler	57.749	89.214
Yurt dışı Borsalara Kote Edilenler	-	-

Cari dönem içinde Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.'nin 8.000 TL'lik sermaye artırımını ile Banka 7.662 TL tutarında bedelsiz hisse edinmiştir.

Önceki dönem içinde Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.'nin 7.000 TL'lik sermaye artırımını ile Banka 6.705 TL tutarında bedelsiz hisse edinmiştir.

8.a.5 Cari dönem içerisinde elden çıkarılan bağılı ortaklıklar:

Cari dönem içinde Banka'nın elden çıkarılan bağılı ortaklığı bulunmamaktadır.

Önceki dönem içinde Banka'nın elden çıkarılan bağılı ortaklığı bulunmamaktadır. Ancak, Banka, bağılı ortaklıklarından TSKB GYO'nun sermayesinin 100.000 TL'den 150.000 TL'ye artırılması suretiyle %33 oranında halka arz edilmesine ek olarak, ihraç tutarından fazla talep gelmesi nedeniyle halka arz öncesi portföyünde bulunan 7.500 TL'lik hisseyi borsada halka arz kapsamında satmıştır.

8.a.6 Cari dönem içerisinde satın alınan bağılı ortaklıklar:

Cari dönem içinde Banka'nın satın aldığı bağılı ortaklığı bulunmamaktadır.

Banka'nın bağılı ortaklıklarından TSKB Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi, 14 Aralık 2011 tarih ve 230 sayılı Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nun 367835 Sicil numarasında kayıtlı İş Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi unvanlı şirket ile Türk Ticaret Kanunu'nun 451 ve 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20'nci maddelerine göre devrolunması sureti ile birleşilmesine ve bu birleşme işlemi ile ilgili çalışmalara başlanmasına karar verilmiş olup, gerekli tüm hususların yerine getirilmesi için TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetimi'ne yetki verilmiştir.

Önceki dönemde Banka, 48 TL sermaye ile %96'lık pay sahibi olduğu TSKB Gayrimenkul Aracılık Hizmetleri A.Ş. unvanlı şirket ve 0.5 TL sermaye ile %1'lik pay sahibi olduğu TSKB Gayrimenkul Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. unvanlı şirket kuruluşlarına katılmış ve bu şirketleri bağılı ortaklıklarında sınıflamıştır.

9. Birlikte kontrol edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

10. Finansal kiralama alacaklarına ilişkin bilgiler (net)

10.a Finansal kiralamaya yapılan yatırımların kalan vadelerine göre gösterimi:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Brüt	Net	Brüt	Net
1 Yılda Az	726	711	27.040	26.768
1-4 Yıl Arası	28.851	27.689	45.304	43.320
4 Yılda Fazla	-	-	-	-
Toplam	29.577	28.400	72.344	70.088

10.b Finansal kiralamaya yapılan net yatırımlara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Brüt Finansal Kiralama Yatırımı	29.577	72.344
Finansal Kiralamadan Kazanılmamış Finansal Gelirler (-)	(1.177)	(2.256)
İptal Edilen Kiralama Tutarları (-)	-	-
Net Finansal Kiralama Yatırımı	28.400	70.088

10.c Yapılan finansal kiralama sözleşmeleri ile ilgili olarak, koşullu kira taksitlerinin belirlenmesinde kullanılan kriterler, varsa, yenileme veya satın alma opsiyonları için mevcut koşullar ve sözleşme tutarlarının güncelleştirilmesi ve kira sözleşmesinin getirdiği kısıtlamalar, temerrüde düşülüp düşülmediği, sözleşmenin yenilenip yenilenmediği, yenilendiyse yenilenme şartları, yenilenmenin kısıtlama yaratıp yaratmadığı gibi hususlar ve kira sözleşmesinde yer alan diğer önemli hükümlerle ilgili genel açıklamalar:

Finansal kiralama sözleşmeleri 3226 sayılı Finansal Kiralama Kanunu'nun ilgili maddeleri uyarınca yapılmaktadır. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen yenileme ve kira sözleşmelerinden kaynaklanan kısıtlamalar bulunmamaktadır.

11. Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ilişkin açıklamalar

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın riskten korunma amaçlı türev finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

12. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar (net):

Cari Dönem	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	Cari Yıl Girişler	Cari Yıl Çıktılar	Transfer	Dönem Sonu Bakiyesi
Maliyet:					
Gayrimenkul (*)	7.522	55	-	-	7.577
Finansal Kiralama ile Edinilen MDV	2.344	-	-	-	2.344
Araçlar	1.153	-	-	-	1.153
Elden Çıkarılacak Kıymetler	17.222	363	(16.145)	-	1.440
Diğer	7.162	816	-	-	7.978
Toplam Maliyet	35.403	1.234	(16.145)	-	20.492
Birikmiş Amortisman:					
Gayrimenkul (*)	(1.699)	(146)	-	(359)	(2.204)
Finansal Kiralama ile Edinilen MDV	(2.052)	(321)	-	359	(2.014)
Araçlar	(453)	(199)	-	-	(652)
Elden Çıkarılacak Kıymetler	(6.155)	(588)	6.738	-	(5)
Diğer	(5.506)	(663)	-	-	(6.169)
Toplam Birikmiş Amortisman	(15.865)	(1.917)	6.738	-	(11.044)
Değer Düşüş Karşılığı:					
Gayrimenkul (*)	-	-	-	-	-
Finansal Kiralama ile Edinilen MDV	-	-	-	-	-
Araçlar	-	-	-	-	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler	(3.556)	(50)	3.169	-	(437)
Diğer	-	-	-	-	-
Toplam Değer Düşüş Karşılığı	(3.556)	(50)	3.169	-	(437)
Net Defter Değeri	15.982	(733)	(6.238)	-	9.011

(*) Gayrimenkullerin içerisinde finansal kiralama ile elde edilen gayrimenkuller de yer almaktadır.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Önceki Dönem	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	Cari Yıl Girişler	Cari Yıl Çıktılar	Transfer	Dönem Sonu Bakiyesi
Maliyet:					
Gayrimenkul (*)	8.358	-	-	(836)	7.522
Finansal Kiralama ile Edinilen MDV	2.362	-	(18)	-	2.344
Araçlar	826	402	(75)	-	1.153
Elden Çıkarılacak Kıymetler	22.614	-	(5.392)	-	17.222
Diğer	5.722	631	(27)	836	7.162
Toplam Maliyet	39.882	1.033	(5.512)	-	35.403
Birikmiş Amortisman:					
Gayrimenkul (*)	(2.242)	(143)	-	686	(1.699)
Finansal Kiralama ile Edinilen MDV	(1.656)	(396)	-	-	(2.052)
Araçlar	(338)	(189)	74	-	(453)
Elden Çıkarılacak Kıymetler	(5.355)	(1.162)	362	-	(6.155)
Diğer	(4.307)	(513)	-	(686)	(5.506)
Toplam Birikmiş Amortisman	(13.898)	(2.403)	436	-	(15.865)
Değer Düşüş Karşılığı:					
Gayrimenkul (*)	-	-	-	-	-
Finansal Kiralama ile Edinilen MDV	-	-	-	-	-
Araçlar	-	-	-	-	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler	(3.761)	(40)	245	-	(3.556)
Diğer	-	-	-	-	-
Toplam Değer Düşüş Karşılığı	(3.761)	(40)	245	-	(3.556)
Net Defter Değeri	22.223	(1.410)	(4.831)	-	15.982

(*) Gayrimenkullerin içerisinde finansal kiralama ile elde edilen gayrimenkuller de yer almaktadır.

12.a Münferit bir varlık için cari dönemde kaydedilmiş veya iptal edilmiş değer azalışının tutarı finansal tabloların bütünü açısından önem teşkil etmekteyse:

12.a.1 Değer azalışının kaydedilmesine veya iptal edilmesine yol açan olaylar ve şartları

Elden çıkarılacak kıymetler arasında olan ve amortisman tabii olmayan maddi duran varlıklar için mevzuata uygun olarak her yıl için %5 oranında değer düşüş karşılığı ayrılmıştır.

12.a.2 Finansal tablolarda kaydedilen veya iptal edilen değer azalışının tutarı

Cari dönemde maddi duran varlıklara ilişkin 50 TL tutarında değer azalışı, 3.169 TL tutarında iptal edilen değer azalışı bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 40 TL tutarında değer azalışı; 245 iptal edilen değer azalışı).

12.b Cari dönemde kaydedilmiş veya iptal edilmiş olan ve her biri veya bazıları finansal tabloların bütünü açısından önemli olmamakla birlikte toplamı finansal tabloların bütünü açısından önemli olan değer düşüklükleri için ilgili varlık grupları itibarıyla ayrılan veya iptal edilen değer azalışı tutarları ile bunlara neden olan olay ve şartlar

Yukarıda belirtilen elden çıkarılacak gayrimenkul değer düşüklüğü dışında, bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın münferit bir varlık için cari dönemde kaydedilmiş veya iptal edilmiş değer azalışı bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

13. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

13.a Faydalı ömür veya kullanılan amortisman oranları

1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden, izleyen dönemlerde satın alınanlar ise satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer düşüş karşılıkları ayrılarak finansal tablolara yansıtılır.

Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabii tutulurlar.

13.b Kullanılan amortisman yöntemleri

Maddi olmayan duran varlıklar, normal amortisman yöntemi uygulanmak suretiyle, takribi ekonomik ömürleri süresince itfa edilmektedir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

13.c Dönem başı ve dönem sonundaki brüt defter değeri ile birikmiş amortisman tutarları

Cari Dönem	Cari Dönem Başı		Cari Dönem Sonu	
	Brüt Defter Değeri	Birikmiş Amortisman Tutarı	Brüt Defter Değeri	Birikmiş Amortisman Tutarı
Bilgisayar Yazılımları	2.950	(2.536)	3.299	(2.847)

Önceki Dönem	Önceki Dönem Başı		Önceki Dönem Sonu	
	Brüt Defter Değeri	Birikmiş Amortisman Tutarı	Brüt Defter Değeri	Birikmiş Amortisman Tutarı
Bilgisayar Yazılımları	2.776	(2.258)	2.950	(2.536)

13.d Dönem başı ve dönem sonu arasında aşağıda belirtilen bilgileri içeren hareket tablosu

Cari Dönem	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	Cari Yıl Girişler	Cari Yıl Çıktılar	Dönem Sonu Bakiyesi
Maliyet:				
Bilgisayar Yazılımları	2.950	349	-	3.299
Toplam Maliyet	2.950	349	-	3.299
Birikmiş Amortisman:				
Bilgisayar Yazılımları	(2.536)	(311)	-	(2.847)
Toplam Birikmiş Amortisman	(2.536)	(311)	-	(2.847)
Değer Düşüş Karşılığı:				
Bilgisayar Yazılımları	-	-	-	-
Toplam Değer Düşüş Karşılığı	-	-	-	-
Net Defter Değeri	414	38	-	452

Önceki Dönem	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	Önceki Yıl Girişler	Önceki Yıl Çıktılar	Dönem Sonu Bakiyesi
Maliyet:				
Bilgisayar Yazılımları	2.776	174	-	2.950
Toplam Maliyet	2.776	174	-	2.950
Birikmiş Amortisman:				
Bilgisayar Yazılımları	(2.258)	(278)	-	(2.536)
Toplam Birikmiş Amortisman	(2.258)	(278)	-	(2.536)
Değer Düşüş Karşılığı:				
Bilgisayar Yazılımları	-	-	-	-
Toplam Değer Düşüş Karşılığı	-	-	-	-
Net Defter Değeri	518	(104)	-	414

13.e Finansal tabloların bütünü açısından önem arz eden bir maddi olmayan duran varlık bulunması durumunda, bunun defter değeri, tanımı ve kalan amortisman süresi

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın finansal tabloların bütünü açısından önem arz eden bir maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

13.f Varsa devlet teşvikleri kapsamında edinilen ve ilk muhasebeleştirmede rayiç değeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlıklar için tabloda yer alan hususlara ilişkin bilgi

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın devlet teşvikleri kapsamında edinilen maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

13.g Devlet teşvikleri kapsamında edinilen ve ilk muhasebeleştirmede rayiç değeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlıkların ilk kayıt tarihinden sonraki değerlemelerinin hangi yönteme göre yapıldığı

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın devlet teşvikleri kapsamında edinilen maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

13.h Kullanımında herhangi bir kısıtlama bulunan veya rehnedilen maddi olmayan duran varlıkların defter değeri

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın kullanımında herhangi bir kısıtlama bulunan veya rehnedilen maddi olmayan duran varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

13.i Maddi olmayan duran varlık edinimi için verilmiş olan taahhütlerin tutarı

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın maddi olmayan duran varlık edinimi için verilmiş olan taahhütleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

13.j Yeniden değerlendirme yapılan maddi olmayan duran varlıklar için varlık türü bazında tablodaki açıklamalar

Bilanço tarihi itibarıyla Banka maddi olmayan duran varlıklarını yeniden değerlemeye tabi tutmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

13.k Varsa, dönem içinde gider kaydedilen araştırma geliştirme giderlerinin toplam tutarı

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın dönem içinde gider kaydedilen araştırma geliştirme giderleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

13.l Şerefiyeye ilişkin bilgiler

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın ilişikteki finansal tablolarında şerefiye bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

13.m Şerefiyenin defter değerinin dönem başı, dönem sonu bakiyesi ve dönem içi hareketleri ile birlikte tablodaki bilgiler

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın ilişikteki finansal tablolarında şerefiye bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

13.n Negatif şerefiyenin defter değerinin dönem başı, dönem sonu bakiyesi ve dönem içi hareketleri ile birlikte tablodaki bilgiler

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın ilişikteki finansal tablolarında negatif şerefiye bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

14. Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar

Banka'nın yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

15. Ertelenmiş vergi varlığına ilişkin açıklamalar

15.a İndirilebilir geçici farklar, mali zarar ve vergi indirim ve istisnaları itibarıyla, bilançoaya yansıtılan ertelenmiş vergi aktif tutarı:

Banka finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları ve değerlendirme esasları ile vergi mevzuatı arasında "zamanlama farklarından" doğan farklar üzerinden ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü hesaplayarak ilişikteki finansal tablolarına yansıtılmıştır.

Ertelenmiş vergi varlığı:	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi komisyonları tahakkuk düzeltmesi	12.090	9.081
Diğer karşılıklar	8.062	8.368
Menkul değerler	1.131	5.011
Çalışan hakları karşılığı	758	687
Maddi duran varlıklar ekonomik ömür farkları	-	998
Diğer	1.285	188
Toplam Ertelenmiş Vergi Varlığı	23.326	24.333
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü:		
Menkul değerler	(4.902)	(6.445)
Kaynak komisyonları tahakkuk düzeltmesi	(1.832)	(887)
Türev işlemler reeskontu	(1.684)	(203)
Maddi duran varlıklar ekonomik ömür farkları	(768)	-
Toplam Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(9.186)	(7.535)
Net Ertelenmiş Vergi Varlığı	14.140	16.798

15.b Önceki dönemlerde üzerinden ertelenmiş vergi aktif hesaplanmamış ve bilançoaya yansıtılmamış indirilebilir geçici farklar ile varsa bunların geçerliliklerinin son bulunduğu tarih, mali zararlar ve vergi indirim ve istisnaları:

Önceki dönemlerde üzerinden ertelenmiş vergi aktif hesaplanmamış ve bilançoaya yansıtılmamış indirilebilir geçici farklar bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

15.c Ertelenmiş vergiler için ayrılan değer düşüş karşılıkları ile değer düşüş karşılıklarının iptal edilmesinden kaynaklanan ertelenmiş vergi aktifleri:

Ertelenmiş vergiler için ayrılan değer düşüş karşılıkları ile değer düşüş karşılıklarının iptal edilmesinden kaynaklanan ertelenmiş vergi pasifi bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

16. Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

Cari dönemde Banka'nın satış amaçlı elde tutulan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

17. Diğer aktiflere ilişkin bilgiler**17.a Bilançonun diğer aktifler kalemi, nazım hesaplarda yer alan taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşıyor ise bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları**

Bilançonun diğer aktifler kalemi nazım hesapta yer alan taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

II. Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar**1. Mevduatın vade yapısına ilişkin bilgiler****1.a.1 Mevduatın vade yapısı:**

Banka, mevduat kabulüne yetkili değildir.

1.a.2 Mevduat sigortası kapsamında bulunan ve mevduat sigortası limitini aşan tasarruf mevduatına ilişkin bilgiler

Banka, mevduat kabulüne yetkili değildir.

1.b Merkezi yurtdışında bulunan bankanın Türkiye'deki şubesinde bulunan tasarruf mevduatı, merkezin bulunduğu ülkede sigorta kapsamında olup olmadığı

Banka, mevduat kabulüne yetkili değildir.

1.c Mevduat sigortası kapsamında bulunmayan tasarruf mevduatı

Banka, mevduat kabulüne yetkili değildir.

2. Alım satım amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler**2.a Alım satım amaçlı türev finansal borçlara ilişkin negatif farklar tablosu:**

Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlemler	6.119	5.038	200	-
Swap İşlemleri	351	15.528	2.128	2.694
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	-	17.940	352	4.900
Diğer	-	-	80	-
Toplam	6.470	38.506	2.760	7.594

3. Alınan kredilere ilişkin bilgiler**3.a Bankalar ve diğer mali kuruluşlara ilişkin bilgiler:**

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankası Kredileri	-	-	-	-
Yurtiçi Banka ve Kuruluşlardan	10.006	226.584	10.002	149.862
Yurtdışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan	13.757	6.528.936	-	4.837.982
Toplam	23.763	6.755.520	10.002	4.987.844

3.b Alınan kredilerin vade ayırımına göre gösterilmesi:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli	23.763	533.785	10.002	390.128
Orta ve Uzun Vadeli	-	6.221.735	-	4.597.716
Toplam	23.763	6.755.520	10.002	4.987.844

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4. Repo işlemlerinden sağlanan fonlara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi İşlemlerden	769.607	61.654	1.041.044	62.963
Mali Kurum ve Kuruluşlar	736.039	-	990.378	-
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	18.090	52.161	18.953	43.787
Gerçek Kişiler	15.478	9.493	31.713	19.176
Yurtdışı İşlemlerden	185	116.308	2.721	79.336
Mali Kurum ve Kuruluşlar	19	115.309	6	78.298
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	-	-	47	359
Gerçek Kişiler	166	999	2.668	679
Toplam	769.792	177.962	1.043.765	142.299

5. Bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi, bilanço toplamının %10'unu aşılırsa, bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları

Bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

6. Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin bilgiler (net)**6.a Finansal kiralama sözleşmelerinde kira taksitlerinin belirlenmesinde kullanılan kriterler, yenileme ve satın alma opsiyonları ile sözleşmede yer alan kısıtlamalar hususlarında bankaya önemli yükümlülükler getiren hükümlerle ilgili genel açıklamalar:**

Banka'nın finansal kiralama işlemleri Vakıf Finansal Kiralama A.Ş. ve Banka'nın iştiraki olan İş Finansal Kiralama A.Ş. ile yapılmaktadır. Kira sözleşmeleri eşit taksitler halinde ödenmektedir. Bu sözleşmelerde Banka'ya önemli yükümlülükler getiren hususlar bulunmamaktadır.

6.b Sözleşme değişikliklerine ve bu değişikliklerin bankaya getirdiği yeni yükümlülüklerle ilişkin detaylı açıklama:

Finansal kiralama sözleşmelerinde değişiklik bulunmamaktadır.

6.c Finansal kiralama işlemlerinden doğan yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Brüt	Net	Brüt	Net
1 Yılda Az	-	-	-	-
1-4 Yıl Arası	2	-	2	-
4 Yılda Fazla	-	-	-	-
Toplam	2	-	2	-

6.d Faaliyet kiralaması işlemlerine ilişkin açıklamalar:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın 2 adet genel merkez binası ile 2 adet şubesi faaliyet kiralama işlemine konudur. Cari dönemde, faaliyet kiralaması işlemlerine ilişkin Banka'nın yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: 2 adet genel merkez binası, 2 adet şubesi faaliyet kiralama işlemine konudur).

6.e Satış ve geri kiralama işlemlerinde kiracı ve kiralayan açısından, sözleşme koşulları ve sözleşmenin özellikli maddelerine ilişkin açıklamalar:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın satış ve geri kiralama işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

7. Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın riskten korunma amaçlı türev finansal borçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

8. Karşılıklara ilişkin açıklamalar

8.a Genel karşılıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Genel Karşılıklar	64.564	45.084
I. Grup Kredi ve Alacaklar için Ayrılanlar	57.306	36.659
II. Grup Kredi ve Alacaklar için Ayrılanlar	994	1.761
Gayrinakdi Krediler için Ayrılanlar	2.220	1.870
Diğer	4.044	4.794

8.b Dövizde endeksli krediler ve finansal kiralama alacakları anapara kur azalış karşılıkları:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın dövizde endeksli krediler kur farkı azalış karşılıkları 1.199 TL'dir (31 Aralık 2010: 10.441 TL). Dövizde endeksli krediler kur farkı azalış karşılıkları finansal tablolarda krediler satırından netleştirilmiştir.

8.c Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler özel karşılıkları:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler için ayrılan özel karşılık tutarı 4 TL dir (31 Aralık 2010: 4 TL).

8.d İzin, kıdem tazminatlarına ilişkin yükümlülükler

Banka, çalışan hakları karşılığını 19 Sayılı Türkiye Muhasebe Standartları'nda belirtilen aktüeryal değerlendirme yöntemini kullanarak hesaplayıp finansal tablolarına yansıtmıştır.

Banka, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 7.243 TL tutarındaki iskonto edilmemiş toplam işten ayrılma yükümlülüğü için 3.336 TL (31 Aralık 2010: 2.907 TL) işten ayrılma karşılığını finansal tablolara yansıtması olup bu karşılığın iskonto edilmemiş toplam yükümlülüğe oranı %46,06'dır.

Banka, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 456 TL (31 Aralık 2010: 529 TL) toplam izin yükümlülüğünü finansal tablolarında çalışan hakları karşılığı kalemi içinde göstermiştir.

8.d.1. Kıdem tazminatı hareket tablosu

	Cari Dönem	Önceki Dönem
1 Ocak itibarıyla	2.907	2.516
Dönem içinde ödenen	(505)	(409)
Dönem gideri	934	800
Toplam	3.336	2.907

8.e Diğer karşılıklara ilişkin bilgiler:

8.e.1 Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklara ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılıklar	-	-

8.e.2 Diğer karşılıkların, karşılıklar toplamının %10'unu aşması halinde aşımaya sebep olan kalemler ve tutarları,

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılıklar	-	-
İştirakler Temettü Karşılığı	-	-
Diğer Karşılıklar (*)	40.308	41.840
Toplam	40.308	41.840

(*) Diğer Karşılıklar hesabı kredi portföyünde ileride oluşabilecek riskler için ayrılan 40.000 TL tutarındaki karşılığı içermektedir (31 Aralık 2010: 41.808 TL).

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

8.f Emeklilik haklarından doğan yükümlülükler

Raporun Üçüncü Bölüm, Muhasebe Politikaları, XVI. Çalışanların Haklarına İlişkin Yükümlülüklerle İlişkin Açıklamalar notunda detaylı olarak açıklandığı gibi, Banka'nın 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla emeklilik haklarından doğan yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

8.f.1. Sosyal Güvenlik Kurumu'na istinaden kurulan sandıklar için yükümlülükler

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

8.f.2. Banka çalışanları için emeklilik sonrası hak sağlayan her çeşit vakıf, sandık gibi örgütlenmelerin yükümlülükleri:

Banka'nın 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla devre esas yükümlülüklerinin peşin değeri bağımsız bir aktüer tarafından aktüeryal varsayımlar kullanılarak hesaplanmış ve aktüerin Şubat 2012 tarihli raporunda devre esas yükümlülüklerin Sandık'ın mevcut varlıkları ile karşılanmakta olduğu belirtilmiştir.

Bu çerçevede, Sandık'ın devre esas yükümlülükleri için 3.15 nolu "Çalışanların Haklarına İlişkin Yükümlülükler"e ilişkin muhasebe politikalarında izah edilen Kanun hükümleri dikkate alınarak, vakıf senedinde bulunan ve devre esas yükümlülüklerin dışında kalan diğer sosyal haklar ve ödemeler ile çalışanlara verilen sağlık faydaları için 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Banka'nın yükümlülüğü bulunmamaktadır.

9. Banka'nın kullandığı sermaye benzeri kredilerin sayısı, vadesi, faiz oranı, kredinin temin edildiği kuruluş ve varsa, hisse senedine dönüştürme opsiyonuna ilişkin açıklamalar

Banka, International Finance Corporation'dan doğrudan borçlanma yolu ile 50 Milyon ABD Doları tutarında sermaye benzeri kredi kullanmıştır. Söz konusu kredinin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla TL karşılığı 94.250 TL'dir. Bu kredinin bilanço tarihi itibarıyla faiz reeskontu 750 TL'dir.

Kredinin ilk sözleşme tarihi 21 Eylül 2004, ilk kullanım tarihi de 5 Kasım 2004'tür. Faiz oranı değişken olup; bilanço tarihi itibarıyla (0,59+3,25 spread ile) %3,84'tür. Kredinin anapara ödemesi tek seferde 15 Ekim 2016'da yapılacaktır.

9.a Sermaye benzeri kredilere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Bankalardan	-	-	-	-
Yurtiçi Diğer Kuruluşlardan	-	-	-	-
Yurtdışı Bankalardan	-	-	-	-
Yurtdışı Diğer Kuruluşlardan	-	95.000	-	77.947
Toplam	-	95.000	-	77.947

10. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kurumlar Vergisi ve Ertelenmiş Vergi				
Ödenecek Kurumlar Vergisi (*)	13.583	-	12.588	-
Ertelenmiş Vergi Borcu	-	-	-	-
Toplam	13.583	-	12.588	-

(*) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, hesaplanan geçici kurumlar vergisi 49.201 TL, 35.618 TL peşin ödenen Geçici Kurumlar Vergisi'nden mahsup edilmiştir (31 Aralık 2010: Geçici Kurumlar Vergisi 51.821 TL, 39.233 TL peşin ödenen Geçici Kurumlar Vergisi'nden mahsup edilmiştir).

10.a Ertelenmiş vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın ertelenmiş vergi borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

10.a.1 Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Ödenecek Kurumlar Vergisi	13.583	12.588
Menkul Sermaye İradı Vergisi	927	445
Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi	-	-
BSMV	912	552
Kambiyo Muameleleri Vergisi	-	-
Ödenecek Katma Değer Vergisi	80	79
Diğer	860	2.048
Toplam	16.362	15.712

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

10.a.2 Primlere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	-	-
Sosyal Sigorta Primleri-İşveren	-	-
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-Personel	-	-
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-İşveren	-	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-Personel	-	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-İşveren	-	-
İşsizlik Sigortası-Personel	17	15
İşsizlik Sigortası-İşveren	34	31
Diğer	-	-
Toplam	51	46

11. Satış amaçlı duran varlıklara ilişkin borçlar hakkında bilgiler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

12. Özkaynaklara ilişkin bilgiler**12.a Ödenmiş sermayenin gösterimi:**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Hisse Senedi Karşılığı	800.000	700.000
İmtiyazlı Hisse Senedi Karşılığı	-	-

12.b Ödenmiş sermaye tutarı, bankada kayıtlı sermaye sisteminin uygulanıp uygulanmadığı hususunun açıklanması ve bu sistem uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı:

Sermaye Sistemi	Ödenmiş Sermaye	Tavan
Kayıtlı Sermaye Sistemi	800.000	1.000.000

Banka'nın 1.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanının 2.500.000 TL'ye yükseltilmesine ve bu kapsamda Banka Ana Sözleşmesi'nin sermaye başlıklı 5. maddesinin değiştirilmesine, BDDK'nın 19 Ocak 2012 tarih ve 1468 sayılı yazısı çerçevesinde ve 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 11'inci maddesi uyarınca SPK tarafından onay verilmiş olup, tadil ile ilgili süreç devam etmektedir.

12.c Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile arttırılan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler:

Cari dönemde 25 Mart 2011 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda, Banka'nın 700.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin toplam 100.000 TL artırılarak 800.000 TL'ye yükseltilmesine, artışın 100.000 TL'lik kısmının Genel Kurul Kararı çerçevesinde 2010 yılı kârından karşılanmasına karar verilmiştir. Söz konusu artış, 15 Nisan 2011 tarihli BDDK yazısı ile onaylanmış olup, 12 Mayıs 2011 tarihinde tescil edilmiş ve 27 Mayıs 2011 tarih ve 7824 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Önceki dönemde 25 Mart 2010 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda, Banka'nın 600.000 TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin toplam 100.000 TL artırılarak 700.000 TL'ye yükseltilmesine, artışın 85.000 TL'lik kısmının Genel Kurul Kararı çerçevesinde 2009 yılı kârından, kalan 15.000 TL'lik kısmının ise olağanüstü yedeklerden karşılanmasına karar verilmiştir. Söz konusu artış, 27 Nisan 2010 tarihli BDDK yazısı ile onaylanmış olup, 18 Mayıs 2010 tarihinde tescil edilmiş ve 2 Haziran 2010 tarih ve 7576 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

12.d Cari dönem içinde sermaye yedeklerinden sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler:

Cari dönem içinde; sermaye yedeklerinden sermayeye ilave edilen kısım bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

12.e Son mali yılın ve onu takip eden ara dönemin sonuna kadar olan sermaye taahhütleri, bu taahhütlerin genel amacı ve bu taahhütler için gerekli tahmini kaynaklar:

Banka'nın son mali yılın ve onu takip eden ara dönemin sonuna kadar olan iştirakleri için sermaye taahhüdü bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: 675 TL).

12.f Banka'nın gelirleri, kârlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak yapılacak öngörülerin, özkaynak üzerindeki tahmini etkileri:

Banka'nın geçmiş dönem gelirleri, kârlılığı ve likiditesi ile gelecek dönemlerdeki projeksiyonlar Mali Kontrol Müdürlüğü tarafından takip edilmekte, kârlılık ve likidite gibi göstergeleri etkileyen faiz, kur ve vade değişimlerinin muhtemel etkileri senaryo analizleri ile tahmin edilmektedir. Banka faaliyetlerini kârlılıkla sürdürmekte ve dönem kârlarının büyük bölümünü sermaye artırımına veya yedeklere aktarım şeklinde özkaynaklar içinde muhafaza etmektedir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

12.g Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlara ilişkin özet bilgiler:

Banka'nın sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

12.h Menkul değerler değer artış fonuna ilişkin aşağıdaki bilgiler açıklanır:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklardan	(17.070)	-	36.053	-
Değerleme Farkı	(10.233)	20.006	31.075	32.187
Kur Farkı	-	-	-	-
Toplam	(27.303)	20.006	67.128	32.187

13. Yasal yedeklere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe		47.510		36.928
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe		47.851		36.631
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçeler		-		-
Toplam		95.361		73.559

14. Olağanüstü yedeklere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe		140.375		108.328
Dağıtılmamış Kârlar		2.920		2.920
Birikmiş Zararlar		-		-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı		-		-
Toplam		143.295		111.248

15. Özkaynak ile ilgili diğer bilgiler:

Sermaye yedeklerinin dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan Menkul Değerler Değer Artış Fonu	İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan Menkul Değerler Değer Artış Fonu	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	Diğer Sermaye Yedekleri	Toplam
1 Ocak itibarıyla	63.262	36.053	31.174	374	130.863
Satılmaya hazır yatırımlar olarak sınıflandırılan yatırımların gelir tablosu ile ilişkilendirilmeyen değer artışları/azalışları	(62.240)	(53.123)	-	-	(115.363)
Satılmaya hazır yatırımlar olarak sınıflandırılan yatırımların elden çıkarılması sonucu özkaynaktan kâr/zarara aktarılan kazançlar	(1.770)	-	-	-	(1.770)
Satılmaya hazır yatırımlar olarak sınıflandırılan yatırımlardan elde edilen kazançların vergi etkisi	10.521	-	-	-	10.521
Diğer	-	-	-	-	-
31 Aralık itibarıyla	9.773	(17.070)	31.174	374	24.251

Önceki dönemde Türkiye Muhasebe Standartları uyarınca gelir hesaplarına aktarılan 3.727 TL tutarındaki gayrimenkul satış kazancının %75'ine tekabül eden 2.796 TL'nin, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5-(I)/e maddesinde yer alan istisna hükümlerinden yararlanılmak üzere 2009 kârının dağıtım aşamasında pasifte özel bir fon hesabına alınmasına ve 5 yıl boyunca sermayeye ilave dışında herhangi bir hesaba nakledilmemesine karar verilmiştir. Banka, söz konusu tutarı Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları hesabına aktarmıştır.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

III. Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. Nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

1.a Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı:

Banka'nın aşağıda 1.b.1 ve 1.b.2 bölümlerinde belirtilenler dışında, bilanço dışı yükümlülükleri bulunmamaktadır.

1.b Aşağıdakiler dahil nazım hesap kalemlerinden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı:

1.b.1 Garantiler, Banka aval ve kabulleri ve mali garanti yerine geçen teminatlar ve diğer akreditifler dahil gayrinakdi krediler

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın açmış olduğu akreditiflerin toplamı 555.929 TL'dir (31 Aralık 2010: 259.695 TL).

1.b.2 Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın vermiş olduğu teminat mektupları toplamı 689.477 TL'dir (31 Aralık 2010: 801.325 TL).

1.c.1 Gayrinakdi kredilerin toplamı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler	-	-
Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli	-	-
Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli	-	-
Diğer Gayrinakdi Krediler	1.268.979	1.093.918
Toplam	1.268.979	1.093.918

1.c.2 Gayrinakdi kredilerin sektör bazında risk yoğunlaşması hakkında bilgi:

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TP	(%)	YP	(%)	TP	(%)	YP	(%)
Tarım	-	-	-	-	-	-	10.728	1
Çiftçilik ve Hayvancılık	-	-	-	-	-	-	10.728	1
Ormancılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Balıkçılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Sanayi	151.208	51	948.748	97	178.606	51	660.506	89
Madencilik ve Taşocakçılığı	-	-	-	-	1.174	1	-	-
İmalat Sanayi	4.391	1	272.765	28	1.082	-	103.193	14
Elektrik, Gaz, Su	146.817	50	675.983	69	176.350	50	557.313	75
İnşaat	4.785	2	4.882	1	19.183	5	27.493	4
Hizmetler	138.454	46	16.894	2	153.085	44	44.310	6
Toptan ve Perakende Ticaret	-	-	-	-	-	-	29.263	4
Otel ve Lokanta Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulaştırma ve Haberleşme	-	-	-	-	-	-	-	-
Mali Kuruluşlar	138.131	46	16.400	2	148.907	43	14.648	2
Gayrimenkul ve Kiralama Hizm.	323	-	494	-	178	-	399	-
Serbest Meslek Hizmetleri	-	-	-	-	4.000	1	-	-
Eğitim Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	4.008	1	-	-	7	-	-	-
Toplam	298.455	100	970.524	100	350.881	100	743.037	100

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

1.c.3 I ve II'nci grupta sınıflandırılan gayrinakdi kredilere ilişkin bilgiler:

	I inci Grup				II nci Grup			
	Cari Dönem		Önceki Dönem		Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP	TP	YP	TP	YP
Gayrinakdi Krediler	298.455	970.524	350.841	743.037	-	-	40	-
Teminat Mektupları	278.215	411.262	319.826	481.459	-	-	40	-
Aval ve Kabul Kredileri	-	3.333	-	-	-	-	-	-
Akreditifler	-	555.929	-	259.695	-	-	-	-
Cirolar	-	-	-	-	-	-	-	-
Menkul Kıymet İhracında Satın								
Alma Garantilerimizden	-	-	-	-	-	-	-	-
Faktoring Garantilerinden	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Garanti ve Kefaletler	20.240	-	31.015	1.883	-	-	-	-

2. Türev işlemlere ilişkin açıklamalar

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Döviz ile İlgili Türev İşlemler (I)	2.917.621	1.025.610
Vadeli Döviz Alım Satım İşlemleri	856.573	36.016
Swap Para Alım Satım İşlemleri	643.202	249.944
Futures Para İşlemleri	-	-
Para Alım Satım Opsiyonları	1.417.846	739.650
Faiz ile İlgili Türev İşlemler (II)	1.426.824	2.111.432
Swap Faiz Alım Satım İşlemleri	1.376.916	481.598
Faiz Alım Satım Opsiyonları	49.908	56.664
Futures Faiz Alım Satım İşlemleri	-	1.573.170
Diğer Alım-Satım Amaçlı Türev İşlemler (III)	1.865	116.980
A. Toplam Alım Satım Amaçlı Türev İşlemler (I+II+III)	4.346.310	3.254.022
Riskten Korunma Amaçlı Türev İşlem Türleri	-	-
Rayiç Değer Değişikliği Riskinden Korunma Amaçlı	-	-
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı	-	-
YP Üzerinden Yapılan İştirak Yatırımları Riskinden Korunma Amaçlı	-	-
B. Toplam Riskten Korunma Amaçlı Türev İşlemler	-	-
Türev İşlemler Toplamı (A+B)	4.346.310	3.254.022

Banka'nın 31 Aralık 2011 itibarıyla, vadeli döviz, para ve faiz swap işlemlerinin dökümü döviz cinsi bazında ve TL cinsinden karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	Vadeli Alım	Vadeli Satım	Swap Alım	Swap Satım	Opsiyon Alım	Opsiyon Satım	Futures Alım	Futures Satım	Diğer Alım	Diğer Satım
Cari Dönem										
TL	88.151	83.959	18.415	32.480	322.425	322.425	-	-	236	696
ABD Doları	145.624	118.943	388.352	633.838	124.239	124.239	-	-	682	251
Avro	195.403	224.493	604.058	341.518	284.827	284.827	-	-	-	-
Diğer	-	-	568	889	2.386	2.386	-	-	-	-
Toplam	429.178	427.395	1.011.393	1.008.725	733.877	733.877	-	-	918	947
Önceki Dönem										
TL	5.767	12.058	33.838	75.657	139.602	119.962	-	-	17.241	17.200
ABD Doları	-	-	186.783	135.099	136.823	137.521	-	-	-	-
Avro	12.403	5.788	147.657	148.897	115.221	129.691	-	1.573.170	41.269	41.270
Diğer	-	-	-	3.611	8.747	8.747	-	-	-	-
Toplam	18.170	17.846	368.278	363.264	400.393	395.921	-	1.573.170	58.510	58.470

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Araçlar	Cari Dönem			Önceki Dönem		
	Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı	Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı	Sözleşmede Belirlenen Türev Ürün Tutarının TL Karşılığı	Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı	Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı	Sözleşmede Belirlenen Türev Ürün Tutarının TL Karşılığı
Swap Para Alım Satım İşlemleri	5.633	(5.605)	643.202	1.861	(2.251)	249.944
Swap Faiz Alım Satım İşlemleri	8.086	(10.274)	1.376.916	3.659	(2.571)	481.598
Vadeli Döviz Alım Satım İşlemleri	12.953	(11.157)	856.573	373	(200)	36.016
Futures Para-Faiz Alım Satım İşlemleri	-	-	-	-	-	1.573.170
Para-Faiz Alım Satım Opsiyonları	17.940	(17.940)	1.467.754	4.892	(4.899)	796.314
Diğer	-	-	1.865	476	(433)	116.980
Toplam	44.612	(44.976)	4.346.310	11.261	(10.354)	3.254.022

Gerçeğe uygun değer riskinden korunma

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla sona eren yıl içerisinde, Banka'nın finansal riskten korunma konusu kalemleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

Nakit akış riskinden korunma

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, nakit akış riskinden koruma işlemleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

3. Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin açıklamalar

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un aleyhine açılmış 377 TL tutarında 10 adet dava bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 257 TL - 8 adet dava).

4. Başkaları nam ve hesabına verilen hizmetlere ilişkin açıklamalar:

Grup'un gerçek ve tüzel kişiler, vakıflar, emeklilik sigortası fonları ve diğer kurumlar adına saklama veya plasmada bulunma gibi faaliyetleri bulunmaktadır. Emanet alınan menkul değerlerin detayı nazım hesaplar tablosunda gösterilmiştir.

IV. Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar**1. Alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler****1.a Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:**

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kredilerden Alınan Faizler (*)				
Kısa Vadeli Kredilerden	12.616	4.619	8.865	3.269
Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden	81.376	185.584	68.042	107.730
Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler	6.352	1.851	6.732	-
Kaynak Kul. Destekleme Fonundan Alınan Primler	-	-	-	-
Toplam	100.344	192.054	83.639	110.999

(*) Kredilerden alınan komisyonlar faiz gelirleri içerisinde gösterilmiştir.

1.b Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankasından	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalardan	8.000	42	7.331	98
Yurtdışı Bankalardan	-	49	7	86
Yurtdışı Merkez ve Şubelerden	-	-	-	-
Toplam	8.000	91	7.338	184

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

1.c Menkul değerlerden alınan faizlere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan	4.572	1	4.082	348
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklardan	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	137.219	28.999	156.205	30.556
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	35.817	-	35.398	-
Toplam	177.608	29.000	195.685	30.904

1.d İştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
İştirak ve Bağlı Ortaklıklardan Alınan Faizler	8.668	10.939

2. Faiz giderlerine ilişkin bilgiler

2.a Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bankalara	873	6.834	638	4.722
T.C. Merkez Bankasına	421	-	72	-
Yurtiçi Bankalara	433	575	528	336
Yurtdışı Bankalara	19	6.259	38	4.386
Yurtdışı Merkez ve Şubelere	-	-	-	-
Diğer Kuruluşlara	-	72.226	-	44.460
Toplam (*)	873	79.060	638	49.182

(*) Bankalara ve Diğer Kuruluşlara verilen komisyonlar faiz giderleri içerisinde gösterilmiştir.

2.b İştirak ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler:

İştirakler ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderleri bulunmamaktadır.

2.c İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizlere ilişkin bilgiler:

İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faiz gideri 4.033 TL'dir (31 Aralık 2010: 5.722 TL).

3. Temettü gelirlerine ilişkin açıklamalar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan	228	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	2.566	1.285
Diğer	23.035	21.398
Toplam	25.829	22.683

4. Ticari kâr/zarara ilişkin açıklamalar (net)

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kâr	611.792	331.697
Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı	6.269	6.851
Türev Finansal İşlemlerden Kâr (*)	168.323	99.690
Kambiyo İşlemlerinden Kâr	437.200	225.156
Zarar (-)	(622.743)	(335.494)
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı	(8.760)	(10.176)
Türev Finansal İşlemlerden Zarar (*)	(195.205)	(97.747)
Kambiyo İşlemlerinden Zarar	(418.778)	(227.571)

(*) 122.695 TL tutarında Türev işlemlere ilişkin kur değişimlerinden kaynaklanan kâr tutarı; "Türev Finansal İşlemlerden Kâr" içerisinde (31 Aralık 2010: 29.702 TL) ; (143.116) TL Türev işlemlere ilişkin kur değişimlerinden kaynaklanan zarar tutarı; "Türev Finansal İşlemlerden Zarar" içerisinde yer almaktadır (31 Aralık 2010 (32.532)).

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

5. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin açıklamalar

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Serbest Kalan Karşılıklar	14.389	23.688
Aktif Satışlarından Elde Edilen Gelirler	11.467	776
İştirak ve Bağlı Ortak Satışından	-	375
Gayrimenkullerin Satışından	-	-
Menkullerin Satışından	-	41
Diğer Aktiflerin Satışından	11.467	360
Diğer	1.707	1.279
Toplam	27.563	25.743

6. Banka'nın kredi ve diğer alacaklarına ilişkin değer düşüş karşılıkları

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	6.979	8.868
III. Grup Kredi ve Alacaklardan	6.713	8.778
IV. Grup Kredi ve Alacaklardan	1	-
V. Grup Kredi ve Alacaklardan	265	90
Genel Karşılık Giderleri	19.480	11.621
Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılık Giderleri	-	-
Menkul Değerler Değer Düşme Giderleri	2.278	3.413
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler	166	4
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	2.112	3.409
Değer Düşüş Karşılığı Giderleri	-	-
İştirakler	-	-
Bağlı Ortaklıklar	-	-
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları)	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	-	-
Diğer (*)	5.295	787
Toplam	34.032	24.689

(*) Kredi portföyünde ileride oluşabilecek riskler için cari dönemde ayrılan 5.000 TL tutarında karşılık gideri "Diğer" kalemi içerisinde yer almaktadır.

7. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Personel Giderleri	41.503	36.069
Kıdem Tazminatı Karşılığı	429	391
Banka Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı	-	-
Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri	1.329	1.241
Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Şerefiye Değer Düşüş Gideri	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	311	278
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklık Payları Değer Düşüş Gideri	-	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler Değer Düşüş Karşılığı	50	40
Elden Çıkarılacak Kıymetler Amortisman Giderleri	588	1.162
Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri	-	-
Diğer İşletme Giderleri	13.840	19.538
Faaliyet Kiralama Giderleri	5.921	5.419
Bakım ve Onarım Giderleri	399	377
Reklam ve İlan Giderleri	677	1.042
Diğer Giderler	6.843	12.700
Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar	161	50
Diğer	6.705	3.904
Toplam	64.916	62.673

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

8. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi öncesi kâr/zararına ilişkin açıklama:

Banka, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla vergi öncesi kârını, bir önceki dönem vergi öncesi kârına göre %18,34 oranında artırmıştır (31 Aralık 2010: %27,51). Bir önceki yıla göre Banka'nın net faiz geliri %22,39 artmıştır (31 Aralık 2010: %16,64).

9.a Hesaplanan cari vergi geliri ya da gideri ile ertelenmiş vergi geliri ya da giderine ilişkin açıklamalar

Hesaplanan cari vergi gideri 49.194 TL'dir (31 Aralık 2010: 51.821 TL). Ertelenmiş vergi gideri 13.179 TL'dir (31 Aralık 2010: 5.016 TL).

9.b Geçici farkların oluşmasından veya kapanmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi geliri ya da giderine ilişkin açıklamalar:

Geçici farkların oluşmasından veya kapanmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi gideri 13.179 TL'dir (31 Aralık 2010: 5.016 TL).

9.c Geçici fark, mali zarar ve vergi indirim ve istisnaları itibarıyla gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri ya da giderine ilişkin açıklamalar:

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren hesap döneminde geçici farklar üzerinden ayrılan ertelenmiş vergi gideri 13.179 TL'dir (31 Aralık 2010: 5.016 TL). Mali zarar ve vergi indirim ve istisnaları itibarıyla gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri ya da gideri bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

Ayrıca, satılmaya hazır menkul değerler değer artış fonu olarak muhasebeleşen rayiç değer farkları üzerinden hesaplanan 4.211 TL tutarında ertelenmiş vergi, özkaynaklar altında "satılmaya hazır menkul değerler değer artış fonu" hesap kaleminden netleştirilmiştir (31 Aralık 2010: 14.732 TL).

10. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler dönem net kâr/zararına ilişkin açıklama:

Banka 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren hesap döneminde net kârını bir önceki dönem net kârına göre %20,66 oranında artırmıştır (31 Aralık 2010: %21,00).

11. Net dönem kâr/zararına ilişkin açıklama

11.a Olağan bankacılık işlemlerinden kaynaklanan gelir ve gider kalemlerinin niteliği, boyutu ve tekrarlanma oranının açıklanması bankanın dönem içindeki performansının anlaşılması için gerekli ise, bu kalemlerin niteliği ve tutarı:

Banka olağan bankacılık işlemlerinden dolayı 513.097 TL faiz gelirleri, 148.773 TL faiz giderleri, 9.898 TL net ücret ve komisyon gelirleri elde etmiştir (31 Aralık 2010: 432.910 TL faiz gelirleri, 135.232 TL faiz giderleri, 13.521 TL net ücret ve komisyon gelirleri).

11.b Finansal tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahmindeki değişikliğin kâr/zarara etkisi, daha sonraki dönemleri de etkilemesi olasılığı varsa, o dönemleri de kapsayacak şekilde belirtilir:

Finansal tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan tahminlerde herhangi bir değişiklik bulunmamaktadır.

11.c Azınlık haklarına ait kâr/zarar:

İlişikteki konsolide olmayan finansal tablolarda azınlık haklarına ait kâr/zarar bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

12. Gelir tablosunda yer alan diğer kalemlerin, gelir tablosu toplamının %10'unu aşması halinde bu kalemlerin en az %20'sini oluşturan alt hesaplar:

Gelir tablosunda, yukarıda IV.5 numaralı dipnotta açıklanan diğer faaliyet gelirleri ve IV.7 numaralı dipnotta açıklanan diğer faaliyet giderleri dışında, gelir tablosu toplamının %10'unu aşan diğer kalemi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

V. Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar**1. Sermayeye ilişkin bilgiler:**

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla başlıca hissedarlar ve sermaye yapısı aşağıda belirtilmiştir:

Cari Dönem Ad Soyad/Ticari Unvanı	Pay Tutarları	Pay Oranları (%)	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
T. İş Bankası A.Ş. Grubu	400.001	50,00	400.001	-
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	67.020	8,38	67.020	-
Merkezi Kayıt Kuruluşu Nezdinde Saklanan Diğer Şirket ve Şahıslar	332.969	41,62	332.969	-
Fiziksel Saklanan Diğer Şirket ve Şahıslar	10	-	10	-
Toplam	800.000	100,00	800.000	-
Önceki Dönem Ad Soyad/Ticari Unvanı	Pay Tutarları	Pay Oranları (%)	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
T. İş Bankası A.Ş. Grubu	350.451	50,06	350.451	-
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	58.642	8,38	58.642	-
Merkezi Kayıt Kuruluşu Nezdinde Saklanan Diğer Şirket ve Şahıslar	290.894	41,56	290.894	-
Fiziksel Saklanan Diğer Şirket ve Şahıslar	13	-	13	-
Toplam	700.000	100,00	700.000	-

Cari dönemde 25 Mart 2011 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda, Banka'nın 700.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin toplam 100.000 TL artırılarak 800.000 TL'ye yükseltilmesine, artışın 100.000 TL'lik kısmının Genel Kurul Kararı çerçevesinde 2010 yılı kârından karşılanmasına karar verilmiştir. Söz konusu artış, 15 Nisan 2011 tarihli BDDK yazısı ile onaylanmış olup, 12 Mayıs 2011 tarihinde tescil edilmiş ve 27 Mayıs 2011 tarih ve 7824 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

2. Satılmaya hazır yatırımların yeniden değerlendirilmesinden sonra meydana gelen artışlara ilişkin bilgiler

31 Aralık 2011 itibarıyla, satılmaya hazır yatırımların rayiç değerleri ile değerlendirilmesinden kaynaklanan 13.984 TL tutarındaki değer artışı, söz konusu yatırımlara ilişkin 4.211 TL tutarındaki ertelenmiş vergi ile netleştirilmesi sonucu 9.773 TL olarak özkaynak değişim tablosunda menkul değerler değer artış fonu hesabında gösterilmiştir. Önceki dönem, satılmaya hazır yatırımların rayiç değerleri ile değerlendirilmesinden kaynaklanan 77.994 TL tutarındaki değer artışı, söz konusu yatırımlara ilişkin 14.732 TL tutarındaki ertelenmiş vergi ile netleştirilmesi sonucu 63.262 TL olarak özkaynak değişim tablosunda menkul değerler değer artış fonu hesabında gösterilmiştir.

3. Nakit akış riskinden korunma kalemlerinde meydana gelen artışlara ilişkin bilgiler

Nakit akış riskinden korunma kalemlerinde meydana gelen artış bulunmamaktadır.

4. Kur farklarının dönem başı ve dönem sonundaki tutarlarına ilişkin mutabakat

Dönem başı ve dönem sonu arasında özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilen kur farkı bulunmamaktadır.

5. Satılmaya hazır yatırımların yeniden değerlendirilmesinden sonra meydana gelen azalışlara ilişkin bilgiler

Satılmaya hazır yatırımların yeniden değerlendirilmesinden sonra meydana gelen artış/azalışlar yukarıda V.2 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

6. Temettüye ilişkin bilgiler**6.a Bilanço tarihinden sonra ancak finansal tabloların ilanından önce bildirim yapılmış kâr payları tutarı**

Bu rapor tarihi itibarıyla Banka, Genel Kurulda onaylanmak üzere hisse başına kâr payı hesaplamasını yapmamıştır. Kâr payı dağıtımına Genel Kurul toplantısında karar verilecek olup, ilişikteki finansal tabloların kesinleştiği tarih itibarıyla henüz yapılmamıştır. İlişikteki gelir tablosunda verilen hisse başına kâr, cari dönem kârının bilanço tarihi itibarıyla toplam ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanmıştır.

6.b Bilanço tarihi sonrasında ortaklara dağıtılmak üzere önerilen hisse başına dönem net kâr payları

Yukarıda belirtildiği gibi, bu rapor tarihi itibarıyla Banka, Genel Kurulda onaylanmak üzere hisse başına temettü hesaplamasını yapmamıştır.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

7. Yasal yedek akçeler hesabına aktarılan tutarlar

Cari yıl içinde, yasal yedek akçeler hesabına 21.802 TL aktarılmıştır (31 Aralık 2010: 17.659 TL).

8. Geçmiş dönem zararlarının mahsup edilmesi

Cari ve önceki dönemde herhangi bir zarar mahsubu yapılmamıştır.

VI. Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. Nakit akış tablosunda yer alan diğer kalemleri ve döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi kalemine ilişkin açıklamalar

Cari dönemde elde edilen 20.707 TL tutarındaki diğer kazançlar, aktif satış gelirleri ve faiz dışı gelirlere oluşmaktadır (31 Aralık 2010: 27.686 TL aktif satış gelirleri ve faiz dışı gelirlere).

Bankacılık faaliyet konusu aktif ve pasiflerde değişim öncesi faaliyet kârı içinde yer alan 89.724 TL tutarındaki diğer kalemi (31 Aralık 2010: (60.838) TL) sermaye piyasası zararları, personel giderleri, finansal kiralama giderleri, kıdem tazminatı karşılığı, amortisman giderleri ve ödenen vergiler hariç diğer faaliyet giderleri ile verilen ücret ve komisyonlar tutarından oluşmaktadır.

Cari dönemde (102.194) TL tutarındaki diğer aktiflerdeki net artış/azalış kalemi (31 Aralık 2010: (43.728) TL) muhtelif alacaklar ve diğer aktifler ile maddi olmayan duran varlık kalemlerindeki değişimden oluşmaktadır.

Cari dönemde (231.340) TL tutarındaki diğer borçlar hesabı vergi borcu, muhtelif borçlar ve repo işlemlerinden sağlanan fonların değişiminden oluşmaktadır.

Önceki dönemde (90.775) TL tutarındaki diğer borçlar hesabı vergi borcu, muhtelif borçlardaki ve repo işlemlerinden sağlanan fonların değişimden oluşmaktadır.

Cari dönemde döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi 5.887 TL gelir olarak gerçekleşmiştir.

Önceki dönemde döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi 7.699 TL gelir olarak gerçekleşmiştir.

2. İştirak, bağlı ortaklık ve diğer yatırımların elde edilmesinden kaynaklanan nakit akımına ilişkin bilgiler

Banka, cari dönemde 1.234 TL tutarında menkul ve gayrimenkul yatırımı yapmıştır. Banka'nın cari dönemde iştirak ve bağlı ortaklık yatırımı ise 800 TL tutarındadır.

Banka, önceki dönemde 1.033 TL tutarında menkul ve gayrimenkul yatırımı yapmıştır. Banka'nın önceki dönemde iştirak ve bağlı ortaklık yatırımı ise 234 TL tutarındadır.

3. İştirak, bağlı ortaklık ve diğer işletmelerin elden çıkarılmasına ilişkin bilgiler

İlgili kaleme ilişkin alım ya da satımların toplam tutarı ile bu kalemlere ilişkin alım ya da satımların nakit ya da nakde eşdeğer tutarları;

Banka, cari dönemde sahip olduğu menkul ve gayrimenkullerin satışı nedeniyle 17.706 TL nakit girişi yaratmıştır. Banka'nın cari dönemde iştirak ve bağlı ortaklık satışı 392 TL tutarındadır.

Banka, önceki dönemde sahip olduğu menkul ve gayrimenkullerin satışı nedeniyle 5.117 TL nakit girişi yaratmıştır. Banka'nın önceki dönemde iştirak ve bağlı ortaklık satışı 15.098 TL tutarındadır.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4. Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem Başı	Önceki Dönem Başı
Nakit	7.414	3.104
Nakde Eşdeğer Varlıklar	161.620	154.463
Toplam	169.034	157.567

Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem Sonu	Önceki Dönem Sonu
Nakit	8.133	7.414
Nakde Eşdeğer Varlıklar	59.553	161.620
Toplam	67.686	169.034

5. Banka'nın ya da Banka'nın konsolidasyona tabi ortaklıklarının elinde bulunan ancak, yasal sınırlamalar veya diğer nedenlerle Banka'nın ya da diğer ortaklıkların serbest kullanımında olmayan nakit ve nakde eşdeğer varlık mevcudu ve ilgili açıklamalar

Banka'nın elinde bulunan ancak, yasal sınırlamalar veya diğer nedenlerle Banka'nın ya da diğer ortaklıkların serbest kullanımında olmayan nakit ve nakde eşdeğer varlık bulunmamaktadır.

6. Mali durum ve likidite ile ilgili ilave diğer bilgiler

6.a Bankacılık faaliyetlerinde ve sermaye taahhütlerinin yerine getirilmesinde kullanılabilir olan henüz kullanılmamış borçlanma imkanlarına ve varsa bunların kullanımına ilişkin kısıtlamalar

Bankacılık faaliyetlerinde ve sermaye taahhütlerinin yerine getirilmesinde kullanılabilir olan henüz kullanılmamış borçlanma imkanları üzerinde ve bunların kullanımına ilişkin kısıtlamalar bulunmamaktadır.

6.b Mevcut bankacılık faaliyet kapasitesini sürdürebilmek için ihtiyaç duyulan nakit akışlarından ayrı olarak, bankacılık faaliyet kapasitesindeki artışları gösteren nakit akımı toplamı

Mevcut bankacılık faaliyet kapasitesini sürdürebilmek için ihtiyaç duyulan nakit akışları günlük olarak takip edilmekte ve bankacılık faaliyet kapasitesindeki artışları gösteren nakit akımı toplamı bu kapsamda incelenmektedir.

VII. Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar

1. Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ilişkin işlemlerin hacmi, dönem sonunda sonuçlanmamış kredi ve mevduat işlemleri ile döneme ilişkin gelir ve giderler

1.a Cari dönem:

Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Banka'nın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar						
Dönem Başı Bakiyesi	227.925	345	98.978	117.413	39.538	-
Dönem Sonu Bakiyesi	200.426	490	57.506	117.413	41.643	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	8.668	5	1.721	220	2.003	-

1.b Önceki dönem:

Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Banka'nın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar						
Dönem Başı Bakiyesi	204.110	334	39.691	117.413	39.585	1
Dönem Sonu Bakiyesi	227.925	345	98.978	117.413	39.538	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	10.887	4	1.429	294	2.055	-

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

1.c Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ait mevduata ilişkin bilgiler:

Banka mevduat kabulüne yetkili değildir.

2. Banka'nın dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmelere ilişkin bilgiler

Banka'nın, bilanço tarihi itibarıyla dahil olduğu risk grubu ile yaptığı 18.850 TL tutarında swap para alım işlemi; 18.410 TL tutarında swap para satım işlemi bulunmaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

3. Kilit yönetici personele sağlanan faydalar

Kilit yönetici personele cari dönemde sağlanan faydalar 6.128 TL'dir (31 Aralık 2010: 5.914 TL).

VIII. Banka yurtiçi, yurtdışı kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurtdışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar:

1. Banka'nın yurt içi ve yurt dışı şube ve temsilciliklerine ilişkin açıklamalar:

	Sayı	Çalışan Sayısı			
Yurtiçi şube	2	348			
			Bulunduğu Ülke		
Yurtdışı temsilcilikler	-				
				Aktif Toplamı	Yasal Sermaye
Yurtdışı şube	-				
Kıyı Bnk. Blg. Şubeler	1	2	1-Bahreyn	98.829	

2. Banka'nın yurtiçinde ve yurtdışında şube veya temsilcilik açması, kapatması, organizasyonunu önemli ölçüde değiştirmesi durumunda konuya ilişkin açıklama:

Cari dönemde, Banka yeni şube veya temsilcilik açmamış olup faaliyet gösteren şube ve temsilciliklerin organizasyonunda önemli bir değişiklik olmamıştır.

Önceki dönemde, Banka yeni şube veya temsilcilik açmamış olup faaliyet gösteren şube ve temsilciliklerin organizasyonunda önemli bir değişiklik olmamıştır.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

ALTINCI BÖLÜM

DIĞER AÇIKLAMALAR

I. Banka'nın faaliyetlerine ilişkin diğ er açıklamalar

1.a Banka'nın uluslararası derecelendirme kuruluşlarına yaptırmış oldu ğ u derecelendirmeye ilişkin özet bilgiler:

FITCH RATINGS

Uzun Vadeli Yabancı Para (İhraççı)	BB+
Uzun Vadeli Yabancı Para (İhraççı) Görünüm	Durağan
Kısa Vadeli Yabancı Para (İhraççı)	B
Uzun Vadeli Yerel Para (İhraççı)	BB+
Uzun Vadeli Yerel Para (İhraççı) Görünüm	Durağan
Kısa Vadeli Yerel Para (İhraççı)	B
Bireysel Not	C/D
Destek Notu	3

Yukarıdaki bilgiler, 28 Kasım 2011 tarihli Fitch Ratings raporundan alınmıştır. Fitch Ratings 25 Ocak 2012 tarihinde finansal kurumlara vermiş oldu ğ u "Bireysel Not" kategorisini kaldırmıştır.

MOODY'S

Mali Güç	D+
Görünüm	Durağan
Yabancı Para	
Uzun Vadeli	BA1
Görünüm	Pozitif
Kısa Vadeli	N/P

Yukarıdaki bilgiler, 17 Mayıs 2011 tarihli Moody's Investors Service raporundan alınmıştır.

1.b Banka'nın yurtiçi derecelendirme kuruluşlarına yaptırmış oldu ğ u derecelendirmeye ilişkin özet bilgiler:

Türkiye'de Sermaye Piyasası Kurulu lisansı ile kurumsal yönetim derecelendirme faaliyetinde bulunan SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş., 18 Ekim 2011 tarihli raporunda TSKB'nin Kurumsal Yönetim Derecelendirme notunu 10 üzerinden 8,92'den (%89,15); 9,10'a (%91,02)'ye yükselttiğini açıklamıştır. SPK'nın 7 Şubat 2005 tarihli 4/100 sayılı Kurul Kararı doğrultusunda Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ve Yönetim Kurulu ana başlıkları altında yapılan değerlendirme sonucu Bankamızın notları sırasıyla; 8,78 (Ağırlık: %25), 9,79 (Ağırlık: %35), 9,73 (Ağırlık: %15), 8,08 (Ağırlık: %25) olarak açıklanmıştır.

II. Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklama ve dipnotlar

Banka'nın 25 Ocak 2012 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; Banka'nın Bahreyn Şubesi'nin kapatılmasına, bu çerçevede gerekli iş ve işlemlerin yapılması hususunda Genel Müdürlüğün yetkili kılınmasına karar verilmiştir.

YEDİNCİ BÖLÜM

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

I. Bağımsız denetim raporuna ilişkin açıklanması gereken hususlar

Banka'nın 31 Aralık 2011 tarihli konsolide olmayan finansal tabloları ve dipnotları Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (The Turkish member firm of KPMG International Cooperative, a Swiss entity) tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuş ve 14 Şubat 2012 tarihli bağımsız denetim raporu bu raporun giriş kısmında sunulmuştur.

II. Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar

Banka'nın faaliyetiyle ilgili olan, ancak yukarıdaki bölümlerde belirtilmeyen önemli bir husus ve gerekli görülen açıklama ve dipnotlar bulunmamaktadır.

Mali Durum, Kârlılık ve Borç Ödeme Gücüne İlişkin Değerlendirme

2011 yılı mali açıdan, kârlılık oranının yükseldiği, özkaynakların güçlendiği, çok başarılı bir yıl olarak geçmiştir. Toplam aktif büyüklüğü TL bazında, geçen yılın aynı dönemine göre %19,5 büyümeye kaydederek 9.456 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Dolar bazında aktif büyüklüğü ise 5.016 milyon dolardır.

2011 yılında toplam 1.552 milyon dolar tutarında orta ve uzun vadeli kredi sözleşmesi imzalanmıştır. Yeni kredi plasmanları, pazarlama faaliyetlerindeki başarılı performans neticesinde 1.341 milyon dolar seviyesinde gerçekleşmiştir. Toplam kredi portföyü 2011 yılında TL bazında %32,1, dolar bazında %8,6, sepet bazında ise %10,4'lük büyümeye kaydederek 6.395 milyon TL büyüklüğe gelmiştir.

Kredilerin toplam aktife oranı 2011 sonu itibarıyla %68 seviyesindedir (2010: %61). Kredi portföyünün döviz cinsinden dağılımı (döviz endeksli de dahil olmak üzere) pasifteki alınan kredilerle uyum göstermektedir. %44 euro, %54 dolar cinsinden döviz dağılımı mevcuttur. Bankamız TL kredileri ise portföyün sadece %2 mertebesinde. Kredi portföyünün %96'sı orta ve uzun vadeli yatırım ve işletme kredilerinden oluşmaktadır.

2011 yılında kredi kullandırılmalarında en yüksek payı enerji üretim ve enerji verimliliği sektörleri almaktadır. Enerji sektörünü, ağırlıklı olarak özelleştirme faaliyetleri kapsamındaki satın alma finansmanları ve KOBİ finansmanı izlemiştir. Kredilerin sektörel dağılımında enerji üretiminin oranı %33 olup, bu oranı %18 ile finans, %11 ile lojistik sektörleri izlemektedir.

Tamamına karşılık ayrılmış takipteki kredilerin toplam brüt kredilere oranı, 2011 yılında %0,4 olarak gerçekleşmiştir (2010: %0,5). Takipteki kredilerin nominal tutarı 26 milyon TL'dir.

Gayrinakdi kredi portföyünde %15'lik büyümeye gerçekleştirilmiş ve 1.269 milyon TL büyüklüğe ulaşılmıştır.(2010: 1.094 milyon TL) 2011 yılında gayri nakdi kredilerin, komisyon gelirleri içerisindeki oranı %44 olmuştur. (2010: %33)

Aktifte kredilerden sonra %27'lik oranla en önemli paya sahip olan menkul kıymetler portföyünün toplam büyüklüğü 2.507 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Menkul Kıymetler portföyünün, %93'ü satılmaya hazır menkul değerlerden oluşmaktadır ve %77'si TL cinsindedir. 2011 yılında, TL Menkul Kıymet Portföyü nominal olarak büyümemiş ancak TCMB politikalarındaki yönlendirmeler ve makro ekonomik veriler ve beklentiler doğrultusunda portföy faiz yapısında değişikliğe gidilmiştir. Yılbaşı ve yıl sonu karşılaştırmasında, TL portföydeki "Enflasyona Endekli Kıymetlerin" oranı %8 seviyesinden %15'e çıkartılırken, TÜFEX dahil toplam "Değişken Faizli Kıymet" ağırlığı %61 seviyesinden %69 seviyesine yükseltilmiştir. Fonlama tarafında, TCMB tarafından uygulanan sıkılaştırıcı para politikalarından olumsuz etkilenmemiş, fonlama maliyetlerinde artış olmamıştır.

Alınan krediler yıllık %35'lik artışla 6.874 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Söz konusu kredilerin tamamına yakını döviz cinsinden yurtdışından sağlanan kaynaklardan oluşmaktadır. Kaynaklarımızın %92'si orta ve uzun vadeli kredilerden oluşmaktadır. Uzun vadeli kaynaklarımız, aktifteki kredi portföyümüzün fonlamasında kullanılmaktadır ve %93'ü T.C. Hazine Müsteşarlığı garantisini ile temin edilmiştir. Bankamız, 2011 yılında da uluslararası finansal kuruluşlarla ilişkilerini başarıyla yürütmeye devam etmiştir. Yıl genelinde, Dünya Bankası'ndan 500 milyon dolar, AYB'den 75 milyon euro, EBRD'den 50 milyon euro olmak üzere toplam 660 milyon dolar kaynak temin edilmiştir. Ayrıca 140 milyon dolar tutarında sendikasyon kredisi temin edilmiş, çevirme rasyosu %127 oranında gerçekleşmiştir.

Aktif ve pasif dengesinde borçlanma ve plasman faiz yapısının değişken olması ve kaynakların vade yapısının plasmanlardan daha uzun olması sebebiyle Bankamız herhangi bir faiz veya likidite dengesizliği yaşamamaktadır. Kullandırılan kredilerin kaynaklar ile uyumlu döviz kurunda gerçekleşmesi aynı zamanda kur riskinin de sifıra yakın bir seviyede gerçekleşmesini beraberinde getirmektedir.

Özkaynaklar, bir önceki yıla göre %8 artışla 1.366 milyon TL'ye taşınarak, sermaye yeterlilik oranı yasal yükümlülük seviyesinin oldukça üzerinde %19,1 seviyesinde gerçekleşmiştir. (2010 yılı Sermaye Yeterlilik Oranı: %22,7) 1,1 milyar TL serbest sermayesi bulunan Bankamızın serbest sermayesinin toplam aktiflere oranı %11,7'dir. (2010: %12) Serbest sermayenin tamamı likit aktiflerde değerlendirilmektedir.

Vergi öncesi kâr, %18,3'lük artışla 317,7 milyon TL'ye, net dönem kârı ise %20,7'lik artışla 255,3 milyon TL'ye ulaşmıştır. Buna paralel olarak yıllık bazda ortalama özkaynak ve aktif getiri oranları, sırasıyla %19,4 ve %2,9 seviyesinde gerçekleşmiştir.

2011 yılında net faiz geliri geçen yılın aynı dönemine göre %22,4 artarak 364,3 milyon TL'ye ulaşmıştır. Net faiz marjı %4,3 olarak gerçekleşmiştir. (2010 yılı Net Faiz Marjı: %4,1)

Bankanın, personel ve işletme giderlerinin yer aldığı diğer giderler kalemi %3,6 artarak 64,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Giderlerin, gelirleri karşılama oranı ise bankacılık sektörünün oldukça altında %15,6 olarak seyretmektedir. (2010: %17,6)

2011 sonu itibarıyla faiz getirili aktiflerinin toplam aktiflere oranı %95 gibi yüksek bir seviyede gerçekleşmiştir. Bu seviye borç ödeme yeteneğini artıran bir husus olmaktadır. Kaynak yapısının uluslararası finans kuruluşlarıyla köklü ve yakın ilişkiler neticesinde uzun vadeli ve sürdürülebilir olmasının, hem kârlılık hem de borç ödeme gücü üzerinde yarattığı olumlu etkilerinin sürmesi beklenmektedir.

Risk Türleri İtibarıyla Uygulanan Risk Yönetimi Politikalarına İlişkin Bilgiler

TSKB Risk Politikaları ve bu politikalara ilişkin uygulama esasları, Yönetim Kurulu tarafından belirlenmiş bulunan ve Banka üst yönetimince uygulanan yazılı standartlardan oluşmaktadır.

TSKB Risk Politikaları kapsamında, Banka'nın maruz kaldığı temel riskler kredi riski, piyasa riski, likidite riski ve operasyonel risk olarak belirlenmiş olup, söz konusu risk politikaları ve bunlara ilişkin uygulama esaslarına uyumun temini ile Bankanın karşı karşıya olduğu risklerin bu politikalar paralelinde yönetilebilmesi amacıyla yönelik olarak Banka bünyesinde bir Risk Yönetimi Grubu teşkil edilmiştir.

Kredi Riski Politikası

Kredi riski, kredi müşterisinin ya da kendisiyle bir anlaşmaya taraf olanın anlaşma koşullarına uygun biçimde yükümlülüklerini karşılayamama olasılığıdır. Kredi riskinin en geniş ve en görünür kaynağı bankanın açtığı krediler olmakla birlikte, karşı taraf risk taşıyan diğer bankacılık hizmetleri de kredi riski taşımaktadır. Bu bağlamda ilgili bankacılık faaliyetlerinin tümü kredi riski kapsamında değerlendirilir.

Kredi riski kredinin yapısı ve özellikleri, kredi sözleşmelerinin hükümleri ve finansal koşullar, olası piyasa hareketlerine paralel olarak vade bitimine kadar risk profilinin yapısı, garanti ve teminatlar, içsel risk dereceleri (rating) ve riske maruz kalınması sürecinde ratinglerdeki muhtemel değişiklikler, yoğunlaşmalar (tek bir şirket, bağlantılı şirketler grubu, sektör, ülke vb) ve söz konusu yoğunlaşmaları önlemek için Yönetim Kurulu'nca belirlenen limitlere uygunluk dikkate alınarak ölçülür ve yönetilir.

Kredi Riski ölçümünde İçsel Derecelendirme Bazlı Model kredi riskinin izlenmesi, kontrolü, erken uyarının sağlanabilmesi amaçlarına uygun bir biçimde kullanılır.

Dış ve iç kaynaklarla yapılan anlaşmalarda kabul edilen limitlerin ve politikaların Bankanın belirlenen politika ve limitlerinden çok farklı olmamasına azami gayret gösterilir. Yapılan anlaşmalardaki maddeler mevcut politikalardan farklılık taşısa dahi zorlayıcı nitelik taşır.

TSKB Risk Yönetimi Grubu kredi riskiyle ilgili izleme sürecine aktif olarak katılır ve Yönetim Kurulu'na, Denetim Komitesi'ne, üst yönetime ve kredi riskiyle ilgili banka içi birimlere düzenli raporlamalar gerçekleştirir. Görev ve sorumlulukları ve yapısı Risk Yönetimi Grubu Yönetmeliği ile belirlenir.

Piyasa Riski Politikası

Piyasa riski, üstlenilen portföy veya pozisyonun finansal piyasalardaki faiz oranları, hisse senedi fiyatları, emtia fiyatları ve kurlardaki dalgalanmalardan kaynaklanan zarar etme ihtimalidir. Piyasa risk yönetiminin amacı uygun parametreler içinde bankanın maruz kalabileceği riskleri proaktif bir yaklaşımla yöneterek bankanın risk ayarlı getirisini maksimize etmektir.

Piyasa Riski; faiz ve/veya fiyatların dalgalanma düzeyi ve Riske-Maruz-Değer hesaplamaları gibi, kendi içinde tutarlı risk ölçüm ve kriterleri kullanılarak, kontrolün ifasına ilişkin uygun usuller tesis edilerek ve saptanmış bulunan risk limitlerine uyum gözlemlenerek, organizasyon yapısı içinde riskin kaynaklarının araştırılması, öğrenilmesi ve tüm organizasyon kademelerine piyasa riskine ilişkin tutarlı bilginin sağlanması sureti ile yönetilir.

Faiz oranı, kur, hisse senedi fiyat, emtia fiyat ve takas riskleri piyasa riskinin temel unsurlarını oluşturmakta olup, bu risklerin sağlıklı şekilde kontrol edilebilmesi için para ve sermaye piyasalarında yapılan işlemlerin enstrüman, vade, para birimi, faizlendirme türü ve benzeri diğer parametreler açısından temerküz oluşturmayacak şekilde ve yarattığı risklilik düzeyi gözetilerek "iyi çeşitlendirilmiş" olarak yönetilmesi esastır. Ayrıca, piyasa riski yaratan finansal araçları ihraç edenlerin kredi değerliliği önemle gözetilmektedir.

Piyasa riskinin hesaplanmasında Banka, BDDK Standart Metot ve Riske Maruz Değer (RMD) yaklaşımı olarak iki temel yaklaşımı kullanır. RMD modelinin doğruluğu geriye dönük testlerin (backtesting) uygulanmasıyla sağlanır. Söz konusu test, hesaplanan Riske Maruz Değer ile gerçekleşen zararların karşılaştırılmasına dayanır. Ayrıca, gerçekleşme ihtimali düşük, ancak zarar boyutu büyük olabilecek olayların Riske Maruz Değer üzerindeki etkilerini saptamaya yönelik stres testleri uygulanır.

TSKB Risk Yönetimi Müdürlüğü piyasa riskiyle ilgili izleme sürecine aktif olarak katılır ve Yönetim Kurulu'na, Denetim Komitesi'ne, üst yönetime ve piyasa riskiyle ilgili banka içi birimlere düzenli raporlamalar gerçekleştirir. Görev ve sorumlulukları ve yapısı Risk Yönetimi Grubu Yönetmeliğiyle belirlenir.

Likidite Riski Politikası

Likidite riski, bilanço içi ve dışı yükümlülüklerin zamanında karşılanamaması riski olarak tanımlanmaktadır. Bankanın nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip bulunmaması nedeni ile zarara maruz kalması bu kapsamda değerlendirilebilir.

Risk Türleri İtibarıyla Uygulanan Risk Yönetimi Politikalarına İlişkin Bilgiler

Sermaye piyasaları ve alım/satım faaliyetlerinde fonlamaya ilişkin likidite riski ve piyasaya ilişkin likidite riski olmak üzere iki şekilde likidite riski ile karşılaşmakta olup, fonlamaya ilişkin likidite riski, nakit akımlarındaki uyumsuzluklar nedeniyle yatırım ve fonlama gereksinimlerinin zamanında veya makul bir maliyet ile karşılanamaması riskidir. Piyasaya ilişkin likidite riski ise piyasaların derin olmaması, aksamaması, bankanın piyasalara girememesi gibi nedenlerle uygun maliyetlerle veya zamanında pozisyonlarını kapatamaması riski olarak ifade edilmektedir.

Likidite yönetimindeki etkinliğin sağlanabilmesi ve sürdürülebilir durumunun korunmasına yönelik olarak, fon kaynakları, piyasalar, enstrümanlar ve vadeler bazında çeşitlendirme olanaklarının azami ölçüde değerlendirilmesi esastır.

Likidite riskinin yönetiminde, portföyden kâr sağlama ve piyasa riski yönetimi işlevleri ile uyumlu bir portföy yapısı oluşturulur ve likidite gereksinimlerinden ödün vermeksizin risk getiri dengesi sürekli olarak gözetilir.

Operasyonel Risk Politikası

Operasyonel risk, süreçler, insanlar ve sistemlerin yetersizliği veya bunlardaki aksaklıklar ya da hatalar ve dışsal olaylardan kaynaklanan kayıp riski olarak tanımlanmakta olup, bu tanımın içerisine yasalar ve etik standartlara uyum da dahil edilmektedir.

Bu riskler, Banka'nın faaliyetlerine ilişkin temel fonksiyonel alanların özel kontrollerinin yerine getirilmesi ve gereken önlemlerin alınması, uygun bir iç denetim sisteminin ve bunun gerektirdiği yetkilerin Banka içinde dağıtım mekanizmasının tesisi, Banka'nın tüm faaliyet sistemlerinin detaylı bir şekilde test ve kontrol edilmesi, iç ve dış sistemler arasında tam bir uyumun ve bağımsız bir veri yedekleme olanağının tesisi suretiyle yönetilmektedir.

Banka, kasıtlı işlemlere, manipülasyonlara veya hatalara ilişkin riskin azaltılması amacıyla görevlerin ayrılması ve fonksiyonların dağıtılması prensibini gözetir. Ayrılması gereken asgari fonksiyonlar (i) işlemin başlatılması, (ii) yetkilendirme ve onay verme, (iii) işlemlerin kaydedilmesi, (iv) işlemlerin teyit edilmesi, (v) güvenli saklama hizmetleri, (vi) izleme ve denetim, (vii) bilgi işlem sistemlerinin geliştirilmesi ve günlük operasyonlara ilişkin faaliyetler olarak belirlenmiştir. İşlem bilgilerinin, işlem yapılı yapılmaz bilgi işlem uygulamaları kullanılarak sisteme girilmesi esastır.

Operasyonel risklerin ölçümü Temel Gösterge Yaklaşımı yönteminin uygulanması ile gerçekleştirilmektedir.

İştirakler Politikası

TSKB bünyesinde gözetilen risk yönetimi sistem ve süreçlerine ilişkin temel ilke ve standartların, bağlı bulunan iştiraklerde de aynı şekilde gözetimine dikkat edilmekte olup, Konsolide Risk Politikaları, Yönetim Kurulu tarafından belirlenmekte ve onaylanmaktadır. İştirakler tarafından, bu politikaların özümsemesi ve konsolide bazda risk yönetimi için asgari olarak belirtilen risk yönetimi sistem ve süreçlerinin uygulamaya konulması ve Grup bazında belirlenen risk limitlerine uyum sağlanması esastır.

Diğer Riskler

Hatalı veya zamansız alınan kararlar nedeni ile oluşan Stratejik Risk ile Banka'nın müşteriler ve piyasa nezdinde itibarının zarar görmesi olarak tanımlanabilecek İtibar Riski ise diğer riskler kapsamında değerlendirilmekte olup, söz konusu risklere de TSKB Politikaları dokümanında yer verilerek bu risklere ilişkin farkındalık düzeyinin artırılması sağlanmıştır.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Kredi Derecelendirme Notları

Fitch Ratings

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, 23 Kasım 2011 tarihinde Türkiye'nin "BB+" olan Uzun Vadeli Yabancı Para cinsinden kredi notunu teyit ederken görünümü "pozitif"ten "durağan"a çevirmiştir. Bu açıklamaya paralel olarak Türk bankalarının kredi notlarını yeniden değerlendirmiş, bu kapsamda 28 Kasım 2011 tarihinde TSKB'nin "BB+" olan Uzun Vadeli Yabancı Para cinsinden kredi notunu teyit ederken görünümü "pozitif"ten "durağan"a çevirmiştir. BB+ olan Uzun Vadeli Yerel Para (TL) cinsinden kredi notunu da değiştirmeden, görünümü "pozitif"ten "durağan"a çevirmiştir. Diğer not ve görünümde ise bir değişiklik yapmamıştır. Bankamızın Uzun Vadeli Yerel Para (TL) cinsinden kredi notu "BB+", Uzun Vadeli Ulusal Kredi Notu "AA+" (tur), Bireysel Kredi Notu "C/D", Destek Notu "3", Kısa Vadeli Yabancı Ve Yerel Para (TL) cinsinden kredi notu da "B" olarak teyit edilmiştir. (*)

Yabancı Para	
Uzun Vadeli	BB+
Görünüm	Durağan
Kısa Vadeli	B
Türk Lirası	
Uzun Vadeli	BB+
Görünüm	Durağan
Kısa Vadeli	B
Ulusal	
Uzun Vadeli	AA+(tur)
Görünüm	Durağan
Bireysel Derecelendirme (Individual)	C/D
Destek Notu (Support)	3

Moody's Investors Service

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, 17 Mayıs 2011 tarihinde TSKB'nin "Ba3" olan Uzun Vadeli Yabancı Para Kredi notunu "Ba1" olarak değiştirmiştir. Uzun Vade Yabancı Para Kredi Notu görünümü "Pozitif" olup, Finansal Güç Notu görünümü ise "durağan"dır. (**)

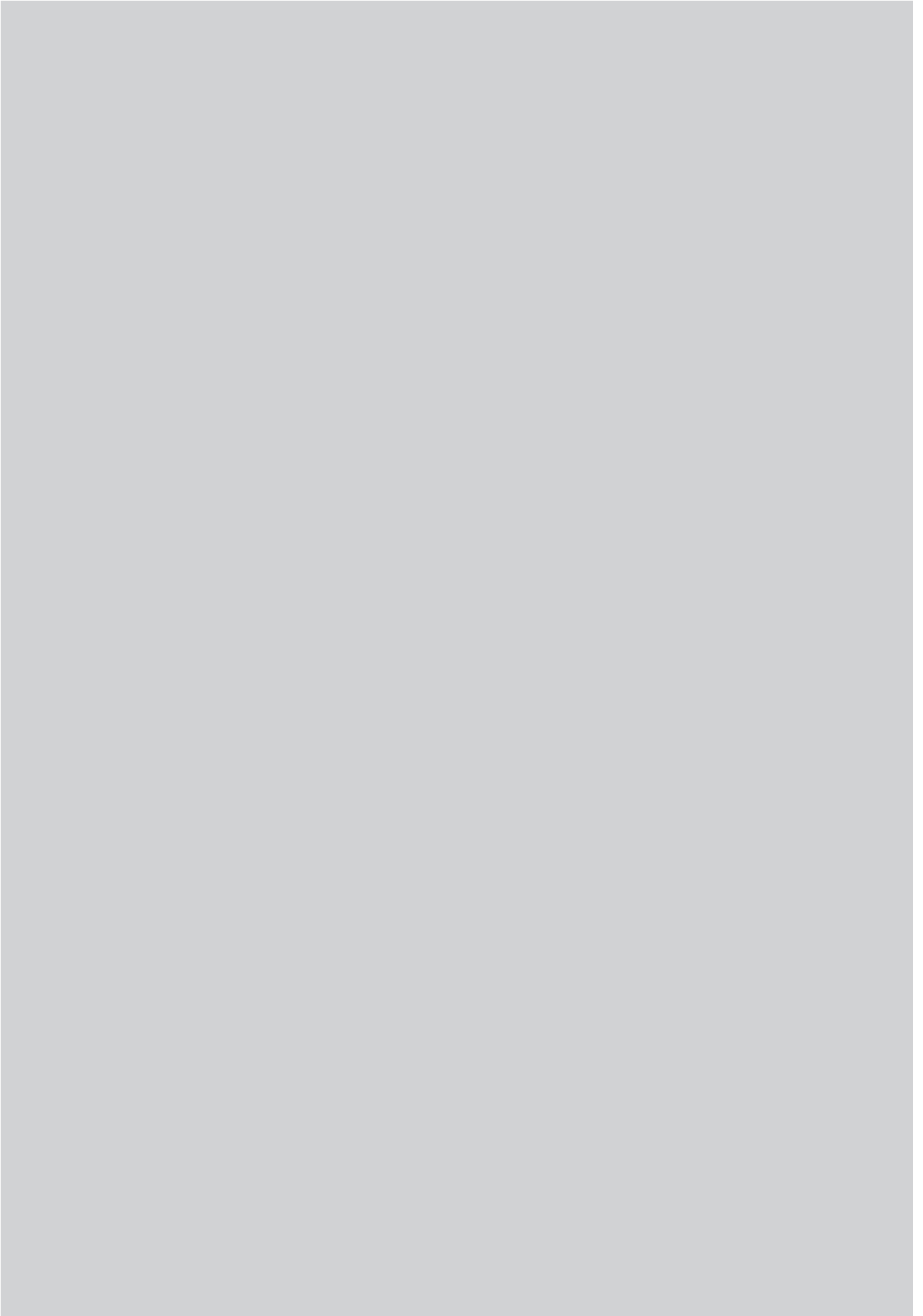
Finansal Güç Notu	D+
Görünüm	Durağan
Yabancı Para Uzun Vadeli Kredi Notu	Ba1
Görünüm	Pozitif

(*) Fitch, bankalara vermekte olduğu Bireysel Derecelendirme notu kategorisini 25 Ocak 2012 tarihi itibarıyla tüm Finansal Kurumlar için geçerli olmak üzere iptal etmiştir. Bu doğrultuda, Bankamızın Bireysel Derecelendirme notu da iptal edilmiştir.

(**) Ayrıca, 26 Ocak 2012'de Moody's, notları ve görünümleri teyit etmiştir.

Başlıca Göstergeler ve 5 Yıllık Döneme İlişkin Özetler

(milyon TL)	2008	2009	2010	2011
Aktif Büyüklüğü	6.209	6.905	7.912	9.456
Krediler Portföyü	3.884	3.955	4.843	6.395
Özkaynaklar	750	1.041	1.264	1.366
Net Kâr/(Zarar)	119	175	212	255
BAŞLICA RASYOLAR (%)				
Ortalama Özkaynak Verimliliği	16,0	19,5	18,4	19,4
Ortalama Aktif Verimliliği	2,1	2,7	2,9	2,9
Sermaye Yeterliliği Rasyosu	21,1	24,9	22,7	19,1



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Bağımsız Denetim Raporu



Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhase-
beci Mali Müşavirlik A.Ş.
Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah.
Kavak Sok. No: 3
Beykoz 34805 İstanbul

Telephone +90 (216) 6819000
Fax +90 (216) 6819090
Internet www.kpmg.com.tr

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na,

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin ("Banka") 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide olmayan bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan gelir tablosu, nakit akış tablosu, özkaynak değişim tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiştir.

Banka Yönetim Kurulu'nun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

Banka Yönetim Kurulu, rapor konusu finansal tabloların 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik ve Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak ve hata ya da suistimal dolayısıyla önemlilik arz eden ölçüde yanlış bilgi içermeyecek şekilde hazırlanmasını ve sunulmasını sağlayacak bir iç kontrol sistemi oluşturulması, uygun muhasebe politikalarının seçilmesi ve uygulanmasından sorumludur.

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen finansal tablolar üzerinde görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik ve uluslararası denetim standartlarına uyumlu olarak gerçekleştirilmiştir. Finansal tabloların önemlilik arz edecek ölçüde bir hata içermediğine ilişkin makul güvence sağlayacak şekilde bağımsız denetim planlanmış ve gerçekleştirilmiştir. Bağımsız denetimde; finansal tablolarda yer alan tutarlar ve finansal tablo açıklama ve dipnotları hakkında denetim kanıtı toplamaya yönelik denetim teknikleri uygulanmış; bu teknikler istihdam ettiğimiz bağımsız denetçilerin inisiyatifine bırakılmış, ancak, duruma uygun denetim teknikleri, finansal tabloların hazırlanması ve sunumu sürecindeki iç kontrollerin etkinliği dikkate alınarak ve uygulanan muhasebe politikalarının uygunluğu değerlendirilerek belirlenmiştir. Aşağıda belirtilen bağımsız denetim görüşünün oluşturulması için yeterli ve uygun denetim kanıtı sağlanmıştır.

Bağımsız Denetçi Görüşü:

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide olmayan finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait faaliyet sonuçları ile nakit akışlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37'nci maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul,
14 Şubat 2012

Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

Orhan Akova
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

31/12/2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Yıl Sonu Konsolide Finansal Raporu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.'NİN 31/12/2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN YIL SONU KONSOLİDE FİNANSAL RAPORU

Ana ortaklık Bankanın Yönetim Merkezinin Adresi: Meclis-i Mebusan Cad. No: 81 34427 Fındıklı/İstanbul

Ana ortaklık Bankanın Telefon ve Faks Numaraları: (212) 334 50 50, (212) 334 52 34

Ana ortaklık Bankanın İnternet Sayfası Adresi: <http://www.tskb.com.tr>

İrtibat için Elektronik Posta Adresi: goktasm@tskb.com.tr

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen "Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ"e göre hazırlanan yıl sonu konsolide finansal raporu aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır.

- ANA ORTAKLIK BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER
- ANA ORTAKLIK BANKANIN YIL SONU KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
- İLGİLİ DÖNEMDE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR
- KONSOLIDASYON KAPSAMINDAKİ GRUP'UN MALİ BÜNYESİNE İLİŞKİN BİLGİLER
- KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- DİĞER AÇIKLAMALAR
- BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Bu konsolide finansal rapor çerçevesinde finansal tabloları konsolide edilen bağlı ortaklıklarımız, iştiraklerimiz ve birlikte kontrol edilen ortaklıklarımız aşağıdadır.

Bağlı Ortaklıklar

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.
TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş.

İştirakler

İş Finansal Kiralama A.Ş.
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.
İş Factoring Finansman Hizmetleri A.Ş.

Bu raporda yer alan konsolide yıl sonu finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, bunlara ilişkin ek ve yorumlar ile Bankamız kayıtlarına uygun olarak, aksi belirtilmediği müddetçe bin Türk Lirası cinsinden hazırlanmış olup, bağımsız denetime tabi tutulmuş ve ilişikte sunulmuştur.

14 Şubat 2012

Adnan BALI
Yönetim Kurulu
Başkanı

H. Fevzi ONAT
Yönetim Kurulu Üyesi ve
Genel Müdür

Ömer ERYILMAZ
Finansal Raporlamadan Sorumlu
Genel Müdür Yardımcısı

Mustafa GÖKTAŞ
Mali Kontrol Müdürü

Mustafa Baran TUNCER
Denetim Komitesi Üyesi

Kemal Serdar DIŞLI
Denetim Komitesi Üyesi

Murat BİLGİÇ
Denetim Komitesi Üyesi

Bu finansal rapor ile ilgili olarak soruların iletilebileceği yetkili personele ilişkin bilgiler:

Ad-Soyad/Unvan: Mustafa GÖKTAŞ/Mali Kontrol Müdürü

Tel No: (212) 334 51 92

İÇİNDEKİLER

Sayfa No

BİRİNCİ BÖLÜM**Genel Bilgiler**

I. Ana ortaklık Banka'nın kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, bu statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi.....	156
II. Ana ortaklık Banka'nın sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yılı içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama.....	156
III. Ana ortaklık Banka'nın, yönetim kurulu başkanı ve üyeleri, denetim komitesi üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının, varsa Banka'da sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklamalar.....	157
IV. Ana ortaklık Banka'da nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar.....	157
V. Ana ortaklık Banka'nın hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgi.....	157

İKİNCİ BÖLÜM**Konsolide Olmayan Finansal Tablolar**

I. Konsolide bilanço.....	158
II. Konsolide nazım hesaplar tablosu.....	160
III. Konsolide gelir tablosu.....	162
IV. Konsolide özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo.....	163
V. Konsolide özkaynak değişim tablosu.....	164
VI. Konsolide nakit akış tablosu.....	166
VII. Konsolide kâr dağıtım tablosu.....	167

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM**Muhasebe Politikaları**

I. Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar.....	168
II. Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar.....	168
III. Konsolide edilen ortaklıklara ilişkin bilgilerin sunumu.....	169
IV. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar.....	170
V. Faiz gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar.....	170
VI. Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar.....	170
VII. Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar.....	170
VIII. Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar.....	172
IX. Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar.....	172
X. Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar.....	172
XI. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar.....	172
XII. Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar.....	173
XIII. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar.....	173
XIV. Yatırım amaçlı gayrimenkuller.....	173
XV. Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar.....	174
XVI. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler ilişkin açıklamalar.....	174
XVII. Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülükler ilişkin açıklamalar.....	174
XVIII. Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar.....	175
XIX. Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar.....	176
XX. İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar.....	176
XXI. Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar.....	176
XXII. Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar.....	176
XXIII. Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar.....	176
XXIV. Diğer hususlara ilişkin açıklamalar.....	177

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM**Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler**

I. Konsolide sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklamalar.....	178
II. Konsolide kredi riskine ilişkin açıklamalar.....	182
III. Konsolide piyasa riskine ilişkin açıklamalar.....	185
IV. Konsolide operasyonel riske ilişkin açıklamalar.....	186
V. Konsolide kur riskine ilişkin açıklamalar.....	187
VI. Konsolide faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar.....	189
VII. Konsolide likidite riskine ilişkin açıklamalar.....	193
VIII. Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar.....	196
IX. Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemler, inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklamalar.....	197

BEŞİNCİ BÖLÜM**Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar**

I. Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar.....	197
II. Konsolide bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar.....	215
III. Konsolide nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar.....	222
IV. Konsolide gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar.....	225
V. Konsolide özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar.....	230
VI. Konsolide nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar.....	231
VII. Ana ortaklık Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar.....	233
VIII. Ana ortaklık Banka'nın yurtiçi, yurtdışı kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurtdışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar.....	234

ALTINCI BÖLÜM**Diğer Açıklamalar**

I. Banka'nın faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar.....	234
II. Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklama ve dipnotlar.....	235

YEDİNCİ BÖLÜM**Bağımsız Denetim Raporu**

I. Bağımsız denetim raporuna ilişkin açıklanması gereken hususlar.....	235
II. Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar.....	235

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

BİRİNCİ BÖLÜM

GENEL BİLGİLER

I. Ana ortaklık Banka'nın kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ("Ana ortaklık Banka")'nin kurulmasına 12 Mayıs 1950 tarih ve 3/11203 sayılı Cumhurbaşkanlığı kararıyla izin verilmiş, söz konusu karar 12 Mayıs 1950 tarihli T.C. Başbakanlık Muameleat Umum Müdürlüğü Kararlar Müdürlüğü tarafından yayımlanmıştır.

Ana ortaklık Banka'nın statüsü 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'nda yer alan sınıflamaya göre "Kalkınma ve Yatırım Bankası"dır. Ana ortaklık Banka'nın "Mevduat Kabul Etme" yetkisi bulunmamaktadır. Ana ortaklık Banka'nın kuruluş tarihinden bugüne kadar Kalkınma ve Yatırım Bankası statüsünde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

II. Ana ortaklık Banka'nın sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama

Ana ortaklık Banka'nın, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortağı, Türkiye İş Bankası A.Ş.'dir. Banka'nın sermayedarları aşağıda belirtilmiştir:

Cari Dönem

Ad Soyad/Ticari Unvanı	Pay Tutarları	Pay Oranları (%)	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
T. İş Bankası A.Ş. Grubu	400.001	50,00	400.001	-
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	67.020	8,38	67.020	-
Merkezi Kayıt Kuruluşu Nezdinde Saklanan Diğer Şirket ve Şahıslar	332.969	41,62	332.969	-
Fiziksel Saklanan Diğer Şirket ve Şahıslar	10	-	10	-
Toplam	800.000	100,00	800.000	-

Önceki Dönem

Ad Soyad/Ticari Unvanı	Pay Tutarları	Pay Oranları (%)	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
T. İş Bankası A.Ş. Grubu	350.451	50,06	350.451	-
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	58.642	8,38	58.642	-
Merkezi Kayıt Kuruluşu Nezdinde Saklanan Diğer Şirket ve Şahıslar	290.894	41,56	290.894	-
Fiziksel Saklanan Diğer Şirket ve Şahıslar	13	-	13	-
Toplam	700.000	100,00	700.000	-

III. Ana ortaklık Banka'nın, yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim komitesi üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının varsa Banka'da sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklamalar

Unvanı ⁽¹⁾	Adı ve Soyadı	Tahsil Durumu	Görevi	Göreve Atanmadan Önceki Bankacılık ve İşletmecilikteki Tecrübe Yılları
Yönetim Kurulu Başkanı	Adnan Bali ⁽²⁾	Üniversite		25 yıl
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Mehmet Şencan ⁽⁴⁾	Üniversite		23 yıl
Yönetim Kurulu Üyeleri	Yavuz Canevi	Lisansüstü		13 yıl
	Mustafa Baran Tuncer	Doktora		28 yıl
	Ertan Burhanettin Kantar	Üniversite		16 yıl
	Kemal Serdar Dişli	Üniversite		19 yıl
	Murat Bilgiç	Lisansüstü		15 yıl
	Yonca Koçak	Üniversite		20 yıl
	Mehmet Coşkun Cangöz	Doktora		10 yıl
	Uygur Şafak Ögün	Lisansüstü		15 yıl
Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	H. Fevzi Onat ⁽⁵⁾	Üniversite	Genel Müdür	30 yıl
Denetim Komitesi Üyeleri	M. Baran Tuncer	Doktora		28 yıl
	Kemal Serdar Dişli	Lisansüstü		19 yıl
	Murat Bilgiç	Lisansüstü		15 yıl
Kıdemli Genel Müdür Yardımcıları	A.Orhan Beşkök ⁽⁶⁾	Lisansüstü	Teknik Hizmetler ve Finansal Kurumlar	19 yıl
	Şeniz Yarcan ⁽⁷⁾	Üniversite	Hazine, Yatırım Bankacılığı ve Dış İlişkiler	16 yıl
Genel Müdür Yardımcıları	Burak Akgüç ⁽¹⁰⁾	Üniversite	Kurumsal Pazarlama ve Kurumsal Finansman	14 yıl
	Ömer Eryılmaz	Üniversite	Mali Kontrol ve Menkul Kıymetler	20 yıl
	Çiğdem İçel ^{(6) (9)}	Üniversite	Hazine ve İnsan Kaynakları	17 yıl
	Ufuk Bala Yücel ⁽¹⁰⁾	Üniversite	Proje Finansmanı ve Krediler	20 yıl
Yasal Denetçiler	Volkan Kublay ⁽³⁾	Üniversite	Denetçi	11 yıl
	Hamide Esmâ Uygun Çelikten ⁽³⁾	Üniversite	Denetçi	14 yıl

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Değişiklikler Unvanı	Dönem İçinde Ayrılanlar	Dönem İçinde Atananlar
Yönetim Kurulu Başkanı	Hakkı Ersin Özince (2)	Adnan Bali (2)
Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	Halil Eroğlu (5)	H. Fevzi Onat (5)
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Murat Vulkan (4)	Mehmet Şencan (4)
Yasal Denetçiler	Mete Uluyurt	Hamide Esmâ Uygun Çelikten (3)
Genel Müdür Yardımcısı	Şemseddin Arat (6)	

(1) Yukarıda adı geçen kişilerin Ana ortaklık Banka'da sahip oldukları paylar semboliktir.

(2) Ana ortaklık Banka'nın Yönetim Kurulu Başkanı Sn. Hakkı Ersin Özince 15 Nisan 2011 tarihi itibarıyla Ana ortaklık Banka'nın Yönetim Kurulu'ndan istifa eden ayrılmış olup, yerine Türk Ticaret Kanunu'nun 315. Maddesi çerçevesinde Sn. Adnan Bali Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilmiştir. Ana ortaklık Banka'nın 21 Nisan 2011 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; Ana ortaklık Banka'nın Ana Sözleşmesinin 18. maddesi çerçevesinde, Yönetim Kurulu Üyelerinden Sn. Adnan Bali'nin Yönetim Kurulu Başkanlığı'na seçilmesine karar verilmiştir.

(3) Ana ortaklık Banka'nın 25 Mart 2011 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında, 2011 yılı Yasal Denetçiliklerine Sn. Volkan Kublay ve Sn. Hamide Esmâ Uygun Çelikten'in seçilmesine karar verilmiştir.

(4) Ana ortaklık Banka'nın 7 Haziran 2011 tarihinde yapılan 2008 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında, Ana ortaklık Banka'nın Yönetim Kurulu Üyeliği'nden istifa eden ayrılmış olan Sn. Murat Vulkan'ın yerine Sn. Mehmet Şencan'ın Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmesine karar verilmiş olup, Sn. Mehmet Şencan 13 Haziran 2011 tarihinde yemin ederek göreve başlamıştır. Ana ortaklık Banka'nın Ana Sözleşmesinin 18. maddesi çerçevesinde, Yönetim Kurulu Üyelerinden Sn. Mehmet Şencan'ın 1 Temmuz 2011 ve 2011 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı'na ve aynı sayılı karar ile Sn. Mehmet Şencan'ın Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak seçilmesine karar verilmiştir.

(5) Ana ortaklık Banka'nın 30 Mayıs 2011 tarih ve 2006 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Sn. Halil Eroğlu Yönetim Kurulu üyeliği ve Genel Müdürlük görevinden (emeklilik nedeniyle) istifa eden ayrılmıştır. Aynı tarihli Yönetim Kurulu kararıyla istifa nedeniyle başlanan Yönetim Kurulu Üyeliği'ne Türk Ticaret Kanunu'nun 315. Maddesi çerçevesinde Sn. H. Fevzi Onat'ın seçilmesine karar verilmiş olup, Yönetim Kurulu üyeliğine seçilen Sn. H. Fevzi Onat'ın Ana ortaklık Banka'nın Genel Müdürlüğü'ne atanması öngörülmüştür. 13 Haziran 2011 tarihinde Bankacılık Kanunu'nda belirtilen yasal prosedürler tamamlanmış olup, Sn. H. Fevzi Onat Genel Müdürlük görevine başlamıştır.

(6) 28 Nisan 2011 tarih ve 2000 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile belirlenen yeni organizasyon şemasına göre, Sn. Şemseddin Arat'ın (emeklilik nedeniyle) istifasıyla başlanan İnsan Kaynakları Genel Müdür Yardımcılığı görevine Operasyondan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Sn. Çiğdem İçel seçilmiştir.

(7) Ana ortaklık Banka'nın 27 Aralık 2011 tarih ve 2033 sayılı Yönetim Kurulu Kararına göre Hazine, Yatırım Bankacılığı ve Dış İlişkiler Kıdemli Genel Müdür Yardımcısı Sn. Şeniz Yarcan, 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren Ana ortaklık Banka iştiraklerinden Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.'de Genel Müdür olarak görevlendirilmiştir.

(8) Ana ortaklık Banka'nın 27 Aralık 2011 tarih ve 2033 sayılı Yönetim Kurulu Kararına göre, Sn. Berat Gökhân Çanakpınar'ın, Bilgi Teknolojisi ve Operasyon müdürlüklerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı'na terfi atanması öngörülmüştür. 10 Ocak 2012 tarihi itibarı ile yasal süreç tamamlanmış olup, görevine başlamıştır.

(9) Ana ortaklık Banka'nın 27 Aralık 2011 tarih ve 2011/16 sayılı Tamim uyarınca, İnsan Kaynakları ve Operasyondan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Sn. Çiğdem İçel'in sorumlu olduğu müdürlükler Hazine ve İnsan Kaynakları olarak; Teknik Hizmetlerden sorumlu Kıdemli Genel Müdür Yardımcısı Sn. Orhan Beşkök'ün sorumlu olduğu müdürlükler ise, Teknik Hizmetler ve Finansal Kurumlar olarak değişmiştir.

(10) Ana ortaklık Banka'nın 27 Aralık 2011 tarih ve 2011/16 sayılı Tamim uyarınca, Sn. Burak Akgüç Kurumsal Pazarlama ve Kurumsal Finansmandan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı; Sn. Ufuk Bala Yücel Proje Finansmanı ve Kredilerden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevlendirilmiştir.

IV. Ana ortaklık Banka'da nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar

Ana ortaklık Banka'nın sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan nitelikli pay sahibi sermaye grubu Türkiye İş Bankası A.Ş.'dir (İş Bankası).

Cari Dönem

Ad Soyad/Ticari Unvanı	Pay Tutarları	Pay Oranları (%)	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
T. İş Bankası A.Ş. Grubu	400.001	50,00	400.001	-
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	67.020	8,38	67.020	-
Merkezi Kayıt Kuruluşu Nezdinde Saklanan Diğer Şirket ve Şahıslar	332.969	41,62	332.969	-
Fiziksel Saklanan Diğer Şirket ve Şahıslar	10	-	10	-
Toplam	800.000	100,00	800.000	-

Önceki Dönem

Ad Soyad/Ticari Unvanı	Pay Tutarları	Pay Oranları (%)	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
T. İş Bankası A.Ş. Grubu	350.451	50,06	350.451	-
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	58.642	8,38	58.642	-
Merkezi Kayıt Kuruluşu Nezdinde Saklanan Diğer Şirket ve Şahıslar	290.894	41,56	290.894	-
Fiziksel Saklanan Diğer Şirket ve Şahıslar	13	-	13	-
Toplam	700.000	100,00	700.000	-

V. Ana ortaklık Banka'nın hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgi

Ana ortaklık Banka, Bakanlar Kurulu'nun 3/11203 sayılı kararı ile 1950 yılında Dünya Bankası'nın desteği ve T.C. Hükümeti, T.C. Merkez Bankası ve ticaret bankalarının işbirliği ile kurulmuş, Türkiye'nin ilk özel yatırım ve kalkınma bankasıdır. 2 Haziran 1950 tarihli Resmi Gazete'de ana sözleşmesi yayımlanan Türkiye Sınai Kalkınma Bankası'nın kuruluş amacı Türkiye'de öncelikle sanayi olmak üzere bütün ekonomik sektörde özel girişimin yatırımlarını desteklemek, yabancı ve yerli sermayenin Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak şirketlere iştirakine yardımcı olmak, Türkiye'de sermaye piyasasının gelişmesine yardım etmektir. Banka, özel sektörün geliştirilmesi amacını; uygun biçimde mali destek sağlamak, danışmanlık, teknik yardım ve finansal aracılık hizmetleri vermek suretiyle gerçekleştirmeye çalışmaktadır.

Mevduat kabul etmeyen bankalar statüsünde faaliyet gösteren Ana ortaklık Banka, kuruluşundan bugüne kadar Türkiye'nin ekonomik kalkınma sürecinin her safhasında imalat sanayi ve mali sektörde aktif bir rol oynamıştır. 4000'den fazla şirkete orta vadeli kredi sağlayarak özel sektörün gelişimine katkıda bulunan kuruluşlardan biri olmuştur. 1960'lı yıllardan itibaren 100'ün üzerinde şirketin sermayesine ortak olarak finansman sağlamış, bu yatırımların bir kısmını halka arz yoluyla gerçekleştirerek sermaye piyasalarının gelişimine de katkıda bulunmuştur.

Ana ortaklık Banka, pazarlama ve değerlendirme faaliyetlerini daha etkin bir biçimde yürütmek üzere, Nisan 2006'da İzmir ve Ankara'da iki şube açmıştır.

Ana ortaklık Banka'nın yurtdışındaki tek şubesi olan TSKB Bahreyn Şubesi, Bahreyn Merkez Bankası (BMA)'ndan 30 Aralık 2004 tarihinde off-shore bankacılık lisansı alındıktan sonra 18 Ocak 2005 tarihinde faaliyetlerine başlamıştır. Şubenin amacı Banka'nın Ortadoğu'ya açılması ve döviz kredileri ve sermaye piyasası işlemleri dahil her türlü işlem yapmasıdır. Ana ortaklık Banka'nın 25 Ocak 2012 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; Banka'nın Bahreyn Şubesi'nin kapatılmasına, bu çerçevede gerekli iş ve işlemlerin yapılması hususunda Genel Müdürlüğün yetkili kılınmasına karar verilmiştir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Bilanço (Finansal Durum Tablosu)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

AKTİF (VARLIKLAR)	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2011			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2010		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	(1)	5.457	115.652	121.109	5.143	59.407	64.550
II. GERÇEĞE UYGUN D FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	(2)	115.857	34.468	150.325	111.428	8.690	120.118
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		115.857	34.468	150.325	111.428	8.690	120.118
2.1.1 Devlet Borçlanma Senetleri		83.623	716	84.339	83.019	-	83.019
2.1.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		15.239	-	15.239	24.008	-	24.008
2.1.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		11.601	33.752	45.353	2.571	8.690	11.261
2.1.4 Diğer Menkul Değerler		5.394	-	5.394	1.830	-	1.830
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.2.1 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.2.3 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.2.4 Krediler		-	-	-	-	-	-
III. BANKALAR	(3)	19.045	406.181	425.226	545.529	10.365	555.894
IV. PARA PİYASALARINDAN ALACAKLAR		109.365	-	109.365	7.830	-	7.830
4.1 Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar		102.102	-	102.102	843	-	843
4.2 İMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar		335	-	335	385	-	385
4.3 Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		6.928	-	6.928	6.602	-	6.602
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	(4)	1.745.840	571.043	2.316.883	1.660.196	468.421	2.128.617
5.1 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		23.575	2.957	26.532	32.010	2.957	34.967
5.2 Devlet Borçlanma Senetleri		1.617.661	378.877	1.996.538	1.553.796	359.615	1.913.411
5.3 Diğer Menkul Değerler		104.604	189.209	293.813	74.390	105.849	180.239
VI. KREDİLER VE ALACAKLAR	(5)	1.793.408	4.473.548	6.266.956	1.588.141	3.038.809	4.626.950
6.1 Krediler ve Alacaklar		1.793.408	4.473.548	6.266.956	1.588.141	3.038.809	4.626.950
6.1.1 Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubuna Kullandırılan Krediler		85.465	99.149	184.614	59.853	138.516	198.369
6.1.2 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Diğer		1.707.943	4.374.399	6.082.342	1.528.288	2.900.293	4.428.581
6.2 Takipteki Krediler		12.989	14.709	27.698	11.989	14.496	26.485
6.3 Özel Karşılıklar (-)		(12.989)	(14.709)	(27.698)	(11.989)	(14.496)	(26.485)
VII. FAKTÖRİNG ALACAKLARI		-	-	-	-	-	-
VIII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	(6)	126.955	-	126.955	310.287	-	310.287
8.1 Devlet Borçlanma Senetleri		126.955	-	126.955	310.287	-	310.287
8.2 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
IX. İŞTİRAKLER (Net)	(7)	191.563	-	191.563	174.284	-	174.284
9.1 Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		190.472	-	190.472	173.600	-	173.600
9.2 Konsolide Edilmeyenler		1.091	-	1.091	684	-	684
9.2.1 Mali İştirakler		-	-	-	-	-	-
9.2.2 Mali Olmayan İştirakler		1.091	-	1.091	684	-	684
X. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	(8)	842	-	842	612	-	612
10.1 Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
10.2 Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		842	-	842	612	-	612
XI. BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR (İŞ ORTAKLIKLARI) (Net)	(9)	10	-	10	-	-	-
11.1 Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		-	-	-	-	-	-
11.2 Konsolide Edilmeyenler		10	-	10	-	-	-
11.2.1 Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
11.2.2 Mali Olmayan Ortaklıklar		10	-	10	-	-	-
XII. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	(10)	-	28.400	28.400	-	70.088	70.088
12.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	29.577	29.577	-	72.344	72.344
12.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
12.4 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	(1.177)	(1.177)	-	(2.256)	(2.256)
XIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	(11)	-	-	-	-	-	-
13.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
13.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
13.3 Yurt Dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XIV. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	(12)	24.222	2	24.224	24.898	1	24.899
XV. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	(13)	1.870	-	1.870	1.859	-	1.859
15.1 Şerefiye		1.005	-	1.005	1.005	-	1.005
15.2 Diğer		865	-	865	854	-	854
XVI. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	(14)	226.805	-	226.805	213.281	-	213.281
XVII. VERGİ VARLIĞI	(15)	17.332	-	17.332	17.747	-	17.747
17.1 Cari Vergi Varlığı		1.668	-	1.668	401	-	401
17.2 Ertelenmiş Vergi Varlığı		15.664	-	15.664	17.346	-	17.346
XVIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	(16)	-	-	-	-	-	-
18.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
18.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIX. DİĞER AKTİFLER	(17)	74.885	50.884	125.769	30.842	14.702	45.544
AKTİF TOPLAMI		4.453.456	5.680.178	10.133.634	4.692.077	3.670.483	8.362.560

İlişkitedeki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Konsolide Bilanço (Finansal Durum Tablosu)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

PASİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2011			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2010		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. MEVDUAT	(1)	-	-	-	-	-	-
1.1 Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubunun Mevduatı		-	-	-	-	-	-
1.2 Diğer		-	-	-	-	-	-
II. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR	(2)	6.470	42.273	48.743	2.760	7.594	10.354
III. ALINAN KREDİLER	(3)	23.763	6.761.772	6.785.535	59.017	4.993.833	5.052.850
IV. PARA PİYASALARINA BORÇLAR	(4)	1.190.401	177.962	1.368.363	1.291.434	142.299	1.433.733
4.1 Bankalararası Para Piyasalarından Borçlar		420.609	-	420.609	247.669	-	247.669
4.2 İMKB Takasbank Piyasasından Borçlar		-	-	-	-	-	-
4.3 Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar		769.792	177.962	947.754	1.043.765	142.299	1.186.064
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		-	-	-	194.282	-	194.282
5.1 Bonolar		-	-	-	194.282	-	194.282
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI. FONLAR		1.559	6.335	7.894	-	-	-
6.1 Müstakriz Fonlar		1.559	6.335	7.894	-	-	-
6.2 Diğer		-	-	-	-	-	-
VII. MUHTELİF BORÇLAR		128.180	20.480	148.660	64.977	22.515	87.492
VIII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	(5)	-	-	-	-	-	-
IX. FAKTÖRİNG BORÇLARI		-	-	-	-	-	-
X. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)	(6)	-	-	-	-	-	-
10.1 Finansal Kiralama Borçları		-	2	2	2	2	4
10.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
10.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
10.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	(2)	(2)	(2)	(2)	(4)
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR	(7)	-	-	-	-	-	-
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3 Yurt Dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII. KARŞILIKLAR	(8)	104.670	-	104.670	90.760	-	90.760
12.1 Genel Karşılıklar		58.491	-	58.491	43.539	-	43.539
12.2 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
12.3 Çalışan Hakları Karşılığı		5.859	-	5.859	5.292	-	5.292
12.4 Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-	-	-	-
12.5 Diğer Karşılıklar		40.320	-	40.320	41.929	-	41.929
XIII. VERGİ BORCU	(10)	17.668	-	17.668	16.621	-	16.621
13.1 Cari Vergi Borcu		17.668	-	17.668	16.621	-	16.621
13.2 Ertelenmiş Vergi Borcu		-	-	-	-	-	-
XIV. SATIŞ AMAÇLI TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	(11)	-	-	-	-	-	-
14.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
14.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER	(9)	-	95.000	95.000	-	77.947	77.947
XVI. ÖZKAYNAKLAR	(12)	1.537.095	20.006	1.557.101	1.366.232	32.289	1.398.521
16.1 Ödenmiş Sermaye		800.000	-	800.000	700.000	-	700.000
16.2 Sermaye Yedekleri		29.115	20.006	49.121	68.691	32.289	100.980
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		413	-	413	413	-	413
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Menkul Değerler Değerleme Farkları	(15)	(2.846)	20.006	17.160	36.730	32.289	69.019
16.2.4 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	(15)	31.174	-	31.174	31.174	-	31.174
16.2.5 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.6 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.7 İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. (İş Ortaklıkları) Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-
16.2.8 Riskten Korunma Fonları (Etkin kısım)		-	-	-	-	-	-
16.2.9 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.10 Diğer Sermaye Yedekleri		374	-	374	374	-	374
16.3 Kâr Yedekleri		300.572	-	300.572	233.846	-	233.846
16.3.1 Yasal Yedekler	(13)	97.975	-	97.975	75.558	-	75.558
16.3.2 Statü Yedekleri		47.510	-	47.510	36.929	-	36.929
16.3.3 Olağanüstü Yedekler	(14)	152.167	-	152.167	118.439	-	118.439
16.3.4 Diğer Kâr Yedekleri		2.920	-	2.920	2.920	-	2.920
16.4 Kâr veya Zarar		310.617	-	310.617	263.779	-	263.779
16.4.1 Geçmiş Yıllar Kâr/Zararı		49.854	-	49.854	41.110	-	41.110
16.4.2 Dönem Net Kâr/Zararı		260.763	-	260.763	222.669	-	222.669
16.5 Azınlık Payları	(16)	96.791	-	96.791	99.916	-	99.916
PASİF TOPLAMI		3.009.806	7.123.828	10.133.634	3.086.083	5.276.477	8.362.560

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Nazım Hesaplar Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2011			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2010		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)		2.992.808	7.744.816	10.737.624	1.704.995	4.212.043	5.917.038
I. GARANTİ ve KEFALETLER	(1)	298.455	970.524	1.268.979	350.881	743.037	1.093.918
1.1 Teminat Mektupları		278.215	411.262	689.477	319.866	481.459	801.325
1.1.1 Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		-	-	-	-	-	-
1.1.2 Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		-	-	-	-	-	-
1.1.3 Diğer Teminat Mektupları		278.215	411.262	689.477	319.866	481.459	801.325
1.2 Banka Kabulleri		-	3.333	3.333	-	-	-
1.2.1 İthalat Kabul Kredileri		-	3.333	3.333	-	-	-
1.2.2 Diğer Banka Kabulleri		-	-	-	-	-	-
1.3 Akreditifler		-	555.929	555.929	-	259.695	259.695
1.3.1 Belgeli Akreditifler		-	555.929	555.929	-	259.695	259.695
1.3.2 Diğer Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.4 Garanti Verilen Prefinansmanlar		-	-	-	-	-	-
1.5 Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.1 T.C. Merkez Bankasına Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.2 Diğer Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.6 Menkul Kıy. İh. Satın Alma Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.7 Faktoring Garantilerinden		-	-	-	-	-	-
1.8 Diğer Garantilerimizden		20.240	-	20.240	31.015	1.883	32.898
1.9 Diğer Kefaletlerimizden		-	-	-	-	-	-
II. TAAHHÜTLER		1.513.692	2.985.994	4.499.686	932.789	636.309	1.569.098
2.1 Cayılamaz Taahhütler		468.568	146.519	615.087	483.762	93.960	577.722
2.1.1 Vadeli, Aktif Değerler Alım Satım Taahhütleri		22.145	128.179	150.324	43.730	84.587	128.317
2.1.2 Vadeli, Mevduat Alım Satım Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.3 İştir. ve Bağ. Ort. Ser. İşt. Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.4 Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri		-	6.968	6.968	-	-	-
2.1.5 Men. Kıy. İhr. Aracılık Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.6 Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü		-	-	-	-	-	-
2.1.7 Çekler İçin Ödeme Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.8 İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri		-	-	-	-	-	-
2.1.9 Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.10 Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taah.		-	-	-	-	-	-
2.1.11 Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
2.1.12 Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar		-	-	-	-	-	-
2.1.13 Diğer Cayılamaz Taahhütler		446.423	11.372	457.795	440.032	9.373	449.405
2.2. Cayılabilir Taahhütler		1.045.124	2.839.475	3.884.599	449.027	542.349	991.376
2.2.1 Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri		1.045.124	2.839.475	3.884.599	449.027	542.349	991.376
2.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
III. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	(2)	1.180.661	3.788.298	4.968.959	421.325	2.832.697	3.254.022
3.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
3.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.3 Yurt dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		1.180.661	3.788.298	4.968.959	421.325	2.832.697	3.254.022
3.2.1 Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri		361.494	873.353	1.234.847	17.825	18.191	36.016
3.2.1.1 Vadeli Döviz Alım İşlemleri		277.535	341.027	618.562	5.767	12.403	18.170
3.2.1.2 Vadeli Döviz Satım İşlemleri		83.959	532.326	616.285	12.058	5.788	17.846
3.2.2 Para ve Faiz Swap İşlemleri		172.378	2.092.041	2.264.419	109.495	622.047	731.542
3.2.2.1 Swap Para Alım İşlemleri		158.308	285.670	443.978	33.838	93.641	127.479
3.2.2.2 Swap Para Satım İşlemleri		14.070	429.455	443.525	75.657	46.808	122.465
3.2.2.3 Swap Faiz Alım İşlemleri		-	688.458	688.458	-	240.799	240.799
3.2.2.4 Swap Faiz Satım İşlemleri		-	688.458	688.458	-	240.799	240.799
3.2.3 Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları		644.850	822.904	1.467.754	259.564	536.750	796.314
3.2.3.1 Para Alım Opsiyonları		322.425	386.498	708.923	139.602	232.459	372.061
3.2.3.2 Para Satım Opsiyonları		322.425	386.498	708.923	119.962	247.627	367.589
3.2.3.3 Faiz Alım Opsiyonları		-	24.954	24.954	-	28.332	28.332
3.2.3.4 Faiz Satım Opsiyonları		-	24.954	24.954	-	28.332	28.332
3.2.3.5 Menkul Değerler Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.6 Menkul Değerler Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.4 Futures Para İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.1 Futures Para Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.2 Futures Para Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5 Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	1.573.170	1.573.170
3.2.5.1 Futures Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.2 Futures Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	1.573.170	1.573.170
3.2.6 Diğer		1.939	-	1.939	34.441	82.539	116.980

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Nazım Hesaplar Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2011			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2010		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
B. EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)		6.545.437	63.816.275	70.361.712	3.899.804	41.488.391	45.388.195
IV. EMANET KIYMETLER		1.113.363	228.512	1.341.875	1.384.941	183.858	1.568.799
4.1 Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		31.722	-	31.722	33.930	122	34.052
4.2 Emanete Alınan Menkul Değerler		311.484	228.512	539.996	296.260	183.736	479.996
4.3 Tahsile Alınan Çekler		-	-	-	76	-	76
4.4 Tahsile Alınan Ticari Senetler		-	-	-	-	-	-
4.5 Tahsile Alınan Diğer Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.6 İhracına Aracı Olunan Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.7 Diğer Emanet Kıymetler		18.402	-	18.402	18.101	-	18.101
4.8 Emanet Kıymet Alanlar		751.755	-	751.755	1.036.574	-	1.036.574
V. REHİNLİ KIYMETLER		4.489.581	38.583.829	43.073.410	1.777.664	24.563.974	26.341.638
5.1 Menkul Kıymetler		2.931	1.282.865	1.285.796	2.277	749.703	751.980
5.2 Teminat Senetleri		67.993	1.574.739	1.642.732	69.093	1.600.660	1.669.753
5.3 Emtia		-	-	-	-	-	-
5.4 Varant		-	-	-	-	-	-
5.5 Gayrimenkul		112.594	6.912.897	7.025.491	81.510	3.931.945	4.013.455
5.6 Diğer Rehinli Kıymetler		4.306.063	28.813.328	33.119.391	1.624.784	18.281.666	19.906.450
5.7 Rehinli Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
VI. KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER		942.493	25.003.934	25.946.427	737.199	16.740.559	17.477.758
BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)		9.538.245	71.561.091	81.099.336	5.604.799	45.700.434	51.305.233

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Gelir Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak 2011 – 31 Aralık 2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2010 – 31 Aralık 2010
I. FAİZ GELİRLERİ	(1)	534.704	458.918
1.1 Kredilerden Alınan Faizler		288.562	187.823
1.2 Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		-	59
1.3 Bankalardan Alınan Faizler		31.249	36.657
1.4 Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		3.959	1.601
1.5 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		208.556	228.725
1.5.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		6.450	5.584
1.5.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
1.5.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		166.289	186.819
1.5.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		35.817	36.322
1.6 Finansal Kiralama Gelirleri		2.144	3.472
1.7 Diğer Faiz Gelirleri		234	581
II. FAİZ GİDERLERİ	(2)	(174.582)	(154.587)
2.1 Mevduata Verilen Faizler		-	-
2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(80.394)	(54.797)
2.3 Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		(90.231)	(94.110)
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(3.922)	(5.667)
2.5 Diğer Faiz Giderleri		(35)	(13)
III. NET FAİZ GELİRİ/GİDERİ [I - II]		360.122	304.331
IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ		28.252	35.548
4.1 Alınan Ücret ve Komisyonlar		30.350	42.951
4.1.1 Gayri Nakdi Kredilerden		5.617	5.459
4.1.2 Diğer	(12)	24.733	37.492
4.2 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(2.098)	(7.403)
4.2.1 Gayri Nakdi Kredilere		(3)	(3)
4.2.2 Diğer		(2.095)	(7.400)
V. TEMETTÜ GELİRLERİ	(3)	5.222	2.503
VI. TİCARİ KÂR/ZARAR (Net)	(4)	(20.025)	5.676
6.1 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı		(5.030)	3.311
6.2 Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar		(54.430)	1.926
6.3 Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı		39.435	439
VII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	(5)	52.881	37.838
VIII. FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)		426.452	385.896
IX. KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)	(6)	(32.234)	(25.901)
X. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(7)	(93.246)	(93.385)
XI. NET FAALİYET KÂRİ/ZARARI (VIII-IX-X)		300.972	266.610
XII. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XIII. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		20.917	20.509
XIV. NET PARASAL POZİSYON KÂRİ/ZARARI		-	-
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XI+...+XIV)	(8)	321.889	287.119
XVI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI	(9)	(63.269)	(59.364)
16.1 Cari Vergi Karşılığı		(51.040)	(54.430)
16.2 Ertelemiş Vergi Geliri/(Gideri)		(12.229)	(4.934)
XVII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)	(10)	258.620	227.755
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
18.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
18.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) Satış Kârları		-	-
18.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
19.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
19.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) Satış Zararları		-	-
19.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVIII-XIX)		-	-
XXI. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
21.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
21.2 Ertelemiş Vergi Karşılığı		-	-
XXII. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XX±XXI)		-	-
XXIII. NET DÖNEM KÂR/ZARARI (XVII+XXII)	(11)	258.620	227.755
XXIII. NET DÖNEM KÂR/ZARARI (XVII+XXII)	(11)	255.342	211.629
23.1 Grubun Kârı/Zararı		260.763	222.669
23.2 Azınlık Hakları Kârı/Zararı (-)		(2.143)	5.086
Hisse Başına Kâr/Zarar (Tam TL)		0,3233	0,2847

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir Gider Kalemlerine İlişkin Konsolide Tablo

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Cari Dönem 1 Ocak 2011 – 31 Aralık 2011	Önceki Dönem 1 Ocak 2010 – 31 Aralık 2010
I. MENKUL DEĞERLER DEĞERLEME FARKLARINA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN	(59.347)	18.280
II. MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-	-
III. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-	-
IV. YABANCI PARA İŞLEMLER İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI	-	-
V. NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısımı)	-	-
VI. YURT DIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısımı)	-	-
VII. MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ	-	-
VIII. TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI	(3.059)	1.451
IX. DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	10.547	(3.315)
X. DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)	(51.859)	16.416
XI. DÖNEM KÂRI/ZARARI	258.620	227.755
11.1 Menkul Değerlerin Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kâr-Zarara Transfer)	(1.770)	373
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklardan Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
11.3 Yurt Dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
11.4 Diğer	260.390	227.382
XII. DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR (X+XI)	206.761	244.171

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER		Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enf. Düzeltme Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedek Akçe
Önceki Dönem – 31 Aralık 2010									
I.	Dönem Başı Bakiyesi		600.000	374	22	-	57.395	28.184	107.238
II.	TMS8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler								
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (I+II)		600.000	374	22	-	57.395	28.184	107.238
Dönem İçindeki Değişimler									
IV.	Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-
V.	Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-
VI.	Riskten Korunma Fonları (Etkin Kısım)		-	-	-	-	-	-	-
6.1	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-
6.2	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-
VII.	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-
IX.	İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. (İş Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-
X.	Kur Farkları		-	-	-	-	-	-	-
XI.	Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-
XII.	Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-
XIII.	İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi		-	-	-	-	-	-	-
XIV.	Sermaye Artırımı		100.000	-	-	-	-	-	(15.000)
14.1	Nakden		-	-	-	-	-	-	-
14.2	İç Kaynaklardan		100.000	-	-	-	-	-	(15.000)
XV.	Hisse Senedi İhraç Primi		-	-	-	-	-	-	-
XVI.	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-	-
XVII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-
XVIII.	Diğer		-	-	391	-	24	-	(1.662)
XIX.	Dönem Net Kârı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-
XX.	Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	18.139	8.745	27.863
20.1	Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-
20.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	18.139	8.745	27.863
20.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi		700.000	374	413	-	75.558	36.929	118.439
Cari Dönem – 31 Aralık 2011									
I.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		700.000	374	413	-	75.558	36.929	118.439
II.	Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-
III.	Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-
IV.	Riskten Korunma Fonları (Etkin Kısım)		-	-	-	-	-	-	-
4.1	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-
4.2	Yurt dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-
V.	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-
VI.	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-
VII.	İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Kur Farkları		-	-	-	-	-	-	-
IX.	Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-
X.	Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-
XI.	İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi		-	-	-	-	-	-	-
XII.	Sermaye Artırımı	(1)	100.000	-	-	-	-	-	-
12.1	Nakden		-	-	-	-	-	-	-
12.2	İç Kaynaklardan		100.000	-	-	-	-	-	-
XIII.	Hisse Senedi İhraç Primi		-	-	-	-	-	-	-
XIV.	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-	-
XV.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-
XVI.	Diğer		-	-	-	-	-	-	-
XVII.	Dönem Net Kârı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-
XVIII.	Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	22.417	10.581	33.728
18.1	Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-
18.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	22.417	10.581	33.728
18.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi		800.000	374	413	-	97.975	47.510	152.167

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Düğer	Dönem	Net Kârı/ (Zararı)	Geçmiş Dönem Kârı/(Zararı)	Menkul Değerler Değerleme Farkları	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık YDF	Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri	Riskten Korunma Fonları	Satış A./ Durdurulan F. Dur. V. Bir. Azınlık Payları Değ. F. Toplam	Hariç Özkaynaklar	Azınlık Payları	Toplam Özkaynaklar
2.920	-	236.540	52.603	28.378	-	-	-	1.113.654	26.955	1.140.609	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.920	-	236.540	52.603	28.378	-	-	-	1.113.654	26.955	1.140.609	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	16.416	-	-	-	-	16.416	-	16.416	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	(2.796)	-	2.796	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	(85.000)	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	(85.000)	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	(18.735)	-	-	-	-	-	(19.982)	69.133	49.151	
-	222.669	-	-	-	-	-	-	222.669	5.086	227.755	
-	-	(88.899)	-	-	-	-	-	(34.152)	(1.258)	(35.410)	
-	-	(34.152)	-	-	-	-	-	(34.152)	(1.258)	(35.410)	
-	-	(54.747)	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.920	222.669	41.110	69.019	31.174	-	-	-	1.298.605	99.916	1.398.521	
2.920	-	263.779	69.019	31.174	-	-	-	1.298.605	99.916	1.398.521	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	(51.859)	-	-	-	-	(51.859)	-	(51.859)	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	260.763	-	-	-	-	-	-	260.763	(2.143)	258.620	
-	-	(113.925)	-	-	-	-	-	(47.199)	(982)	(48.181)	
-	-	(47.199)	-	-	-	-	-	(47.199)	(982)	(48.181)	
-	-	(66.726)	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.920	260.763	49.854	17.160	31.174	-	-	-	1.460.310	96.791	1.557.101	

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Nakit Akış Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2010
A. BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		410.008	202.301
1.1.1 Alınan Faizler		563.090	484.363
1.1.2 Ödenen Faizler		(175.115)	(177.573)
1.1.3 Alınan Temettüleri		4.487	1.976
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar, Net		30.350	43.045
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar	(1)	75.511	43.149
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar		6.990	522
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(69.558)	(64.505)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(50.461)	(50.579)
1.1.9 Diğer	(1)	24.714	(78.097)
1.2 Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(189.544)	(242.232)
1.2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış		9.397	(35.688)
1.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV'larda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3 Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.4 Kredilerdeki Net (Artış) Azalış		(1.840.478)	(907.976)
1.2.5 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	(1)	(53.518)	(69.026)
1.2.6 Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7 Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.8 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		1.804.649	693.296
1.2.9 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.10 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	(1)	(109.594)	77.162
I. Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		220.464	(39.931)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(21.876)	17.154
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar	(2)	(1.040)	(234)
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar	(3)	392	7.598
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	(2)	(6.384)	(1.576)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	(3)	17.995	5.214
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		(215.408)	17.332
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		-	(14.136)
2.8 İtfa Yoluyla Elden Çıkan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler (*)		182.973	3.146
2.9 Diğer		(404)	(190)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(238.925)	215.504
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	198.315
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(190.744)	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		(48.181)	(35.311)
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	52.500
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi	(1)	10.380	7.700
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net (Azalış)/Artış		(29.957)	200.427
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	(4)	564.646	364.219
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	(4)	534.689	564.646

(*) Söz konusu tutarın 177.795 TL'si 11 Mayıs 2011 ve 3 Ağustos 2011 tarihlerinde itfa olan vadeye kadar elde tutulacak yatırımlardan oluşmaktadır.

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Kâr Dağıtım Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2011 (*)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2010
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI (**)		
1.1 DÖNEM KÂRI	317.715	268.466
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(62.373)	(56.837)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(49.194)	(51.821)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	(13.179)	(5.016)
A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	255.342	211.629
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	10.581
1.5 BANKADA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	10.581
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]	255.342	190.467
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	42.000
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	42.000
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	4.457
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	742
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	100.000
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	100.000
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	11.221
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	32.047
1.13 DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14 ÖZEL FONLAR	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KÂR		
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	255.342	211.629
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	31,92	30,23
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (**)	-	142.000
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	20,29
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) 2011 yılına ilişkin kâr dağıtım önerisi henüz Yönetim Kurulu tarafından hazırlanmamış olduğundan, 2011 yılı kâr dağıtım tablosunda sadece dağıtılabilir kâr tutarı belirtilmiştir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

MUHASEBE POLİTİKALARI

I. Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar

I.a Konsolide finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların Türkiye Muhasebe Standartları ve Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması

Bankalar, 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37. maddesi uyarınca, kuruluş birliklerinin ve Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu'nun görüşü alınmak suretiyle Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından uluslararası standartlar esas alınarak belirlenecek usul ve esaslara uygun olarak muhasebe sistemlerinde tekdüzeni uygulamak; tüm işlemlerini gerçek mahiyetlerine uygun surette muhasebeleştirerek; finansal raporlarını bilgi edinme ihtiyacını karşılayabilecek biçim ve içerikte, anlaşılır, güvenilir ve karşılaştırılabilir, denetime, analize ve yorumlamaya elverişli, zamanında ve doğru şekilde düzenlemek zorundadır.

Ana ortaklık Banka, yasal kayıtlarını, finansal tablolarını ve finansal tablolarına baz teşkil eden dokümanlarını Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ve Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik'e, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere, Türk Ticaret Mevzuatı ve Vergi Mevzuatı'na uygun olarak hazırlamaktadır.

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile TMSK kuruluş maddesi olan 2499 sayılı kanunun ek 1. maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("Kurum") kurulması Bakanlar Kurulu'na kararlaştırılmıştır. Bu Kanun Hükmünde Kararname'nin geçici 1. maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir.

Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarda yer alan tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

I.b Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan değerlendirme esasları:

Finansal tabloların hazırlanmasına ilişkin izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve açıklamalarında belirtildiği şekilde uygulanmıştır. Söz konusu muhasebe politikaları ve değerlendirme esasları aşağıda yer alan II ila XXIV no'lu dipnotlarda açıklanmaktadır.

II. Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar

Grup'un toplamış olduğu kaynaklar büyük oranda değişken faizli olup, finansal sistem rakamları sürekli izlenerek, alternatif yatırım araçlarının getirilerine göre hem sabit hem de değişken faizli plasmanlar yapılmaktadır. Bilanço büyüklüklerine ilişkin temel makro hedefler bütçeleme çalışmaları sırasında ortaya konulmakta ve bu çerçevede pozisyon alınmaktadır.

Kullanılan kredilerin çok büyük bir bölümünün piyasadaki faiz değişikliklerini müşterilere yansıtabilecek esnekliğe sahip olması nedeniyle faiz riski minimum düzeyde tutulmaktadır. Diğer taraftan, yüksek getirili Eurobond ve Yabancı Para Devlet İç Borçlanma Senetleri portföyü faiz değişimleri nedeniyle oluşacak riski bertaraf edebilecek niteliktedir.

Grup'un likiditesi sürekli izlenmektedir. Diğer taraftan, döviz cinsi bazında oluşan likidite ihtiyacı para swapları vasıtasıyla giderilmektedir.

Ticari plasmanlar uluslararası ve ulusal ekonomik beklentiler, piyasa koşulları, kredi müşterilerinin beklentileri ve eğilimleri, faiz-likidite-kur vb. riskler göz önüne alınarak yüksek getirili ve düşük riskli varlıklara yöneltilmekte, plasman çalışmalarında emniyet ilkesi ön planda tutulmaktadır. Uzun vadeli plasmanlar genel olarak proje finansmanı kapsamında yapılmaktadır. Projenin kârlılığı, alınan teminatlar ile Banka'nın sağlayacağı faydayı dikkate alan bir kredi politikası uygulanmaktadır.

Piyasalardaki kur, faiz ve fiyat hareketleri anlık olarak takip edilmekte; pozisyon alınırken yasal sınırlar yanında Banka'nın kendine özgü işlem ve kontrol limitleri etkin şekilde izlenmekte; limit aşımalarına sebebiyet verilmemektedir.

Grup'un, satılmaya hazır yabancı para cinsinden sermaye araçları dolayısıyla maruz kaldığı kur riskinden korunma stratejileri ile sabit ya da değişken faizli kaynakların yarattığı faiz oranı riskinden korunmaya yönelik uygulamaları:

Satılmaya hazır yabancı para sermaye araçları, büyük ölçüde yabancı para kaynaklarla finanse edilmektedir. Böylelikle, Türk Lirası'nın diğer döviz cinsleri karşısındaki değer kaybı olasılığına karşı korunma sağlanmaktadır. Parite değişikliklerine karşı korunmak için ise, belirlenen döviz cinsleri itibarıyla oluşturulan döviz sepeti dengesinde yararlanılmaktadır.

Kullanılan kaynakların sabit/değişken maliyet yapısına uygun biçimde aktif kompozisyonu oluşturulması yoluyla faiz riski azaltılmaktadır.

Diğer yabancı para cinsi işlemlerden kaynaklanan kur riskinden korunma stratejilerinin nelerden oluştuğu:

Döviz pozisyonu anlamında dengeli bir strateji izlenmekte; parite riskinden korunmak amacıyla mevcut döviz pozisyonu belirli döviz cinslerinde bir sepet dengesine göre izlenmektedir.

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu Banka gişe döviz alış kurlarından evaluasyona tabi tutularak Türk Lirası'na çevrilmiş ve oluşan kur farkları, kambiyo kârı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

III. Konsolide edilen ortaklıklara ilişkin bilgilerin sunumu

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve finansal kuruluşları olan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş., TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş. tam konsolidasyon; İş Finansal Kiralama A.Ş., İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve İş Factoring Finansman Hizmetleri A.Ş. özkaynak yöntemi kullanılarak ilişikteki konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir. Konsolidasyon kapsamına alınan kuruluşların belirlenmesinde 8 Kasım 2006 tarih ve 26340 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ" esas alınmıştır. Ana ortaklık Banka ve konsolidasyon kapsamındaki ortaklıklar bu raporda birlikte "Grup" olarak adlandırılmaktadır.

Finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ve/veya Finansal Kiralama Kanunu ve/veya Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğlerinde belirlenen finansal tablo ve raporların sunulmasına ilişkin ilke ve kurallara uygun olarak hazırlayan bağlı ortaklık ve iştiraklerin finansal tabloları yapılan gerekli bir takım tashihlerle Türkiye Muhasebe Standartları'na ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun hale getirilmiştir.

Bağlı ortaklıklarca kullanılan muhasebe politikalarının Ana ortaklık Banka'dan farklı olduğu durumda farklılıklar finansal tablolarda önemlilik kriteri dikkate alınarak uyumlaştırılmıştır. Bağlı ortaklık ve iştiraklerin finansal tabloları 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanmıştır.

Ana ortaklık Banka ve finansal kuruluşları arasındaki işlemler ve bakiyeler karşılıklı netleştirilmiştir.

TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş.:

Şirket, 10 Kasım 2000 tarihinde Sınai Yatırım Bankası Yatırım Ortaklığı A.Ş. unvanı ile kurulmuştur. Şirket'in Sınai Yatırım Bankası Yatırım Ortaklığı A.Ş. olan unvanı, Şirket'in ana ortağı olan Sınai Yatırım Bankası A.Ş.'nin 29 Mart 2002 tarihinde tüzel kişiliğinin sona ermesi suretiyle Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'ye devrolması sebebiyle, 17 Nisan 2003 tarihinde TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş. olarak değişmiştir. Unvan değişikliği 24 Nisan 2003 tarih ve 5784 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır. Şirket'in merkezi İstanbul'dadır.

TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin amacı, ilgili mevzuatla 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 uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyünü işletmektir.

TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve Yatırım Finansman Yatırım Ortaklığı A.Ş., Yatırım Finansman Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin tüm hak, alacak, yükümlülükleri ve tüzel kişiliği sona ermek suretiyle, 13 Mayıs 2009 tarihli SPK ön onayı ve şirketlerin olağanüstü genel kurullarının kararıyla, 25 Haziran 2009 tarihinde, TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından devralınarak birleşmiştir.

Ana ortaklık Banka'nın bağlı ortaklıklarından TSKB Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi, 14 Aralık 2011 tarih ve 230 sayılı Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nun 367835 Sicil numarasında kayıtlı İş Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi unvanlı şirket ile Türk Ticaret Kanunu'nun 451 ve 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20'nci maddelerine göre devrolunması sureti ile birleşmesine ve bu birleşme işlemi ile ilgili çalışmalara başlanmasına karar verilmiş olup, gerekli tüm hususların yerine getirilmesi için TSKB Yatırım Ortaklığı Yönetimi'ne yetki verilmiştir.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.:

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş., 15 Ekim 1976 tarihinde Yatırım Finansman A.Ş. unvanı ile İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil ve 25 Ekim 1976 tarih ve 81 sayılı T. Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirketin unvanı 2 Nisan 1999 tarihli ve 4762 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilerek Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. olarak değişmiştir. Şirket'in amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak Şirketin ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket, 29 Aralık 2006 tarihinde TSKB Menkul Değerler A.Ş. ile birleşmiştir.

TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.:

TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ana faaliyet konusu gayrimenkul portföyü oluşturmak ve bunu geliştirmek ve gayrimenkule dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmaktır. Şirket, 3 Şubat 2006 tarihinde kurulmuştur.

İş Finansal Kiralama A.Ş.:

İş Finansal Kiralama A.Ş. 8 Şubat 1988 tarihinde kurulmuş olup, 3226 sayılı Finansal Kiralama Kanunu çerçevesinde faaliyet göstermektedir. Şirket kiralama faaliyetlerine Temmuz 1988 itibarıyla başlamıştır. Şirket'in merkezi İstanbul/Türkiye'dir.

İş Factoring Finansman Hizmetleri A.Ş.:

İş Factoring Finansman Hizmetleri A.Ş., 4 Temmuz 1993 tarihinde Türkiye'de kurulmuş olup, Ekim 1993 tarihinde faaliyete geçmiştir. Şirket'in faaliyet konusu yurtiçi ve ihracat faktoring işlemleridir. Türkiye İş Bankası A.Ş. Grubuna bağlı olan şirketin ana ortağı %78,23 ortaklık payı ile İş Finansal Kiralama A.Ş.'dir. Türkiye Sınai Kalkınma Bankası'nın iştirakteki doğrudan payı %21,75'tir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.:

İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin faaliyet konusu, esas olarak Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine uzun vadeli yatırımlar yapmaktır. Şirket, İş Kuleleri Kule: 2, Kat: 8, Levent, İstanbul adresinde faaliyetini sürdürmektedir.

IV. Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri ile Türev Ürünlerle İlişkin Açıklamalar

Ana ortaklık Banka, faaliyetleri dolayısı ile temel olarak kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz kalmakta ve bankacılık faaliyetlerinin bir parçası olarak özellikle döviz ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen bu finansal riskleri yönetmek amacıyla türev finansal araçları kullanmaktadır.

Grup'un ağırlıklı olarak kullandığı türev işlemleri arasında yabancı para forward, swap, vadeli alım satım, futures ve opsiyon sözleşmeleri bulunmaktadır.

Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilir ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden muhasebeleştirilir. Bazı türev işlemler ekonomik olarak riskten korunma sağlamakla birlikte, finansal riskten korunma muhasebesine (hedge) uygun kalem olarak tanımlanması için tüm gereken koşullar yerine getirilmediğinden "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirilme ve Ölçmeye İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" (TMS 39) kapsamında alım satım amaçlı olarak muhasebeleştirilir ve söz konusu araçlar dolayısı ile gerçekleşen kazanç veya kayıplar kâr zarar tablosu ile ilişkilendirilir.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") mevzuatına göre Aracı Kuruluş Varantı, elinde bulunduran kişiye, dayanak varlığı ya da göstergesi önceden belirlenen bir fiyattan belirli bir tarihte veya belirli bir tarihe kadar alma veya satma hakkı veren ve bu hakkın kaydı teslimat ya da nakit uzlaşısı ile kullanıldığı menkul kıymet niteliğindeki sermaye piyasası aracını ifade etmekte ve menkul kıymetleştirilmiş türev işlemi olarak tanımlanmaktadır. Bu kapsamda yabancı para üzerine varant ihraç eden Banka, ihraç edilen varantların maliyetlerini pasifte takip etmektedir. Varantlar piyasa yapıcısı tarafından oluşturulan piyasa değerleri üzerinden günlük olarak değerlendirilmekte ve değerlendirme farkları gelir tablosuna kaydedilmektedir. İhraç edilen varantların maliyeti, varantların geri alınması durumunda pasif hesapta takip edilen maliyetle netleştirilmekte ve oluşan kazanç/kayıplar da gelir tablosu ile ilişkilendirilmektedir. Diğer taraftan varantın türev bacağı için ihraç edilen nominal tutar üzerinden türev işlem olarak nazım kayıtları yapılmaktadır.

V. Faiz Gelir ve Giderlerine İlişkin Açıklamalar

Faiz gelirleri ve giderleri gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlara yansıtılmakta olup, mevcut anapara tutarı göz önünde bulundurularak etkin faiz (finansal varlığın ya da yükümlülüğün gelecekteki nakit akımlarını bugünkü net defter değerine eşitleyen oran) yöntemi ile tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

İlgili mevzuat gereğince donuk alacak haline gelmiş kredilerin ve diğer alacakların faiz tahakkuk ve reeskontları iptal edilmekte ve söz konusu tutarlar tahsil edilene kadar faiz gelirleri dışında tutulmaktadır.

VI. Ücret ve Komisyon Gelir ve Giderlerine İlişkin Açıklamalar

Nakdi kredilerden alınan ücret ve komisyonların kredinin faiz oranı ile ilişkilendirilemeyen kısımları ve bankacılık hizmet gelirleri tahsil edildikleri dönemde gelir kaydedilmektedir. Alınan krediler için ödenen ücret ve komisyonlar da kredi faizinin bir parçası olarak değerlendirilmediğinde ödendiği tarihte gider kaydedilmektedir. Bu gelir ve gider kalemleri dışındaki diğer bütün komisyon ve ücret gelir ve giderleri, gayrinakdi kredilerden alınan komisyon gelirleri dahil, tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmiştir.

VII. Finansal Varlıklara İlişkin Açıklamalar

Finansal araçlar finansal varlıklar, finansal pasifler ve türev enstrümanlardan oluşmaktadır. Finansal araçlar Grup'un ticari aktivite ve faaliyetlerinin temelini oluşturmaktadır. Bu araçlarla ilgili riskler Grup'un aldığı toplam riskin çok önemli bir kısmını oluşturmaktadır. Finansal araçlar Grup'un bilançosundaki likidite, kredi ve piyasa risklerini her açıdan etkilemektedir. Grup, bu araçların alım veya satımını müşterileri adına ve kendi nam ve hesabına yapmaktadır.

Finansal varlıklar, temelde Grup'un ticari faaliyet ve operasyonlarını meydana getirmektedir. Bu araçlar finansal tablolardaki likiditeyi, kredi ve faiz riskini ortaya çıkarma, etkileme ve azaltabilme özelliğine sahiptir.

Finansal araçları normal yoldan alım satımı ve teslim tarihi ("settlement date") esas alınarak muhasebeleştirilmektedir. Teslim tarihi, bir varlığın Grup'a teslim edildiği veya Grup tarafından teslim edildiği tarihtir. Teslim tarihi muhasebesi, (a) varlığın işletme tarafından elde edildiği tarihte muhasebeleştirilmesini, ve (b) varlığın işletme tarafından teslim edildiği tarih itibarıyla bilanço dışı bırakılmasını ve yine aynı tarih itibarıyla elden çıkarma kazanç ya da kaybının muhasebeleştirilmesini gerektirir. Teslim tarihi muhasebesinin uygulanması durumunda, işletme, teslim aldığı varlıklarda, işlem tarihi ve teslim tarihi arasındaki dönem boyunca varlığın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimleri muhasebeleştirir.

Normal yoldan alım veya satım, bir finansal varlığın, genellikle yasal düzenlemeler veya ilgili piyasa teamülleri çerçevesinde belirlenen bir süre içerisinde teslimini gerektiren bir sözleşme çerçevesinde satın alınması veya satılmasıdır. İşlem tarihi ile teslim tarihi arasındaki süre içerisinde elde edilecek olan bir varlığın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişiklikler, satın alınan aktifler ile aynı şekilde muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değerde meydana gelen değişiklikler, maliyet bedeli veya itfa edilmiş maliyetinden gösterilen varlıklar için muhasebeleştirilmez; gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan bir finansal varlığa ilişkin olarak ortaya çıkan kazanç veya kayıp, kâr ya da zararda; satılmaya hazır finansal varlığa ilişkin olarak ortaya çıkan kazanç veya kayıp ise özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Aşağıda her finansal aracın tahmini makul değerlerini belirlemede kullanılan yöntemler ve varsayımlar belirtilmiştir.

Nakit Değerler, Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar:

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerleridir.

Menkul Değerler:

Grup bilançosunda menkul değerler 3 ana başlık altında toplanmıştır:

Gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan finansal varlıklar: Bu tür işlemler belli başlı 2 ana başlık altında toplanmıştır. (i) Alım satım amaçlı olarak sınıflanan finansal varlıklar; esas itibarıyla yakın bir tarihte satılmak ya da geri alınmak amacıyla edinilmiş kısa vadede kâr amacı güdülen menkul değerler. (ii) İlk muhasebeleştirme sırasında Grup tarafından gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan olarak sınıflanmış menkul değerlerdir. Grup bu tür bir sınıflamayı izin verilen veya daha doğru bir bilgi sunulması sonucunu doğuran durumlarda kullanabilir.

Bu grupta muhasebeleştirilen finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri üzerinden finansal tablolarda gösterilmektedir. Borsalarda işlem gören menkul değerler için gerçeğe uygun değerler borsa rayiçleri kullanılarak bulunur.

Alım satım amaçlı finansal varlıkların değerlemesi sonucunda oluşan kazanç ya da kayıplar kâr/zarar hesaplarına yansıtılmaktadır. Tek Düzen Hesap Planı (THP) açıklamaları doğrultusunda, finansal varlığın elde etme maliyeti ile iskonto edilmiş değeri arasındaki olumlu fark "Faiz Gelirlerinde", varlığın gerçeğe uygun değerinin iskonto edilmiş değer üzerinde olması halinde ise aradaki olumlu fark "Sermaye Piyasası İşlemleri Kârları" hesabında, gerçeğe uygun değer iskonto edilmiş değer altında olması halinde ise iskonto edilmiş değer ile gerçeğe uygun değer arasındaki olumsuz fark "Sermaye Piyasası İşlemleri Zararları" hesabına kaydedilmektedir. Finansal varlığın vadesinden önce elden çıkarılması durumunda ise, oluşan kazanç veya kayıplar aynı esaslar çerçevesinde muhasebeleştirilmektedir.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar; vadesine kadar saklama niyetiyle elde tutulan ve fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve banka kaynaklı krediler ve alacaklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler, iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti ile değerlemeye tabi tutulmakta ve varsa değer azalışı için karşılık ayrılmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerden kazanılan faiz gelirleri gelir tablosunda faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlıklar ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklar içinde yer alan sabit ve değişken faizli menkul değerlere ilişkin faiz gelirleri, menkul değerlerden alınan faiz gelirleri içinde muhasebeleştirilmektedir. İlk kayda alımdan sonra satılmaya hazır menkul değerlerin müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değeri üzerinden yapılmakta ve gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkullerin iskonto edilmiş değeri ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kâr veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Menkul Değerler Değer Artış Fonu" hesabı altında gösterilmektedir. Satılmaya Hazır Menkul Değerler altında izlenen borsada işlem görmeyen hisse senetleri, gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir şekilde ölçülememesi nedeniyle, söz konusu yatırımlar için değer düşüklüğü hesaplanarak finansal tablolarda gösterilmektedir. Satılmaya hazır menkul değerlerin elden çıkarılması durumunda özkaynaklarda menkul değerler değer artış fonu hesabında izlenen bunlara ait değer artış/azalışları gelir tablosuna devredilir.

Krediler:

Krediler sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıklardır.

Krediler elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmekte, etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş maliyet tutarı üzerinden değerlendirilmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harç, işlem gideri ve bunun gibi diğer masraflar işlem maliyetinin bir bölümü olarak kabul edilmekte ve müşteriye yansıtılmaktadır.

Kullanılan nakdi krediler Türk Parası ("TP")'nda dövizde endeksli krediler, müşteri adına menkul değer alım kredileri ve işletme kredilerinden, Yabancı Para ("YP")'da ise yatırım kredileri, ihracat garantili krediler ve işletme kredilerinden oluşmaktadır.

Dövizde endeksli krediler, açılış tarihindeki kurdan Türk Lirası'na çevrilerek TP hesaplarda izlenmektedir. Geri ödemeler, ödeme tarihindeki kur üzerinden hesaplanmakta, oluşan kur farkları gelir-gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Kullanılan kredilerin tahsil edilemeyeceğine ilişkin bulguların varlığı halinde, bunların ilgili düzenlemelerde öngörüldüğü şekilde sınıflandırılıp, ayrılması gerekli özel karşılıklar ayrılmakta olup, ayrılan özel karşılıklar ilgili dönemin kâr/zarar hesaplarına aktarılmaktadır. Yapılan tahsilatlar "Tasfiye Olunacak Alacaklar (Tahsili Şüpheli Alacaklardan Alınanlar Dahil) ile Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklardan Alınan Faizler" hesaplarına intikal ettirilmektedir.

Serbest kalan karşılık tutarı, cari dönem içerisinde ayrılan karşılık tutarının iptal edilmesi ve geri kalan tutarın geçmiş yıl giderlerinden tahsilat hesaplarına gelir kaydedilmesi suretiyle muhasebeleştirilmektedir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VIII. Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar

Grup, her bilanço döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Grup ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

Bir finansal varlık veya finansal varlık grubu, yalnızca, ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın ("zarar/kayıp olayı") meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının (veya olaylarının) ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması beklenen kayıplar, ne kadar olası olursa olsunlar muhasebeleştirilmez.

Krediler, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Esas ve Usuller Hakkında Yönetmelik"te yer alan esaslar çerçevesinde sınıflandırılmakta ve izlenmektedir. Anılan yönetmelikte belirtilen asgari oranlarla sınırlı kalmaksızın, sorunlu hale geldiği kabul edilen kredi ve diğer alacakların tamamı için özel karşılık ayrılmakta, ayrılan özel karşılıklar gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aynı yıl içinde serbest kalan karşılıklar, "Karşılık Giderleri" hesabına alacak kaydedilmek suretiyle, geçmiş yıllarda ayrılan karşılıkların serbest kalan bölümü ise "Diğer Faaliyet Gelirleri" hesabına aktararak muhasebeleştirilmektedir.

Özel karşılıkların dışında, Banka yukarıda belirtilen yönetmelik hükümleri çerçevesinde kredi ve diğer alacakları için genel kredi karşılığı ayırmaktadır. Banka 1 Kasım 2006 tarihine kadar nakdi kredi ve diğer alacaklar için %0,5, gayrinakdi krediler için %0,1 oranında genel kredi karşılığı hesaplar iken, bahse konu oranlar 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik"te yapılan değişiklik ile 31 Ekim 2006 sonrasında nakdi kredi ve diğer alacaklar bakiyesi artış göstermişse artan kısım için %1, 31 Ekim 2006 bakiyesi için %0,5; 31 Ekim 2006 sonrasında gayri nakdi krediler bakiyesi artış göstermişse artan kısım için %0,2, 31 Ekim 2006 bakiyesi için ise %0,1 oranında genel kredi karşılığı ayırmaya başlamıştır.

28 Mayıs 2011 tarih ve 27947 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve yayım tarihinde yürürlüğe giren "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına dair Yönetmelik" ile kredi ve diğer alacakların sözleşmede öngörülen ilk ödeme planının uzatılmasına yönelik değişiklik yapılması halinde, birinci grup kredi ve alacaklar için ayrılan standart genel kredi karşılığı oranının 5 katından aşağı olmamak üzere ve ikinci grup kredi ve diğer alacaklar için ayrılan standart genel kredi karşılığı oranının 2,5 katından aşağı olmamak üzere genel kredi karşılığı hesaplanmaya başlanmıştır.

18 Haziran 2011 tarih ve 27968 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve yayım tarihinde yürürlüğe giren "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına dair Yönetmelik" ile genel kredi karşılığı hesaplama dönemleri itibarıyla hazırlanan konsolide finansal verilere göre tüketici kredilerinin toplam kredilere oranı %20'nin üzerinde olan bankalar ile taşıt ve konut kredileri dışındaki tüketici kredilerinden donuk alacak olarak sınıflandırılan taşıt ve konut kredileri dışındaki tüketici kredilerine oranı %8 üzerinde bulunan bankalar, genel karşılık oranının birinci grupta izlenen taşıt ve konut kredisi dışındaki tüketici kredileri için kredilerin vadeleri boyunca %4 olarak, ikinci grupta izlenen taşıt ve konut kredisi dışındaki tüketici kredileri için kredilerin vadeleri boyunca %8 olarak uygulamaya başlamıştır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Ana ortaklık Banka'nın tüketici kredileri yalnızca personel kredilerinden oluşmakta olup, yukarıda belirtilen oranların altında kaldığından ilave genel kredi karşılığı hesaplanmamıştır.

IX. Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar

Finansal aktifler ile pasifler, yasal olarak netleştirmenin uygulanabilir olması veya Grup tarafından aktif ve pasiflerin netleştirme yöntemiyle gerçekleştirilmesi öngörüldüğü durumda netleştirilmekte ve finansal tablolarda net tutarları üzerinden gösterilmektedir. Aksi takdirde, finansal varlık ve yükümlülüklerle ilgili herhangi bir netleştirme yapılmamaktadır.

X. Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar

Tekrar geri alımları öngören anlaşmalar çerçevesinde menkul değerlerin satılmasından ("repo") sağlanan fonlar yasal kayıtlarda "Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar-TP" ve "Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar-YP" hesaplarında izlenmektedir.

Grup'un repo işlemleri kısa vadeli olup, T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Eurobond ve devlet tahvilinden oluşmaktadır. Repoya konu menkul değerler, finansal araçların sınıflandırılmasına paralel olarak, gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan, satılmaya hazır veya vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık olarak sınıflandırılır. Repo konusu menkul değerlere ait gelirler faiz gelirleri içerisinde, repo anlaşmaları çerçevesinde ödenen giderler ise faiz giderleri hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

Ters repo karşılığı verilen fonlar bilançonun aktifinde "Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar" hesabında takip edilmektedir.

XI. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar

Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılma kriterlerini sağlayan varlıklar; defter değerleri ile satış için katlanılacak maliyetler düşülmüş gerçeğe uygun değerlerinden düşük olanı ile ölçülür. Söz konusu varlıklar üzerinden amortisman ayırma işlemi durdurulur; ve bu varlıklar bilançoda ayrı olarak sunulur. Bir varlığın satış amaçlı elde tutulan bir varlık olabilmesi için; ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olması için; uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır. Ayrıca, varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) gerçeğe uygun değeriyle uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır. Ayrıca satışın, sınıflandırılma tarihinden itibaren bir yıl içerisinde tamamlanmış bir satış olarak muhasebeleştirilmesinin beklenmesi ve planı tamamlamak için gerekli işlemlerin, planda önemli değişiklikler yapılması veya planın iptal edilmesi ihtimalinin düşük olduğunu göstermesi gerekir. Çeşitli olay veya koşullar satış işleminin tamamlanma süresini bir yıldan fazlaya uzatabilir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Söz konusu gecikmenin işletmenin kontrolü dışındaki olaylar veya koşullar nedeniyle gerçekleşmiş ve işletmenin ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışına yönelik satış planının devam etmekte olduğuna dair yeterli kanıt bulunması durumunda söz konusu varlıklar, satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmaya devam edilir.

Durdurulan bir faaliyet, bir bankanın elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan bir bölümdür. Durdurulan faaliyetlere ilişkin sonuçlar gelir tablosunda ayrı olarak sunulur.

XII. Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

Bağlı ortaklık veya müşterek olarak kontrol edilen işletme alımı sonucu ortaya çıkmış olan şerefiye, satın alım bedelinin, bağlı ortaklığın veya müşterek olarak kontrol edilen işletmenin satın alınma tarihindeki kayıtlı tanımlanabilir varlıklarının, yükümlülüklerinin ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinin üzerindeki kısmını temsil eder. Şerefiye, maliyet değeri ile bir varlık olarak kayda alınır ve daha sonra maliyetten birikmiş değer düşüklükleri indirilerek hesaplanır. Değer düşüklüğü testinde, şerefiye, Grup'un birleşmenin sinerjilerinden yararlanacak olan her bir nakit üreten birime tahsis edilir. Şerefiyenin tahsis edilmiş olduğu nakit üreten birimlerde değer düşüklüğünün olup olmadığını kontrol etmek amacıyla her yıl ya da değer düşüklüğü belirtileri olduğu durumlarda daha sıklıkta değer düşüklüğü testi uygulanır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarının defter değerinden az olduğu durumlarda, değer düşüklüğü ilk olarak nakit üreten birime tahsis edilen şerefiyenin defter değerini azaltmak için kullanılır ve daha sonra bir oran dahilinde diğer varlıkların defter değerini azaltmak için kullanılır. Şerefiye için ayrılmış değer düşüş karşılığı daha sonraki dönemlerde ters çevrilmez. Bir bağlı ortaklık veya müşterek yönetime tabi bir teşebbüsün elden çıkarılması durumunda ilgili şerefiye tutarı, elden çıkarmaya ilişkin olarak hesaplanan kâr/zararın içine dahil edilir.

Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş tarihi satın alım maliyetlerinden ve izleyen dönemlerde satın alınan kalemler satın alım maliyeti değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer düşüşleri ayrılmış olarak gösterilir. Maddi olmayan duran varlıklar doğrusal amortisman yöntemine göre faydalı ömürleri dikkate alınarak itfa edilir. Amortisman yöntemi ve dönemi her yılın sonunda periyodik olarak gözden geçirilir. Maddi olmayan duran varlıklar ana olarak haklardan oluşur ve doğrusal amortisman yöntemine göre 1-15 yıl arasında itfa edilmektedir.

XIII. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve izleyen dönemlerde alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer düşüşleri ayrılarak yansıtılır.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kâr ve zararlar satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenerek, gelir tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıklara yapılan normal bakım ve onarım harcamaları gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

Maddi duran varlıklar üzerindeki rehin, ipotek ve benzeri herhangi bir takyidat bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıklar, doğrusal amortisman yöntemi uygulanmak suretiyle amortismanına tabi tutulmakta olup, Türk Muhasebe Standartları'na göre faydalı ömürleri tespit edilmektedir.

Maddi duran varlıkların amortismanında kullanılan oranlar ve tahmini faydalı ömür olarak öngörülen süreler aşağıdaki gibidir.

Maddi Duran Varlıklar	Tahmini Faydalı Ömür (Yıl)	Amortisman Oranı (%)
Binalar	50	2
Kasalar	4-50	2-25
Nakil Araçları	5	20
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1-50	2-100

XIV. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

i) Faal olan yatırım amaçlı gayrimenkuller

Faal olan yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira geliri, değer artış kazancı veya her ikisini birden elde etmek için tutulan gayrimenkullerdir. Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik faydaların işletmeye girişinin muhtemel olması ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerlendirilmesinde gerçeğe uygun değer modeli seçilmiştir. Yatırım değer amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, oluştuğu dönemde kâr veya zarara dahil edilmektedir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

ii) Yapılmakta olan yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yapılmakta olan yatırım amaçlı gayrimenkuller, gelecekte kira geliri, değer artış kazancı veya her ikisini birden elde etmek için yapılmakta olan yatırım amaçlı gayrimenkullerdir. Grup, bu tür gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir biçimde tespit edilmesinin mümkün olmadığı, ancak söz konusu gayrimenkullerin inşaatı tamamlandığında gerçeğe uygun değerinin de güvenilir bir şekilde belirlenebileceğini tahmin ettiği durumlarda, gerçeğe uygun değeri güvenilir bir biçimde tespit edilinceye veya inşaatı tamamlanıncaya kadar, söz konusu gelecekte yatırım amaçlı gayrimenkul olarak kullanılmak üzere inşa edilmekte olan gayrimenkullerini maliyet değerleri üzerinden muhasebeleştirilmektedir. Bu varlıkların satın alma ve inşa sürecindeki oluşan tüm maliyetler ile sonradan ortaya çıkan diğer masraflar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilmektedir. Yapılmakta olan yatırım amaçlı gayrimenkuller ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Aktifleştirme, bu varlıklar ile ilgili harcamaların ve finansman giderlerinin oluşmaya başladığı andan, varlıkların nihai kullanıma hazır hale getirilmesine kadar sürdürülmektedir.

XV. Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar

Kiraya Veren Durumunda Grup

Finansal kiralama kontratından doğan alacaklar, Grup'un finansal kiralama konusu net yatırımları tutarında kiracıdan alacak kaydedilir. Kira ödemeleri, anapara ve faiz olarak bölüştürülür. Finansal kiralamadan elde edilen faiz geliri, Banka'nın finansal kiralama konusu net yatırımlarından sabit dönemsel bir getiri yansıtması için muhasebe dönemlerine bölüştürülür.

Kiralayan Durumunda Grup

Finansal kiralama ile elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değerleriyle, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Aynı tutarda kiralayana karşı yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan anapara ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan anapara bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Grup'un genel borçlanma politikası kapsamında gelir tablosuna kaydedilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

XVI. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda konsolide finansal tablolarda karşılık ayrılır. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Ana ortaklık Banka, söz konusu hususları finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlarda açıklamaktadır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Grup yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilir.

Koşullu varlıklar, genellikle ekonomik yararların Ana ortaklık Banka'ya girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Koşullu varlıkların finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklara finansal tablolarda yer verilmemekte, öte yandan bu varlıkların ekonomik faydalarının Ana ortaklık Banka'ya girişleri olası ise, finansal tablo dipnotlarında bu konuda açıklama yapılmaktadır. Bununla birlikte, koşullu varlıklarla ilgili gelişmeler sürekli olarak değerlendirilmeye tabi tutularak, ekonomik faydanın Ana ortaklık Banka'ya girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılmaktadır.

XVII. Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Grup karşılığı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda Ana ortaklık Banka, gelecekteki muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değerini tahmin etmek suretiyle kayda almaktadır. Bilanço tarihinden itibaren 12 aydan daha uzun sürede sözleşme süresi dolacak belirli süreli sözleşme ile istihdam edilen çalışanlarından doğan kıdem ve ihbar tazminatları yükümlülükleri bulunmamaktadır. Ana ortaklık Banka çalışanları Türkiye Sınai Kalkınma Bankası Anonim Şirketi Memur ve Müstahdemleri Yardım ve Emekli Vakfı ve Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Mensupları Munzam Sosyal Güvenlik ve Yardımlaşma Vakfı'nın ("Sandıklar") üyesidir. Söz konusu Sandıklar'ın teknik finansal tabloları Sigortacılık Kanunu ve bu kanuna istinaden çıkarılan "Aktüerler Yönetmeliği" hükümlerine göre aktüerler siciline kayıtlı bir aktüer tarafından denetlenmektedir.

1 Kasım 2005 tarih ve 25983 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu ("Bankacılık Kanunu")'nun geçici 23'üncü maddesinin birinci fıkrası, Banka sandıklarının Bankacılık Kanunu'nun yayımı tarihinden itibaren 3 yıl içinde Sosyal Sigortalar Kurumu'na devredilmesi hükmünü içermektedir. Bankacılık Kanunu'na göre; içinde çeşitli kuruluşlardan temsilcilerin bulunduğu bir komisyon tarafından, her bir sandık için devre esas olmak üzere, sandığın gelir ve giderlerini dikkate alarak aktüeryal hesaplamalara göre yükümlülük hesabı yapılacaktır. Belirlenen yükümlülük 15 yıldan fazla olmamak üzere yıllık eşit taksitler halinde ödenecektir.

Bununla birlikte Bankacılık Kanunu'nun söz konusu maddesi Anayasa Mahkemesi'nin 31 Mart 2007 tarih ve 26479 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 22 Mart 2007 tarihli, E. 2005/39, K. 2007/33 sayılı kararı ile iptal edilerek, yürürlüğü kararın yayım tarihinden itibaren durdurulmuş ve ilgili fıkranın iptaline ilişkin gerekçeli karar 15 Aralık 2007 tarih ve 26731 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Anayasa Mahkemesi'nin iptale ilişkin gerekçeli kararının yayımlanmasının sonrasında, Ana ortaklık Banka sandık iştirakçilerinin Sosyal Güvenlik Kurumu'na devredilmesi doğrultusunda 17 Nisan 2008 tarihinde 5754 sayılı Sosyal Güvenlik Kanunu'nun devre ilişkin esasları düzenleyen ilgili maddeleri TBMM tarafından kabul edilmiş ve 8 Mayıs 2008 tarih ve 26870 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

8 Mayıs 2008 tarih ve 26870 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe 17 Nisan 2008 tarih ve 5754 sayılı Sosyal Güvenlik Kanunu'nun ("Kanun") 73 üncü maddesinin Geçici 20 nci maddesi kapsamında; sandıkların kanunun yayımını izleyen üç yıl içinde SGK'ya devredilmesi öngörülmüştür. Devre ilişkin sürenin 2 yıl uzatılması ile ilgili Bakanlar Kurulu Kararı 9 Nisan 2011 Tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Buna istinaden 8 Mayıs 2011'de dolan üç yıllık süre yeni Bakanlar Kurulu Kararı ile 8 Mayıs 2013'e uzatılmıştır. Gelecekte yayımlanacak Bakanlar Kurulu Kararnamesi ile devrin esas ve uygulamaları belirlenecektir.

Sosyal Güvenlik Kanunu devir tarihi itibarıyla devredilen kişilerle ilgili olarak yükümlülüğün peşin değerinin; aktüeryal hesabında kullanılacak teknik faiz oranının %9,80 olacağını, Sosyal Güvenlik Kurumu, Maliye Bakanlığı, Hazine Müsteşarlığı, Devlet Planlama Teşkilatı Müsteşarlığı, BDDK, TMSF, banka ve sandık temsilcilerinden oluşan bir komisyon tarafından, sandıkların Sosyal Güvenlik Kanunu kapsamındaki sigorta kolları itibarıyla gelir ve giderleri ile sandıklarca ödenen aylık ve gelirlerin Sosyal Güvenlik Kurumu düzenlemeleri çerçevesindeki aylık ve gelirlerin üzerinde olması halinde söz konusu farklar da dikkate alınarak hesaplanacağını ve devrin 1 Ocak 2008'den itibaren başlayan 3 yıllık bir dönem içinde tamamlanacağını hüküm altına almaktadır.

19 Haziran 2008 tarihinde Ana Muhalefet Partisi Sosyal Güvenlik Kanunu'nun Geçici 20. maddesinin birinci fıkrasının da arasında yer aldığı muhtelif maddelerinin iptali ve iptal davası sonuçlanıncaya kadar yürürlüğünün durdurulması istemiyle Anayasa Mahkemesi'ne başvuruda bulunmuştur. Ana Muhalefet Partisi tarafından yapılan başvuru, adı geçen mahkemenin 30 Mart 2011 tarihli toplantısında alınan karar doğrultusunda reddedilmiştir.

Sosyal Güvenlik Kanunu uyarınca sandık iştirakçileri ile aylık ve/veya gelir bağlanmış olanlar ve bunların hak sahiplerinin Sosyal Güvenlik Kurumu'na devrinden sonra bu kişilerin tabi oldukları vakıf senedinde bulunmasına rağmen karşılanmayan diğer sosyal hakları ve ödemeleri, sandıklar ve sandık iştirakçilerini istihdam eden kuruluşlarca karşılanmaya devam edilecektir.

Ana ortaklık Banka'nın 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla devre esas yükümlülüklerinin peşin değeri bağımsız bir aktüer tarafından Kanun'da belirtilen aktüeryal varsayımlar kullanılarak hesaplanmış ve aktüerin Şubat 2012 tarihli raporunda devre esas yükümlülüklerin Sandık'ın mevcut varlıkları ile karşılanmakta olduğu belirtilmiştir.

Ayrıca Ana ortaklık Banka yönetimi, yukarıda belirtilen çerçevede yapılacak devir sırasında ve sonrasında oluşabilecek olası yükümlülük tutarının Sandık'ın varlıklarıyla karşılanabilecek düzeyde olacağını ve Ana ortaklık Banka'ya herhangi bir ilave yük getirmeyeceğini öngörmektedir.

XVIII. Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar

Gelir vergisi gideri, cari vergi gideri ile ertelenmiş vergi geliri veya giderinin toplamından oluşur.

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem kârının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, vergilendirilebilen veya vergi matrahından indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya vergi matrahından indirilemeyen kalemler dikkate alarak hesaplanır. Vergiye tabi kâr, bu sebeple gelir tablosunda belirtilen kârdan farklılık gösterir. Cari vergi yükümlülüğü yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasal vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kâr elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kâr veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kâr elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır. Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olan vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Bununla birlikte, ertelenen vergi, aynı veya farklı bir dönemde doğrudan özsermaye ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili ise doğrudan özsermaye hesap grubuyla ilişkilendirilir. Ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü netleştirilmektedir.

19 Ekim 2005 tarih ve 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 53. maddesi uyarınca krediler ve diğer alacaklar ile ilgili olarak ayrılan özel karşılıkların tamamı aynı maddenin 2. fıkrasına istinaden ayrıldıkları yılda kurumlar vergisi matrahının belirlenmesinde gider olarak dikkate alınmaktadır.

Bahreyn'de faaliyet gösteren bankalar bu ülke mevzuatına göre vergiye tabi değildir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Transfer fiyatlandırması

Transfer fiyatlandırması konusu Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı" başlıklı 13. maddesi ile düzenleme altına alınmış, konu hakkında uygulamaya yönelik ayrıntılı açıklamalara ise "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ"de yer verilmiştir. Söz konusu düzenlemeler uyarınca, ilişkili kişilerle/kuruluşlarla emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel üzerinden mal veya hizmet alımı ya da satımı yapılması durumunda, kazanç transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılmakta ve bu nitelikteki kazanç dağıtımları kurumlar vergisi açısından indirim tabii tutulmamaktadır.

XIX. Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar

Borçlanmayı temsil eden araçlar; işlem tarihinde elde etme maliyeti ile kayda alınmakta, iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir. İlişikteki finansal tablolarda, yabancı para borçlanma araçları Banka'nın dönem sonu gişe alış kuru ile değerlemeye tabi tutulmuş, borçlanma tutarlarına ilişkin döneme isabet eden faiz gideri tutarları finansal tablolara yansıtılmıştır.

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile direkt ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

XX. İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar

Cari dönemde 25 Mart 2011 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda, Ana ortaklık Banka'nın 700.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin toplam 100.000 TL artırılarak 800.000 TL'ye yükseltilmesine, artışın 100.000 TL'lik kısmının Genel Kurul Kararı çerçevesinde 2010 yılı kârından karşılanmasına karar verilmiştir. Söz konusu artış, 15 Nisan 2011 tarihli BDDK yazısı ile onaylanmış olup, 12 Mayıs 2011 tarihinde tescil edilmiş ve 27 Mayıs 2011 tarih ve 7824 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir.

Önceki dönemde 25 Mart 2010 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda, Ana ortaklık Banka'nın 600.000 TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin toplam 100.000 TL artırılarak 700.000 TL'ye yükseltilmesine, artışın 85.000 TL'lik kısmının Genel Kurul Kararı çerçevesinde 2009 yılı kârından, kalan 15.000 TL'lik kısmının ise olağanüstü yedeklerden karşılanmasına karar verilmiştir. Söz konusu artış, 27 Nisan 2010 tarihli BDDK yazısı ile onaylanmış olup, 18 Mayıs 2010 tarihinde tescil edilmiş, 2 Haziran 2010 tarih ve 7576 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir.

XXI. Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar

Ana ortaklık Banka, aval ve kabullerini, müşterilerin ödemeleri ile eş zamanlı olarak gerçekleştirmekte olup, bilanço dışı yükümlülükleri içerisinde göstermektedir.

XXII. Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar

Ana ortaklık Banka, devlet teşvikleri kullanmamaktadır.

XXIII. Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar

Banka misyonu gereği, ağırlıklı olarak kurumsal bankacılık ve yatırım bankacılığı alanlarında faaliyet göstermektedir.

Kurumsal bankacılık faaliyetlerinin içerisinde Kurumsal Pazarlama Müdürlüğü faaliyetleri yer almaktadır. Kurumsal bankacılık büyük ölçekli kurumsal müşterilere finansal çözümler ve bankacılık hizmetleri sunmaktadır. Kurumsal müşterilere sunulan hizmetler arasında TL ve döviz bazında işletme kredileri, yatırım kredileri, proje finansmanı, akreditif ve teminat mektupları hizmetleri bulunmaktadır.

Yatırım bankacılığı faaliyetlerinin içerisinde Hazine, Kurumsal Finansman, Araştırma, Finansal Kurumlar ve Menkul Kıymetler Müdürlükleri ile Portföy Yönetimi Müdürlüğü'nün faaliyetleri yer almaktadır. Yatırım bankacılığı faaliyetleri kapsamında kurumsal ve bireysel müşterilere portföy yönetimi, menkul kıymet aracılık işlemleri, nakit yönetimi ile birlikte her tür kurumsal finansman hizmetleri sunulmaktadır.

Konsolide edilen bağlı ortaklıklar ve iştiraklere ilişkin bölümlenmeye göre raporlamaya ilişkin bilgiler diğer kolonunda gösterilmiştir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Grup'un net dönem kârını oluşturan unsurlar ile toplam aktif ve toplam pasifin bölümlere göre dağılımı aşağıdaki tablolarda sunulmuştur:

Cari Dönem	Kurumsal Bankacılık	Yatırım Bankacılığı	Diğer	Toplam
Net Faiz Gelirleri	212.926	151.398	(4.202)	360.122
Net Ücret Komisyon Gelirleri	5.029	4.128	19.095	28.252
Diğer Gelirler	14.389	48	64.583	79.020
Diğer Giderler	(57.232)	(26.924)	(61.349)	(145.505)
Vergi Öncesi Kâr	175.112	128.650	18.127	321.889
Vergi Karşılığı				(63.269)
Net Dönem Kârı				258.620
Grubun Kârı/Zararı				260.763
Azınlık Hakları Kârı/Zararı				(2.143)
Cari Dönem				
Bölüm Varlıkları	6.295.356	3.249.863	396.000	9.941.219
İştirak ve Bağlı Ortaklıklar	-	-	192.415	192.415
Toplam Aktifler	6.295.356	3.249.863	588.415	10.133.634
Bölüm Yükümlülükleri	6.490.125	1.807.516	278.892	8.576.533
Özkaynaklar	-	-	1.557.101	1.557.101
Toplam Pasifler	6.490.125	1.807.516	1.835.993	10.133.634
Önceki Dönem				
Net Faiz Gelirleri	150.398	153.933	-	304.331
Net Ücret Komisyon Gelirleri	5.533	28.983	1.032	35.548
Diğer Gelirler	20.090	23.701	27.694	71.485
Diğer Giderler	(42.879)	(60.860)	(20.506)	(124.245)
Vergi Öncesi Kâr	133.142	145.757	8.220	287.119
Vergi Karşılığı				(59.364)
Net Dönem Kârı				227.755
Grubun Kârı/Zararı				222.669
Azınlık Hakları Kârı/Zararı				5.086
Önceki Dönem				
Bölüm Varlıkları	4.697.038	3.187.296	303.330	8.187.664
İştirak ve Bağlı Ortaklıklar	-	-	174.896	174.896
Toplam Aktifler	4.697.038	3.187.296	478.226	8.362.560
Bölüm Yükümlülükleri	4.740.387	2.028.779	194.873	6.964.039
Özkaynaklar	-	-	1.398.521	1.398.521
Toplam Pasifler	4.740.387	2.028.779	1.593.394	8.362.560

XXIV. Diğer hususlara ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

I. Konsolide sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklama ve dipnotlar

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Grup'un Sermaye Yeterliliği Standart Oranı %18,17'dir (31 Aralık 2010: %21,62). Sermaye yeterliliği standart oranının hesaplanması ile ilgili olarak, risk ağırlıklı varlıklar, yükümlülükler, gayri nakdi krediler; rasyoda belirtilen teminat gruplarına göre sınıflandırılarak ilgili risk grubunda değerlendirilmektedir.

Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin bilgiler:

Kredi Riskine Esas Tutar	Risk Ağırlıkları (*)						
	Ana ortaklık Banka						
	%0	%10	%20	%50	%100	%150	%200
Bilanço Kalemleri (Net)	262.273	-	532.434	1.314.118	4.921.253	8	9
Nakit Değerler	280	-	-	-	-	-	-
Vadesi Gelmiş Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
T. C. Merkez Bankası	7.853	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi, Yurtdışı Bankalar, Yurtdışı Merkez ve Şubeler	-	-	59.553	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar	112.909	-	-	-	-	-	-
Krediler	-	-	423.756	1.199.369	4.390.187	8	9
Tasfiye Olunacak Alacaklar (Net)	-	-	-	-	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	-	5.609	5.779	17.012	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar	95.787	-	-	-	-	-	-
Aktiflerimizin Vadeli Satışından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Alacaklar	-	-	34.441	-	3.282	-	-
Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları	31.168	-	9.075	108.970	236.974	-	-
İştirak, Bağlı Ortak. ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)	-	-	-	-	248.367	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	8.387	-	-
Diğer Aktifler	14.276	-	-	-	17.044	-	-
Nazım Kalemler	21.853	-	250.530	62.844	1.018.391	-	-
Gayrinakdi Krediler ve Taahhütler	21.853	-	201.387	62.844	995.532	-	-
Türev Finansal Araçlar	-	-	49.143	-	22.859	-	-
Risk Ağırlığı Verilmemiş Hesaplar	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar	284.126	-	782.964	1.376.962	5.939.644	8	9

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Risk Ağırlıkları (*)						
	Konsolide						
	%0	%10	%20	%50	%100	%150	%200
Kredi Riskine Esas Tutar							
Bilanço Kalemleri (Net)	388.237	-	898.422	1.199.157	4.987.350	8	9
Nakit Değerler	347	-	-	-	-	-	-
Vadesi Gelmiş Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
T. C. Merkez Bankası	7.853	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi, Yurtdışı Bankalar, Yurtdışı Merkez ve Şubeler	-	-	424.272	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	102.437	-	-	-	-	-	-
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	6.925	-	-	-	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar	112.909	-	-	-	-	-	-
Krediler	-	-	423.756	1.110.339	4.405.055	8	9
Tasfiye Olunacak Alacaklar (Net)	-	-	-	-	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	-	5.609	5.779	17.012	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar	95.787	-	-	-	-	-	-
Aktiflerimizin Vadeli Satışından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Alacaklar	-	-	34.758	-	58.772	-	-
Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları	31.171	-	10.027	83.039	236.974	-	-
İştirak, Bağlı Ortak. ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)	-	-	-	-	1.943	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	250.128	-	-
Diğer Aktifler	30.808	-	-	-	17.466	-	-
Nazım Kalemler	21.853	-	675.721	62.844	1.023.588	-	-
Gayrinakdi Krediler ve Taahhütler	21.853	-	619.992	62.844	1.001.125	-	-
Türev Finansal Araçlar	-	-	55.729	-	22.463	-	-
Risk Ağırlığı Verilmemiş Hesaplar	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar	410.090	-	1.574.143	1.262.001	6.010.938	8	9

(*) Grup'un %10'luk risk ağırlığı teşkil eden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin özet bilgi:

	Ana ortaklık Banka	Konsolide	Ana ortaklık Banka	Konsolide
	Cari Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Önceki Dönem
Kredi Riskine Esas Tutar (KRET)	6.784.748	6.956.797	4.836.490	4.889.346
Piyasa Riskine Esas Tutar (PRET)	541.813	642.238	551.125	652.375
Operasyonel Riske Esas Tutar (ORET)	533.236	590.624	411.926	436.557
Özkaynak	1.499.272	1.488.311	1.318.425	1.292.292
Özkaynak/(KRET+PRET+ORET) *100	19,08	18,17	22,73	21,62

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler:

	Ana ortaklık Banka	Konsolide	Ana ortaklık Banka	Konsolide
	Cari Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Önceki Dönem
ANA SERMAYE				
Ödenmiş Sermaye	800.000	800.000	700.000	700.000
Nominal Sermaye	800.000	800.000	700.000	700.000
Sermaye Taahhütleri (-)	-	-	-	-
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	374	374	374	374
Hisse Senedi İhraç Primleri	-	413	-	413
Hisse Senedi İptal Kârları	-	-	-	-
Yasal Yedekler	95.361	97.975	73.559	75.558
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/1)	47.510	49.750	36.928	38.583
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/2)	47.851	48.174	36.631	36.924
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçe	-	51	-	51
Statü Yedekleri	47.510	47.510	36.929	36.929
Olağanüstü Yedekler	143.295	155.087	111.248	121.359
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	140.375	152.167	108.328	118.439
Dağıtılmamış Kârlar	2.920	2.920	2.920	2.920
Birikmiş Zararlar	-	-	-	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	-	-	-	-
Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı	-	-	-	-
Kâr	255.342	310.617	211.629	263.779
Net Dönem Kârı	255.342	260.763	211.629	222.669
Geçmiş Yıllar Kârı	-	49.854	-	41.110
Muhtemel Riskler için A. Serb. Karşılıkların Ana Sermayenin %25'ine Kadar Olan Kısmı	-	-	-	-
İştirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri ile Gayrim. Satış Kazançları	31.174	31.174	31.174	31.174
Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermayenin %15'ine Kadar Olan Kısmı	-	-	-	-
Azınlık Payları	-	96.791	-	99.916
Zararın Yedek Akçelerle Karşılanamayan Kısmı (-)	-	-	-	-
Net Dönem Zararı	-	-	-	-
Geçmiş Yıllar Zararı	-	-	-	-
Özel Maliyet Bedelleri (-)	(229)	(506)	(313)	(717)
Peşin Ödenmiş Giderler (-)(*)	-	-	(5.779)	(5.875)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (-)	(452)	(865)	(414)	(854)
Ana Sermayenin %10'unu Aşan Ertelenmiş Vergi Varlığı Tutarı (-)	-	-	-	-
Kanunun 56'ncı maddesinin Üçüncü Fıkrasındaki Aşım Tutarı (-)	-	-	-	-
Konsolidasyon Şerefiyesi (Net) (-)	-	(1.005)	-	(1.005)
Ana Sermaye Toplamı	1.372.375	1.537.565	1.158.407	1.321.051

(*) 10 Mart 2011 tarih ve 27870 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" uyarınca peşin ödenmiş giderler hesabı özkaynak hesaplamasından çıkartılmış, kredi riskine esas tutar hesaplamasına dahil edilmiştir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Ana ortaklık Banka	Konsolide	Ana ortaklık Banka	Konsolide
KATKI SERMAYE				
Genel Karşılıklar	64.564	58.491	45.084	43.539
Menkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i	-	-	-	-
Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i	-	-	-	-
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları) Bedelsiz Hisseleri	-	-	-	-
Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermaye Hesaplamasında Dikkate Alınmayan Kısmı	-	-	-	-
İkincil Sermaye Benzeri Borçlar (**)	75.400	75.400	77.500	77.500
Menkul Değerler Değer Artış Fonu Tutarının %45'i (*)	(12.672)	7.722	44.691	31.059
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan	(17.070)	1.206	16.224	2.234
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	4.398	6.516	28.467	28.825
Sermaye Yedeklerinin, Kâr Yedeklerinin ve Geçmiş Yıllar K/Z'nin Enflasyona Göre Düzeltilme Farkları (Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltilme Farkı hariç)	-	-	-	-
Katkı Sermaye Toplamı	127.292	141.613	167.275	152.098
ÜÇÜNCÜ KUŞAK SERMAYE				
SERMAYE	1.499.667	1.679.178	1.325.682	1.473.149
SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER	(395)	(190.867)	(7.257)	(180.857)
Konsolidasyon Dışı Bırakılmış Bankalar ve Finansal Kuruluşlardaki Ortaklık Payları	-	-	-	-
Bankalara, Finansal Kuruluşlara (Yurt İçi, Yurt Dışı) Veya Nitelikli Pay Sahiplerine Kullanılan İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Krediler İle Bunlardan Satın Alınan Birincil Veya İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Borçlanma Araçları	-	-	-	-
Özsermaye Yöntemi Uygulanmış Ancak Aktif ve Pasifleri Konsolide Edilmemiş Bankalar ve Finansal Kuruluşlara İlişkin Ortaklık Payları	-	(190.472)	-	(173.600)
Kanunun 50 ve 51 inci Maddeleri Hükümlerine Aykırı Olarak Kullanılan Krediler	-	-	-	-
Bankaların, Gayrimenkullerinin Net Defter Değerleri Toplamının Özkaynaklarının Yüzde Ellisini Aşan Kısmı ile Alacaklarından Dolayı Edinmek Zorunda Kaldıkları ve Kanunun 57'nci Maddesi Uyarınca Elden Çıkarılması Gereken Emtia ve Gayrimenkullerden Edinim Tarihinden İtibaren Beş Yıl Geçmesine Rağmen Elden Çıkarılmayanların Net Defter Değerleri	(395)	(395)	(7.257)	(7.257)
Diğer	-	-	-	-
TOPLAM ÖZKAYNAK	1.499.272	1.488.311	1.318.425	1.292.292

(*) Menkul değerler değer artış fonunun pozitif olması durumunda %45'i, negatif olması durumunda tamamı hesaplamalara dahil edilmektedir.

(**) BDDK'nın Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliği gereğince, Ana ortaklık Banka'nın kalan vadesi 5 yıldan az olan Sermaye Benzeri Kredisinin %80'i katkı sermaye hesaplamasında dikkate alınmıştır.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

II. Konsolide kredi riski

Kredilerin sektörel dağılımları aylık olarak Yönetim Kurulu'na raporlanmakta ve konjonktüre göre sınırlamalara gidilmektedir. Coğrafi bir sınırlama uygulanmamaktadır.

Hazine amaçlı yapılan işlemler ile ilgili izleme ve kontroller yapılmaktadır. Yapılan işlemlerle ilgili olarak risk limitleri belirlenmiştir.

Kredi Tahsis Bölümü'nce kredi müşterilerinin kredi değerliliği izlenmekte ve altı ayda bir düzenli olarak gözden geçirilmektedir. Borçluların kredi değerlilikleri düzenli aralıklarla "Bankalarca Karşılık Ayrılacak Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Esas ve Usuller Hakkında Yönetmelik'e uygun şekilde izlenmektedir. Hesap durum belgeleri ilgili mevzuatta öngörüldüğü şekilde alınmaktadır. Kredi limitleri Yönetim Kurulu, banka kredi komitesi ve kredi yönetimince belirlenmektedir. Ana ortaklık Banka, kullandığı kredileri ve diğer alacakları için yeterli miktarda teminat almaktadır. Alınan teminatlar şahsi kefalet, gayrimenkul ipoteci, nakit blokaj ve müşteri çeklerinden oluşmaktadır.

Bankalar ile yapılan işlemler için de limitler belirlenmiştir. Kredi riskleri karşı tarafın kredi değerlilikleri ve limitleri çerçevesinde yönetilmektedir.

Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi ve benzeri diğer sözleşmeler cinsinden tutulan pozisyonlar üzerinde kontrol limitleri mevcuttur. Limitler banka yönetimi tarafından sürekli kontrol edilmektedir. Kredi riski piyasa hareketlerinden kaynaklanan potansiyel risklerle birlikte yönetilmektedir. Kredi riski, piyasa riski, likidite riski ve diğer riskler bir bütün olarak ele alınmaktadır.

Ana ortaklık Banka, önemli ölçüde kredi riskine maruz kaldığında vadeli işlem ve benzer nitelikli sözleşmeleri, hakların kullanılması, edimlerin yerine getirilmesi veya satılması yoluyla kısa zamanda sona erdirerek toplam riski azaltma yoluna gitmektedir.

Tazmin edilen gayrinakdi krediler, vadesi geldiği halde ödenmeyen kredilerle aynı risk ağırlığına tabi tutulmaktadır.

Kredilerden yenilenen ve yeniden itfa planına bağlananların ilgili mevzuatla belirlenen izlenme yöntemi dışında, Ana ortaklık Banka içinde dahili derecelendirme uygulaması kapsamında ilgili şirketin mevcut derecesi değiştirilmektedir ve risk sınıflaması için her türlü önlem alınmaktadır.

Ana ortaklık Banka vade bazında yoğunlaşmayı takip etmektedir ve normal seyrinden farklılaşan riskler incelenmektedir.

Yurt dışındaki işlemler çok sayıda ülkede çok sayıda muhabir banka ile yapılmaktadır. Bankalarla yapılacak işlemlerde karşı taraf limitleri belirlenmiştir.

Ana ortaklık Banka, uluslararası bankacılık piyasasında aktif bir katılımcı olarak diğer finansal kuruluşların finansal faaliyetleri ile birlikte değerlendirildiğinde önemli ölçüde kredi riski yoğunluğuna sahip değildir.

Ana ortaklık Banka'nın ilk büyük 100 nakdi kredi müşterisinden olan risklerinin toplam nakdi krediler portföyü içindeki payı %84,47'dir (31 Aralık 2010: %85,17).

Ana ortaklık Banka'nın ilk büyük 100 gayrinakdi kredi müşterisinden olan risklerinin toplam gayrinakdi krediler portföyü içindeki payı %100'dür (31 Aralık 2010: %100).

Ana ortaklık Banka'nın ilk büyük 100 kredi müşterisinden olan nakdi ve gayrinakdi risk tutarının toplam bilanço içi ve nazım hesaplar içindeki payı %84,59'dur (31 Aralık 2010: %83,94).

Ana ortaklık Banka, "Bankalarca Karşılık Ayrılacak Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Esas ve Usuller Hakkında Yönetmelik"te öngörüldüğü şekilde genel kredi karşılığını hesaplamış ve 58.491 TL genel kredi karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2010: 43.539 TL).

Kredi riskinin kullanıcılara ve coğrafi bölgelere göre dağılımı tablosu:

	Kişi ve Kuruluşlara Kullandırılan Krediler		Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlara Kullandırılan Krediler		Menkul Değerler		Diğer Krediler (*)	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kullanıcılara göre kredi dağılımı								
Özel Sektör	5.274.175	3.514.324	597.858	507.376	204.794	108.280	220.815	244.984
Kamu Sektörü	-	-	-	-	2.207.832	2.306.593	-	-
Bankalar	-	-	375.020	569.515	94.413	73.913	534.591	563.724
Bireysel Müşteriler	19.903	35.735	-	-	-	-	-	-
Sermayede Payı Temsil Eden MD	-	-	-	-	41.771	58.975	-	-
Toplam	5.294.078	3.550.059	972.878	1.076.891	2.548.810	2.547.761	755.406	808.708
Coğrafi bölgeler itibarıyla bilgiler								
Yurtiçi	5.282.079	3.550.059	963.412	995.268	2.356.644	2.438.956	712.225	802.016
Avrupa Birliği Ülkeleri	266	-	-	40.275	87.969	88.921	6.207	662
OECD Ülkeleri (**)	-	-	-	-	-	-	1.652	1.200
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	461	-	-	41.348	104.197	19.884	114	50
ABD, Kanada	-	-	-	-	-	-	35.208	4.780
Diğer Ülkeler	11.272	-	9.466	-	-	-	-	-
Toplam	5.294.078	3.550.059	972.878	1.076.891	2.548.810	2.547.761	755.406	808.708

(*) THP'de ilk üç sütunda yer alanlar dışında sınıflandırılan ve 5411 sayılı Kanunu'nun 48. maddesinde bilanço içi kredi olarak tanımlanan işlemleri içermektedir.

(**) AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Coğrafi bölgeler itibarıyla bilgiler:

	Varlıklar	Yükümlülükler (**)	Gayrinakdi Krediler	Sermaye Yatırımları (***)	Net Kâr
Cari Dönem					
Yurt İçi	9.637.107	1.802.750	1.268.979	231.229	265.965
Avrupa Birliği Ülkeleri	91.486	3.724.864	-	2.957	-
OECD Ülkeleri (*)	1.652	-	-	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	104.774	45.259	-	-	(7.345)
ABD, Kanada	43.691	3.005.803	-	-	-
Diğer Ülkeler	20.738	-	-	-	-
Toplam	9.899.448	8.578.676	1.268.979	234.186	258.620
Önceki Dönem					
Yurt İçi	7.934.180	1.944.807	1.093.918	230.914	221.513
Avrupa Birliği Ülkeleri	127.247	2.808.819	-	2.957	-
OECD Ülkeleri (*)	1.200	-	-	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	61.282	53.187	-	-	6.242
ABD, Kanada	4.780	2.157.226	-	-	-
Diğer Ülkeler	-	-	-	-	-
Toplam	8.128.689	6.964.039	1.093.918	233.871	227.755

(*) AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

(**) Özkaynaklar "yükümlülükler" sütununa dahil edilmemiştir.

(***) Sermaye yatırımları sütununa sabit sermaye yatırımlarını oluşturan tutarlar yazılmış olup, bu tutarlar "varlıklar" sütununda ayrıca gösterilmemiştir.

Sektörlere göre nakdi kredi dağılım tablosu

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TP	(%)	YP	(%)	TP	(%)	YP	(%)
Tarım	19.069	1	-	-	3.472	-	-	-
Çiftçilik ve Hayvancılık	19.069	1	-	-	3.472	-	-	-
Ormançılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Balıkçılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Sanayi	1.032.339	58	3.033.768	67	886.762	56	1.732.094	56
Madencilik ve Taşocakçılığı	-	-	-	-	5.980	-	14.414	-
İmalat Sanayi	381.852	21	1.169.537	26	406.686	26	586.763	19
Elektrik, Gaz, Su	650.487	37	1.864.231	41	474.096	30	1.130.917	37
İnşaat	23.880	1	233.673	5	19.354	1	175.455	6
Hizmetler	695.703	39	1.228.265	28	635.584	40	1.192.551	38
Toptan ve Perakende Ticaret	25.488	1	-	-	830	-	1.331	-
Otel ve Lokanta Hizmetleri	17.992	1	205.643	5	24.282	2	179.332	6
Ulaştırma ve Haberleşme	27.518	2	488.923	11	50.527	3	360.458	12
Mali Kuruluşlar	580.526	33	392.352	9	507.377	32	569.515	17
Gayrimenkul ve Kira. Hizm.	10.312	1	95.431	2	25.522	2	47.967	2
Serbest Meslek Hizmetleri	5.691	-	-	-	9.990	-	-	-
Eğitim Hizmetleri	25.911	1	5.406	-	14.180	1	3.220	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	2.265	-	40.510	1	2.876	-	30.728	1
Diğer	22.417	1	6.242	-	42.969	3	8.797	-
Toplam	1.793.408	100	4.501.948	100	1.588.141	100.00	3.108.897	100

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Aşağıdaki tablo bilanço kalemlerinin maksimum kredi riski duyarlılıklarını göstermektedir;

Brüt maksimum duyarlılık	Cari Dönem	Önceki Dönem
Nakit Değerler, Bankalar	546.335	620.444
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV	150.325	120.118
Para Piyasalarından Alacaklar	109.365	7.830
Verilen Krediler, Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	6.295.356	4.697.038
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	2.316.883	2.128.617
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	126.955	310.287
Toplam	9.545.219	7.884.334
Türev Finansal Araçlar	78.192	34.629
Şarta Bağlı Yükümlülükler	637.007	209.912
Gayri Nakdi Krediler	1.068.807	646.737
Toplam	1.784.006	891.278
Toplam kredi riski duyarlılığı	11.329.225	8.775.612

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla nakdi kredi sınıfı bazında kredi kalitesi aşağıdaki gibidir;

Cari Dönem	Vadesi geçmiş veya değer kaybına uğramış olmayanlar	Vadesi geçmiş veya değer kaybına uğramış olanlar	Toplam
Verilen krediler			
Kurumsal krediler	5.375.507	1.176	5.376.683
KOBİ'lere verilen krediler	870.370	-	870.370
Tüketici kredileri	182	-	182
Diğer	19.721	-	19.721
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	28.399	1	28.400
Toplam	6.294.179	1.177	6.295.356

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla nakdi kredi sınıfı bazında kredi kalitesi aşağıdaki gibidir;

Önceki Dönem	Vadesi geçmiş veya değer kaybına uğramış olmayanlar	Vadesi geçmiş veya değer kaybına uğramış olanlar	Toplam
Verilen krediler			
Kurumsal krediler	3.190.772	50.629	3.241.401
KOBİ'lere verilen krediler	1.335.949	6.631	1.342.580
Tüketici kredileri	281	-	281
Diğer	42.688	-	42.688
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	69.998	90	70.088
Toplam	4.639.688	57.350	4.697.038

Kredi riski Ana ortaklık Banka'nın içsel derecelendirme (rating) sistemine göre değerlendirilmektedir. Kredi portföyünde yer alan finans sektörü dışındaki müşterilerin derecelendirmesi içsel derecelendirme modeli ile yapılırken, finans sektörüne dahil olan müşterilerin dereceleri ise dışsal derecelendirme kuruluşlarınca verilmiş olan derecelerinin bankanın içsel derecelerine eşleştirilmesi ile gerçekleştirilmektedir. Temerrüde düşme olasılığına göre derecelendirilen krediler, en iyi dereceden (çok yüksek), en düşük derecelere (ortalamanın altı) kadar aşağıdaki gibi sıralanmış, tablonun en altında ise temerrüde düşmüş (değer kaybına uğramış) kredilere yer verilmiştir. İçsel derecelendirme sistemine modeline göre derecelendirilen kredi tutarlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Kredi kalitesi kategorileri	Cari Dönem	Önceki Dönem
Çok yüksek kredi kalitesi	362.285	528.085
Yüksek kredi kalitesi	2.475.919	2.271.426
Ortalama kredi kalitesi	3.867.001	2.282.012
Ortalamanın altında kredi kalitesi	803.916	618.810
Değer kaybına uğramış	20.330	20.166
Toplam	7.529.451	5.720.499

"Çok Yüksek" kategorisi borçlunun çok güçlü bir finansal yapıya sahip olduğunu, "yüksek" kategorisi borçlunun güçlü bir finansal yapıya sahip olduğunu, "ortalama" kategorisi borçlunun yeterli bir finansal yapıya sahip olduğunu, "ortalamanın altı" kategorisi ise borçlunun finansal yapısının orta vadede dikkat edilmesi gereken risk düzeyinde olduğunu göstermektedir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Grup'un nakdi kredi, gayri nakdi krediler ve finansal kiralama alacakları toplam riski (takipteki krediler dahil, özel karşılıklar hariç brüt tutar) bilanço tarihi itibarı ile 7.592.033 TL olup, bu müşterilerin 62.582 TL'si derecelendirilmemiştir (31 Aralık 2010: 5.817.441 TL; 96.942 TL).

Vadesi veya anlaşma koşulları yeniden gözden geçirilen finansal varlıkların kayıtlı değeri

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Bankalardan Alacaklar	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-
Verilen krediler ve finansal kiralama alacaklar	62.198	213.875
Kurumsal krediler	56.458	76.538
KOBİ'lere verilen krediler	759	129.616
Tüketici kredileri	-	-
Diğer	4.981	7.721
Toplam	62.198	213.875

III. Konsolide piyasa riskine ilişkin açıklamalar

Piyasa riskinden korunmak ve taşınan riskleri sınırlamak amacıyla Yönetim Kurulu tarafından piyasa riski kapsamında limitler tespit edilmiştir. Risk, nominal ve oransal bazlı limit sistemleri kullanılmakta, Yönetim Kurulu'na, ilgili komitelere ve üst düzey yönetime risk bilgilendirimini içeren raporlama yapılmaktadır.

Risk Yönetim Birimi ve Risk Yönetim Komitelerinden oluşan Risk Yönetim Grubu tarafından organizasyon, sorumluluk, faaliyet alanları gibi konuların belirlendiği dahili yönetmelikler hazırlanarak Yönetim Kurulu'nca onaylanmıştır. Risk Yönetimi Politikaları belirlenerek Ana ortaklık Banka genelinde duyurulmuştur.

Yasal olarak, konsolide ve konsolide olmayan bazda piyasa riskinin ölçümünde standart yöntem kullanılmaktadır. Standart yöntem ek olarak, Ana ortaklık Banka, geliştirdiği ve geriye dönük testlerle başarısını kontrol ederek geliştirmeye devam ettiği parametrik, tarihi simülasyon gibi içsel modelleri de menkul kıymet portföylerine, döviz pozisyonuna günlük ve/veya aylık bazda uygulamakta, VaR hesaplamalarını yapmakta, senaryo analizleri ve stress testleri uygulayarak içsel modellerin yakalayamadığı risklerin tespiti yoluna gitmektedir. Piyasa Riski ölçümleri günlük olarak yapılmakta, haftalık ve aylık olarak üst yönetime, Denetim Komitesi'ne ve Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır.

kıymet portföylerine, döviz pozisyonuna günlük ve/veya aylık bazda uygulamakta, VaR hesaplamalarını yapmakta, senaryo analizleri ve stress testleri uygulayarak içsel modellerin yakalayamadığı risklerin tespiti yoluna gitmektedir. Piyasa Riski ölçümleri günlük olarak yapılmakta, haftalık ve aylık olarak üst yönetime, Denetim Komitesi'ne ve Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır.

Piyasa riski ile ilgili tablo aşağıda sunulmuştur:

	Tutar
(I) Genel Piyasa Riski için Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	28.161
Getirisi Faiz Oranı ile İlişkilendirilmiş Finansal Araçlardan Kaynaklanan	24.588
Hisse Senedi, Yatırım Fonu ve Katılma Belgesi Pozisyonlarından Kaynaklanan	3.573
(II) Spesifik Risk için Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	14.122
Getirisi Faiz Oranı ile İlişkilendirilmiş Finansal Araçlardan Kaynaklanan	10.626
Hisse Senedi, Yatırım Fonu ve Katılma Belgesi Pozisyonlarından Kaynaklanan	3.496
(III) Kur Riski için Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	9.096
Sermaye Yükümlülüğü	9.096
Kur Riskine Tabi Opsiyonlar için Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
(IV) Emtia Riski için Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-
(V) Takas Riski için Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-
(VI) Opsiyonlardan Kaynaklanan Piyasa Riski için Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-
(VII) Risk Ölçüm Modeli Kullanan Bankalarda Piyasa Riski için Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
(VIII) Piyasa Riski için Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü (I+II+III+IV+V+VI)	51.379
(IX) Piyasa Riskine Esas Tutar (12,5 x VIII) ya da (12,5 x VII)	642.238

Yukarıda verilen piyasa riski bilgileri ilgili yılların Ocak - Aralık dönemlerini içermekte olup, 1 Kasım 2006 tarihli Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik çerçevesinde hesaplanmış değerlerdir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Dönem içerisinde ay sonları itibarıyla hesaplanan piyasa riskine ilişkin ortalama piyasa riski tablosu:

	Cari Dönem			Önceki Dönem		
	Ortalama	En Yüksek	En Düşük	Ortalama	En Yüksek	En Düşük
Faiz Oranı Riski	426.534	491.238	367.925	385.938	416.613	344.438
Hisse Senedi Riski	121.103	151.050	88.363	139.441	187.938	56.963
Kur Riski	123.850	160.263	109.638	130.366	173.638	102.588
Emtia Riski	-	-	-	-	-	-
Takas Riski	-	-	-	-	-	-
Opsiyon Riski	159	288	-	213	538	-
Toplam Riske Maruz Değer	671.646	802.839	565.926	655.958	778.727	503.989

Yukarıda verilen piyasa riski bilgileri ilgili yılların Ocak – Aralık dönemlerini içermekte olup, 1 Kasım 2006 tarihli Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik çerçevesinde hesaplanmış değerlerdir.

Diğer fiyat riskleri

Ana ortaklık Banka, hisse senetleri yatırımlardan kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. Hisse senetleri yatırımları daha çok ticari amaçla yapılmaktadır. Ancak, Ana ortaklık Banka tarafından bu yatırımların faal olarak alım-satımı söz konusu değildir.

Diğer fiyat riskleri

Ana ortaklık Banka, hisse senetleri yatırımlardan kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. Hisse senetleri yatırımları daha çok ticari amaçla yapılmaktadır. Ancak, Ana ortaklık Banka tarafından bu yatırımların faal olarak alım-satımı söz konusu değildir.

Hisse senedi fiyat duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan hisse senedi fiyat risklerine göre belirlenmiştir.

Raporlama tarihinde, tüm diğer değişkenlerin sabit ve değerlendirme yöntemindeki verilerin (hisse senedi fiyatları) %20 oranında fazla/az olması durumunda:

- Grup, hisse senedi yatırımlarını hem satılmaya hazır varlıklar hem de alım satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılmakta; Grup'un satılmaya hazır varlıklar portföyünde yer alan hisse senetleri elden çıkarılmadığı sürece, net kâr/zarar etkilenmemektedir.
- Özkaynaklardaki menkul değerler değerlendirme farkları hesabında 955 TL tutarında artış/azalış (31 Aralık 2010: 2.939 TL); alım satım portföyünde yer alan hisse senetleri için kâr zarar hesabında 2.307 TL tutarında artış/azalış (31 Aralık 2010: 4.485 TL tutarında artış/azalış) olacaktır.

IV. Konsolide operasyonel risk

Banka, 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 üncü bölümü "Operasyonel Riske Esas Tutarın Hesaplanması" uyarınca hesaplamıştır.

Banka'nın 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla sermaye yeterliliği standart oranı hesaplamasında kullanılan, Banka'nın 2010, 2009 ve 2008 yıl sonu brüt gelirleri üzerinden hesaplanan 47.249,92 TL maruz kalınabilecek operasyonel riski temsil etmekte olup aynı zamanda operasyonel riskin ortadan kaldırılması için gerekli minimum sermaye tutarını ifade etmektedir. Bu bölümde I nolu dipnotta gösterilen operasyonel riske esas tutar maruz kalınabilecek operasyonel riskin 12,5 katı hesaplanarak 590.624 TL olarak gösterilmiştir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

V. Konsolide kur riskine ilişkin açıklamalar

Piyasalarda yaşanan belirsizlikler ve değişkenlikler nedeniyle herhangi bir kısa ya da uzun pozisyon izlenmemekte, dolayısıyla kur riski taşınmaması öngörülmektedir. Ancak, yine de oluşabilecek kur riskleri standart metod kapsamında yer alan kur riski tablosunda haftalık ve aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta, sonuçlar resmi makamlara ve Ana ortaklık Banka üst yönetimine raporlanmaktadır. Böylece kur riski yakından takip edilmektedir. Kur riski genel piyasa riskinin bir parçası olarak, Sermaye Yeterliliği Standart Oranının hesaplanmasında da dikkate alınmaktadır.

Yabancı para risklerine yönelik olarak açık pozisyon alınmamakta, müşteri işlemlerinden kaynaklanabilecek herhangi bir kur riski doğduğunda ise karşı pozisyon alınarak kur riski taşınmamaktadır.

Ana ortaklık Banka'nın yabancı para borçlanma araçlarının ve net yabancı para yatırımlarının riskten korunma amaçlı türev araçlarla korunması işlemi bulunmamaktadır.

Ana ortaklık Banka'nın finansal tablo tarihi ile bu tarihten geriye doğru son beş iş günü kamuya duyurulan ABD Doları, Avro ve Yen cari döviz alış kurları aşağıdaki gibidir:

	1 ABD Doları	1 Avro	1 Japon Yeni
A. Banka "Yabancı Para Evaluasyon Kuru"			
31 Aralık 2011	1,8850	2,4411	0,0243
Bundan Önceki Beş İş Günü:			
30 Aralık 2011	1,8850	2,4411	0,0243
29 Aralık 2011	1,9000	2,4565	0,0244
28 Aralık 2011	1,8780	2,4532	0,0241
27 Aralık 2011	1,8750	2,4506	0,0241
26 Aralık 2011	1,8780	2,4514	0,0241

Ana ortaklık Banka'nın ABD Doları, Avro ve Yen cari döviz alış kurunun finansal tablo tarihinden geriye doğru son otuz günlük basit aritmetik ortalama değerleri sırasıyla tam TL olarak 1,8468, 2,4335 ve 0,0237'dir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Banka'nın kur riskine ilişkin bilgiler: yabancı paralar

	Avro	ABD Doları	Japon Yeni	Diğer YP	Toplam
Cari Dönem					
Varlıklar					
Nakit Değerler (Kasa, Etkatif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	82.567	33.077	-	8	115.652
Bankalar	6.528	397.328	184	2.141	406.181
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (*)	15.457	11.380	-	-	26.837
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	38.501	532.542	-	-	571.043
Verilen Krediler (**)	2.742.143	3.392.297	215	-	6.134.655
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları)	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	2	2
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar (***)	26.827	43.211	-	3	70.041
Toplam Varlıklar	2.912.023	4.409.835	399	2.154	7.324.411
Yükümlülükler					
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-
Döviz Tevdiat Hesabı	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	41.637	136.028	-	297	177.962
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	3.163.717	3.693.055	-	-	6.856.772
İhraç Edilen Menkul Değerler					
Muhtelif Borçlar	4.800	15.311	-	369	20.480
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar					
Diğer Yükümlülükler (****)	16.126	18.661	-	340	35.127
Toplam Yükümlülükler	3.226.280	3.863.055	-	1.006	7.090.341
Net Bilanço Pozisyonu	(314.257)	546.780	399	1.148	234.070
Net Nazım Hesap Pozisyonu	225.591	(559.302)	(321)	-	(334.032)
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	747.673	327.183	568	2.386	1.077.810
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	(522.082)	(886.485)	(889)	(2.386)	(1.411.842)
Gayrinakdi Krediler (*****)	255.130	715.394	-	-	970.524
Önceki Dönem					
Toplam Varlıklar	2.373.460	2.701.169	3.180	1.373	5.079.182
Toplam Yükümlülükler	2.453.642	2.789.489	-	1.012	5.244.143
Net Bilanço Pozisyonu	(80.182)	(88.320)	3.180	361	(164.961)
Net Nazım Hesap Pozisyonu	(9.509)	89.739	(3.611)	-	76.619
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	125.430	265.787	8.749	-	399.966
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	(134.939)	(176.048)	(12.360)	-	(323.347)
Gayrinakdi Krediler (*****)	138.580	604.457	-	-	743.037

(*) 7.631 TL tutarındaki türev finansal işlemler kur farkı reeskontu "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar" içerisinde düşülmüştür.

(**) Verilen krediler, 1.661.107 TL tutarında döviz endeksli kredileri içermektedir.

(***) 9.243 TL tutarında peşin ödenmiş giderler "Diğer Varlıklar" satırına dahil edilmemiştir.

(****) 20.006 TL tutarında menkul değerler değer artış fonu ve 13.481 TL tutarındaki türev finansal işlemler kur farkı reeskontu "Diğer Yükümlülükler" satırına dahil edilmemiştir. 6.335 TL tutarındaki müstakriz fonlar "Diğer Yükümlülükler" satırında ilgili döviz cinsleri bazında yer almaktadır.

(*****) Net bilanço dışı pozisyona etkisi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Kur riskine duyarlılık

Grup'un büyük ölçüde Avro, ABD Doları ve Japon Yeni cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablolar Grup'un Avro, ABD Doları ve Japon Yeni kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir.

	Döviz Kurundaki % Artış	Kâr Zarar Üzerindeki Etki (*)		Özkaynak Üzerindeki Etki (**)	
		%	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem
ABD Doları	10	(3.250)	(2.861)	1.998	3.003
Avro	10	(8.869)	(9.195)	3	226
Japon Yeni	10	8	(43)	-	-
Diğer	10	115	36	-	-

	Döviz Kurundaki % Azalış	Kâr Zarar Üzerindeki Etki (*)		Özkaynak Üzerindeki Etki (**)	
		%	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem
ABD Doları	10	3.250	2.861	(1.998)	(3.003)
Avro	10	8.869	9.195	(3)	(226)
Japon Yeni	10	(8)	43	-	-
Diğer	10	(115)	(36)	-	-

(*) Vergi etkisi düşülmeden önceki değerleri ifade etmektedir.

(**) Özkaynak etkisi kâr/zarar tablosu etkilerini de içermemektedir.

Vadeli döviz kuru işlem sözleşmeleri

Grup, belirli yabancı para cinsinden olan ödemeler ve tahsilatlardan meydana gelen riskleri karşılamak amacıyla vadeli döviz kuru işlem sözleşmeleri gerçekleştirmemektedir.

VI. Konsolide faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar

Varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılığı Ana ortaklık Banka tarafından ölçülmektedir. Standart metot içerisinde yer alan genel ve spesifik faiz oranı riski tabloları, varlık ve yükümlülükler dahil edilerek, Ana ortaklık Banka'nın karşı karşıya olduğu faiz oranı riski hesaplanmakta ve genel piyasa riskinin bir parçası olarak Sermaye Yeterliliği Standart Oranının hesaplanmasında dikkate alınmaktadır.

İleriye yönelik tahmin-simülasyon raporlarıyla oluşabilecek sonuçlar belirlenmekte, faiz oranlarındaki dalgalanmaların etkisi duyarlılık analizi ve senaryo analizleriyle değerlendirilmektedir. Vade dağılım (Gap) analizi ile her bir vade diliminde ortaya çıkan nakit ihtiyacı belirlenmektedir. Uygulanan faiz oranlarında ise pasif maliyeti ile aktif getirisi arasında her zaman artı bir farkın (spread) olması sağlanmaktadır.

Ana ortaklık Banka pasifleri dikkate alındığında yurt içinden temin edilen kaynakların oldukça düşük olduğu görülmektedir. Ana ortaklık Banka, kalkınma ve yatırım bankası olmanın verdiği avantajlarla kaynaklarının çoğunluğunu yurt dışından temin etmektedir.

Faiz oranlarındaki değişiklikler faiz oranı risk tabloları, gap analizi, senaryo analizleri ve stres testleri ile kontrol edilmekte, aktif ve pasifteki etkisi ile nakit akışlarında muhtemel değişiklikler incelenmektedir. Ana ortaklık Banka, piyasa riskinin toplam risk ağırlıklı varlıklara oranı ile içsel modelle hesaplanan riske maruz değerlerin özkaynaklara oranı gibi pek çok risk kontrol oranını takip etmektedir.

Faiz oranlarındaki dalgalanmalar veya likiditedeki zorluklar sonucunda aktif veya özkaynakların olumsuz etkilenmesini engellemek için risk politikaları kapsamında sürekli kontroller yapılmakta ve üst yönetim, Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi sürekli bilgilendirilmektedir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Cari dönem varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılığı (yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla)

Cari Dönem Sonu	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz (*)	Toplam
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	-	-	-	-	-	121.109	121.109
Bankalar	314.190	58.582	-	-	-	52.454	425.226
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	9.015	19.646	52.006	51.754	1.617	16.287	150.325
Para Piyasalarından Alacaklar	109.365	-	-	-	-	-	109.365
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	772.132	497.600	304.502	429.135	286.982	26.532	2.316.883
Verilen Krediler	1.272.101	2.389.602	2.155.005	366.888	68.492	14.868	6.266.956
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	126.955	-	-	-	-	126.955
Diğer Varlıklar (**)	57.908	16.781	6.549	1.138	-	534.439	616.815
Toplam Varlıklar	2.534.711	3.109.166	2.518.062	848.915	357.091	765.689	10.133.634
Yükümlülükler							
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	1.307.841	59.464	1.058	-	-	-	1.368.363
Muhtelif Borçlar	43.136	-	-	-	-	105.524	148.660
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	2.369.459	2.852.263	1.393.950	36.657	228.206	-	6.880.535
Diğer Yükümlülükler (***)	20.260	11.490	12.480	6.323	6.084	1.679.439	1.736.076
Toplam Yükümlülükler	3.740.696	2.923.217	1.407.488	42.980	234.290	1.784.963	10.133.634
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	185.949	1.110.574	805.935	122.801	-	2.225.259
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(1.205.985)	-	-	-	-	(1.019.274)	(2.225.259)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	-	-	389.766	-	117.601	-	507.367
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	(123.097)	(223.479)	-	(158.060)	-	-	(504.636)
Toplam Pozisyon	(1.329.082)	(37.530)	1.500.340	647.875	240.402	(1.019.274)	2.731

(*) Aktif ve Pasif hesapların toplam tutarının bilanço ile uyumunu sağlamak için iştirakler, bağlı ortaklıklar, birlikte kontrol edilen ortaklıklar, ertelenmiş vergi varlığı, yatırım amaçlı gayrimenkuller, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve özkaynaklar toplamı, karşılıklar, vergi borcu "Faizsiz" sütünü içinde gösterilmiştir.

(**) 28.400 TL tutarındaki finansal kiralama alacakları "Diğer Varlıklar" satırında ilgili vade aralıklarında gösterilmiştir.

(***) 7.894 TL tutarındaki müstakriz fonlar, "Diğer Yükümlülükler" satırında 1 aya kadar vade sütununda gösterilmiştir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları: %

	Avro	ABD Doları	Yen	TL
Cari Dönem Sonu				
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	-	-	-	-
Bankalar	-	5,38	-	11,55
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	8,81
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	11,26
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	6,03	5,79	-	9,09
Verilen Krediler	4,88	4,05	4,96	13,07
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	35,10
Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	1,02	1,78	-	7,99
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Fonlar	1,00	1,00	-	6,50
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	2,11	0,88	-	10,30

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Önceki dönem varlıkların, yükümlülüklerin ve nazım hesap kalemlerinin faize duyarlılığı (Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla)

Önceki Dönem Sonu	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz (*)	Toplam
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	-	-	-	-	-	64.550	64.550
Bankalar	369.323	21.542	150.133	-	-	14.896	555.894
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	4.171	5.347	16.739	64.628	3.776	25.457	120.118
Para Piyasalarından Alacaklar	7.830	-	-	-	-	-	7.830
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	700.593	604.502	184.116	317.418	283.018	38.970	2.128.617
Verilen Krediler	1.280.865	1.799.961	1.280.116	189.806	54.098	22.104	4.626.950
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	2.120	113.017	195.150	-	-	-	310.287
Diğer Varlıklar (**)	12.927	42.976	20.044	2.978	-	469.389	548.314
Toplam Varlıklar	2.377.829	2.587.345	1.846.298	574.830	340.892	635.366	8.362.560
Yükümlülükler							
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	1.323.192	107.781	2.760	-	-	-	1.433.733
Muhtelif Borçlar	1.180	-	-	-	-	86.312	87.492
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	149.447	44.835	-	-	-	194.282
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	1.891.396	2.174.993	976.918	18.340	69.150	-	5.130.797
Diğer Yükümlülükler	2.180	834	7.351	768	80	1.505.043	1.516.256
Toplam Yükümlülükler	3.217.948	2.433.055	1.031.864	19.108	69.230	1.591.355	8.362.560
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	154.290	814.434	555.722	271.662	-	1.796.108
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(840.119)	-	-	-	-	(955.989)	(1.796.108)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	-	-	-	152.364	45.208	-	197.572
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon (***)	(1.588.888)	(10.282)	(161.469)	-	-	-	(1.760.639)
Toplam Pozisyon	(2.429.007)	144.008	652.965	708.086	316.870	(955.989)	(1.563.067)

(*) Aktif ve Pasif hesapların toplam tutarının bilanço ile uyumunu sağlamak için iştirakler, bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi varlığı, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar diğer aktifler ve özkaynaklar toplamı, karşılıklar, vergi borcu "faizsiz" sütunu içinde gösterilmiştir.

(**) 70.088 TL tutarındaki finansal kiralama alacakları "Diğer Varlıklar" satırında ilgili vade aralıklarında gösterilmiştir.

(***) Bu tutarın brüt 1.573.170 TL'si, vadesi 1-5 yıl arasında olan ve nominal tutar üzerinden takip edilen futures faiz satım işlemlerinden oluşmaktadır. Bu işlemler günlük faiz değişimlerine tabi olduğundan "1 Aya kadar" sütununda gösterilmiştir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Önceki dönem parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları: %

	Avro	ABD Doları	Yen	TL
Önceki Dönem Sonu				
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	-	-	-	-
Bankalar	-	-	-	8,74
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	7,97
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	6,85
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	5,49	5,83	-	9,49
Verilen Krediler	3,93	3,41	4,96	9,72
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	13,59
Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	1,00	1,03	-	6,78
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	8,34
Fonlar	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	1,40	1,03	-	6,10

Faiz oranı duyarlılığı

Faiz oranlarındaki değişiklikler faiz oranı risk tabloları, gap analizi, senaryo analizleri ve stres testleri ile kontrol edilmekte, aktif ve pasifteki etkisi ile nakit akışlarında muhtemel değişiklikler incelenmektedir. Ana ortaklık Banka, piyasa riskinin toplam risk ağırlıklı varlıklara oranı ile içsel modelle hesaplanan riske maruz değer in özkaynaklara oranı gibi pek çok risk kontrol oranını takip etmektedir.

Faiz oranlarındaki dalgalanmalar veya likiditedeki zorluklar sonucunda aktif veya özkaynakların olumsuz etkilenmesini engellemek için risk politikaları kapsamında sürekli kontroller yapılmakta ve üst yönetim, Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu sürekli bilgilendirilmektedir.

Banka'nın faiz oranı duyarlılığı, piyasa riskine konu edilen varlık ve yükümlülükler dikkate alınarak hesaplanmıştır. Bu bağlamda, bilanço tarihi itibarıyla, Türk parası ve yabancı para faiz oranlarının 1 puan artış kaydetmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda Banka'nın kâr ve özkaynağındaki net etki (40.210) TL; Türk parası ve Yabancı para faiz oranlarının 1 puan azalması durumunda ise kâr ve özkaynak üzerindeki net etki 40.166 TL tutarında olacaktır.

Grup'un cari dönem, satılmaya hazır finansal varlıklar portföyü, nominal olarak önceki dönem portföyünden yaklaşık %14 ve piyasa değeri olarak da yaklaşık %9 oranında artmıştır. Ayrıca, Grup satılmaya hazır finansal varlıklar portföyünün içinde yer alan yabancı para kıymetler, cari dönemde piyasa değeri olarak portföyün yaklaşık %25'i kadarken önceki dönemde yaklaşık %22'si kadardır.

VII. Konsolide likidite riskine ilişkin açıklamalar

Piyasa ve likidite riskinin yönetilmesinde, mevcut pozisyonlar ve Ana ortaklık Banka'nın gelecekteki nakit akımı dikkate alınmaktadır. Likit olmayan piyasalarda veya likit olmayan enstrümanlara yatırım yapılmamaktadır. Aktif-pasif yönetimi kapsamında vade uyumu ve likidite ihtiyacının her zaman karşılanabilir olması gözetilmekte, likidite oranları takip edilmektedir.

Likidite riskinin içsel model kullanılarak hesaplanması çalışmalarına başlanmış olmakla birlikte, piyasa riski tutarlarının (elde bulundurma periyodu) verilerine göre ayarlanmasıyla basit olarak takip edilmektedir.

Ana ortaklık Banka, likidite gereksinimini karşılamak amacıyla likit aktiflerin elden çıkarılması, kısa dönemli borçlanmaların arttırılması, likit olmayan aktiflerin azaltılması, sermayenin arttırılması yollarından birini veya birden fazlasını seçebilir. Ana ortaklık Banka'da likidite idaresi, Ana ortaklık Banka'nın itibarı gözetilerek ve tüm taahhütlerin zamanında ve tam olarak yerine getirilmesi sağlanarak yapılır. Acil ve beklenmeyen durumlarda likidite riskinin belirlenmesine yönelik olarak çeşitli ters senaryolar altında nakit akımı projeksiyonları, fonlanma gereksinim tahminleri yapılır.

Faiz oranı riski tablosundan da görüleceği gibi varlık ve yükümlülüklerdeki faiz oranı farkı varlıkların lehinedir. Yarattığı uyumsuzluk kârlılığı olumlu etkilemektedir ve Ana ortaklık Banka yönetimi tarafından düzenli raporlarla kontrol edilmektedir.

Kısa vadeli likidite ihtiyacı öncelikle repo işlemlerinden ve bankalararası para piyasası işlemlerinden sağlanmaktadır. Ana ortaklık Banka'nın elindeki satılmaya hazır menkul değer portföyü de bir likidite ihtiyacı durumunda acil olarak kullanılabilir. Ana ortaklık Banka'nın uzun vadeli likidite ihtiyacı yurtdışından kredi kullandığı uluslararası kuruluşlardan sağlanmaktadır.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Piyasadaki genel ve Banka'yla ilgili spesifik stress faktörleri göz önüne alınarak, çeşitli senaryolar eşliğinde likidite pozisyonu değerlendirilir ve yönetilir. Ana ortaklık Banka'nın varlıkları ve yükümlülükleri arasındaki likidite dengesinin izlenmesi ve değerlendirilmesi çerçevesinde haftalık olarak likidite oranı hesaplanmaktadır. Dönem boyunca ilgili oranlar aşağıdaki gibidir;

Cari Dönem	Birinci Vade Dilimi (Haftalık)		İkinci Vade Dilimi (Aylık)	
	YP	YP + TP	YP	YP + TP
Ortalama (%)	146,75	168,10	137,27	157,67
En Yüksek (%)	210,21	249,04	178,81	179,65
En Düşük (%)	101,33	139,09	109,42	137,36

Önceki Dönem	Birinci Vade Dilimi (Haftalık)		İkinci Vade Dilimi (Aylık)	
	YP	YP + TP	YP	YP + TP
Ortalama (%)	186,60	176,10	177,47	173,37
En Yüksek (%)	295,99	237,57	265,54	216,79
En Düşük (%)	110,07	139,43	118,41	124,49

Aktif ve pasifin vadeye göre dağılım tablosu

Cari Dönem	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtılamayan (*)	Toplam
Varlıklar								
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	8.200	79.920	-	-	32.989	-	-	121.109
Bankalar	52.454	314.190	58.582	-	-	-	-	425.226
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Menkul Değer.	16.287	3.916	13.063	39.371	63.306	14.382	-	150.325
Para Piyasalarından Alacaklar	-	109.365	-	-	-	-	-	109.365
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	61.371	11.730	219.187	1.331.017	667.046	26.532	2.316.883
Verilen Krediler	14.868	255.270	182.559	882.310	3.685.775	1.246.174	-	6.266.956
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	126.955	-	-	-	-	126.955
Diğer Varlıklar (**)	-	54.331	5.219	13.227	9.885	-	534.153	616.815
Toplam Varlıklar	91.809	878.363	398.108	1.154.095	5.122.972	1.927.602	560.685	10.133.634
Yükümlülükler								
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	-	381.411	118.394	555.781	2.454.718	3.370.231	-	6.880.535
Para Piyasalarına Borçlar	-	1.307.841	59.464	1.058	-	-	-	1.368.363
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	13.675	43.136	-	-	-	-	91.849	148.660
Diğer Yükümlülükler (***)	7	20.244	11.499	12.480	6.323	6.084	1.679.439	1.736.076
Toplam Yükümlülükler	13.682	1.752.632	189.357	569.319	2.461.041	3.376.315	1.771.288	10.133.634
Likidite Açığı	78.127	(874.269)	208.751	584.776	2.661.931	(1.448.713)	(1.210.603)	-
Önceki Dönem								
Toplam Varlıklar	81.525	695.798	489.716	1.211.734	4.044.685	1.336.630	502.472	8.362.560
Toplam Yükümlülükler	10.122	1.620.922	341.496	466.331	1.779.204	2.563.303	1.581.182	8.362.560
Likidite Açığı	71.403	(925.124)	148.220	745.403	2.265.481	(1.226.673)	(1.078.710)	-

(*) Bilanço yapı oluşturulan aktif hesaplardan maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, iştirak ve bağlı ortaklıklar, birlikte kontrol edilen ortaklıklar, ayniyat mevcudu, peşin ödenmiş giderler ve takipteki alacaklar gibi bankacılık faaliyetinin sürdürülmesi için gereksinim duyulan, kısa zamanda nakde dönüşme şansı bulunmayan diğer aktif ve özkaynak toplamı, karşılıklar, vergi borcu gibi pasif nitelikli hesaplar kaydedilmiştir.

(**) 28.400 TL tutarındaki finansal kiralama alacakları "Diğer Varlıklar" satırında ilgili vade aralıklarında gösterilmiştir.

(***) 7.894 TL tutarındaki müstakriz fonlar, "Diğer Yükümlülükler" satırında 1 aya kadar sütununda gösterilmiştir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Finansal yükümlülüklerin sözleşmeye bağlanmış kalan vadelerine göre gösterimi:

Aşağıdaki tabloda Grup'un türev niteliğinde olmayan başlıca finansal yükümlülüklerinin TFRS 7 hükümleri doğrultusunda hazırlanan vade dağılımı yer almaktadır. Dağılım tablosu, Grup'un finansal yükümlülüklerinin muhtemel en yakın sözleşme vadesine göre iskonto edilmemiş anapara nakit çıkışlarını göstermektedir.

Cari Dönem	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıldan Fazla	Düzeltilmeler	Toplam
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	283.801	131.635	620.640	2.731.497	3.585.072	(472.110)	6.880.535
Para Piyasalarına Borçlar	1.363.554	7.192	1.060	-	-	(3.443)	1.368.363
Fonlar	7.894	-	-	-	-	-	7.894
Toplam	1.655.249	138.827	621.700	2.731.497	3.585.072	(475.553)	8.256.792

Önceki Dönem	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıldan Fazla	Düzeltilmeler	Toplam
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	235.519	97.834	234.505	2.152.598	2.687.831	(277.490)	5.130.797
Para Piyasalarına Borçlar	1.327.619	109.124	7.685	-	-	(10.695)	1.433.733
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	151.001	47.256	-	-	(3.975)	194.282
Toplam	1.563.138	357.959	289.446	2.152.598	2.687.831	(292.160)	6.758.812

Banka'nın türev enstrümanlarının kontrata dayalı vade analizi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıldan Fazla	Düzeltilmeler	Toplam
Swap sözleşmesi	730.420	123.785	96.597	867.689	484.799	(38.871)	2.264.419
Vadeli işlem sözleşmesi	345.062	244.870	534.851	110.064	-	-	1.234.847
Futures İşlemleri	-	-	-	-	-	-	-
Opsiyonlar	407.930	620.790	389.130	49.904	-	-	1.467.754
Diğer	1.939	-	-	-	-	-	1.939
Toplam	1.485.351	989.445	1.020.578	1.027.657	484.799	(38.871)	4.968.959

Önceki Dönem	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıldan Fazla	Düzeltilmeler	Toplam
Swap sözleşmesi	62.476	(2.224)	135.223	438.408	90.452	7.207	731.542
Vadeli işlem sözleşmesi	24.461	-	-	11.555	-	-	36.016
Futures İşlemleri	-	498.205	1.074.965	-	-	-	1.573.170
Opsiyonlar	127.313	86.321	510.212	72.468	-	-	796.314
Diğer	-	34.441	-	-	82.539	-	116.980
Toplam	214.250	616.743	1.720.400	522.431	172.991	7.207	3.254.022

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VIII. Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

Aşağıdaki tablo, Grup'un finansal tablolarındaki finansal varlık ve yükümlülüklerin defter değeri ile rayiç değerini göstermektedir.

	Defter Değeri		Gerçeğe Uygun Değer	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal Varlıklar	9.424.110	7.749.696	9.476.815	7.785.254
Bankalar	425.226	555.894	425.226	555.894
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	150.325	120.118	150.325	120.118
Para Piyasalarından Alacaklar	109.365	7.830	109.365	7.830
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	2.316.883	2.128.617	2.316.883	2.128.617
Verilen Krediler (*)	6.295.356	4.626.950	6.342.406	4.636.383
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	126.955	310.287	132.610	336.412
Finansal Yükümlülükler	8.454.195	6.856.658	8.454.195	6.857.312
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	48.743	10.354	48.743	10.354
Para Piyasalarına Borçlar	1.368.363	1.433.733	1.368.363	1.433.733
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	6.880.535	5.130.797	6.880.535	5.130.797
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	194.282	-	194.936
Fonlar	7.894	-	7.894	-
Muhtelif Borçlar	148.660	87.492	148.660	87.492

(*) Verilen kredilerin içerisinde finansal kiralama alacakları da yer almaktadır.

Finansal tablolarda rayiç değerleri dışındaki değerleriyle taşınan finansal araçların gerçeğe uygun değer hesaplamasında kullanılan metod ve varsayımlar:

- i- Verilen kredilerin gerçeğe uygun değer hesaplaması için bilanço tarihi itibarıyla geçerli faiz oranları kullanılmıştır.
- ii- Bankaların gerçeğe uygun değerinin hesaplaması için bilanço tarihi itibarıyla geçerli faiz oranları kullanılmıştır.
- iii- Vadeye kadar elde tutulacak yatırımların gerçeğe uygun değerinin hesaplaması için bilanço tarihi itibarıyla borsa değeri kullanılmıştır.

Aşağıdaki tabloda, finansal tablolarda rayiç değerleriyle taşınan finansal araçların borsa fiyatları, tüm model verileri piyasada ölçülebilen değerlendirme teknikleri içeren veya verileri piyasada ölçülemeyen değerlendirme teknikleri kullanılarak bulunan gerçeğe uygun değerlere ilişkin analiz yer almaktadır.

Gerçeğe uygun değere ilişkin söz konusu sınıflandırma aşağıdaki şekilde oluşturulmaktadır.

- a) Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar (Seviye 1);
- b) 1'inci seviyede yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler (Seviye 2);
- c) Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (Seviye 3).

Cari Dönem	Seviye I	Seviye II	Seviye III
Finansal varlıklar			
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	104.972	45.353	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	1.730.483	343.673	242.727
Finansal yükümlülükler			
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	48.743	-
Önceki Dönem	Seviye I	Seviye II	Seviye III
Finansal varlıklar			
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	108.857	11.261	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	1.643.934	341.279	143.434
Finansal yükümlülükler			
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	10.354	-

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

IX. Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemler, inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklama ve dipnotlar

Ana ortaklık Banka, başkalarının nam ve hesabına alım, satım, saklama, finansal konularda yönetim ve danışmanlık hizmetleri vermektedir. Ana ortaklık Banka tarafından inanca dayalı işlem yapılmamaktadır.

BEŞİNCİ BÖLÜM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

I. Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

1.a Nakit değerler ve TCMB'ye ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kasa/Efektif	190	157	195	188
TCMB	5.267	115.495	4.948	59.219
Diğer	-	-	-	-
Toplam	5.457	115.652	5.143	59.407

1.b T.C. Merkez Bankası hesabına ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Serbest Hesap	5.267	2.586	4.948	2.189
Vadeli Serbest Hesap	-	-	-	-
Vadeli Serbest Olmayan Hesap	-	-	-	-
Diğer (*)	-	112.909	-	57.030
Toplam	5.267	115.495	4.948	59.219

(*) Yabancı para yükümlülüklerle ilişkin olarak TCMB nezdinde blokede tutulan zorunlu karşılık tutarıdır.

Ana ortaklık Banka, TCMB'nin "Zorunlu Karşılıklar Hakkında 2005/1 sayılı Tebliğ"ine göre Türk parası yükümlülükleri için Türk Lirası cinsinden, yabancı para yükümlülükleri için ABD Doları ve/veya Euro döviz cinslerinden zorunlu karşılık tesis etmektedir. "Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliğ"e ilişkin yıl içinde yapılan değişiklikler ile Türk parası yükümlülükler için tesis edilmesi gereken zorunlu karşılık tutarının en fazla %40'ı yabancı para cinsinden ve en fazla %10'u standart altın cinsinden, yabancı para yükümlülükler içinde yer alan kıymetli maden depo hesapları için tesis edilmesi gereken zorunlu karşılık tutarı standart altın cinsinden, kıymetli maden depo hesapları hariç yabancı para yükümlülükler için tesis edilmesi gereken zorunlu karşılık tutarının da en fazla %10'u standart altın cinsinden TCMB'de tutulabilmektedir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Türk parası zorunlu karşılık için geçerli oranlar, mevduatlar ve diğer yükümlülükler için vade yapısına göre %5 ile %11 aralığında (31 Aralık 2010: tüm Türk parası yükümlülükler için %6); yabancı para zorunlu karşılık için geçerli oranlar ise mevduat ve diğer yükümlülüklerde vade yapısına göre %6 ile %11 aralığındadır (31 Aralık 2010: tüm yabancı para yükümlülükler için %11).

2.a Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler

2.a.1 Alım satım amaçlı finansal varlıklar

2.a.1.a Teminata verilen/bloke edilen alım satım amaçlı finansal varlıklar

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un 6.905 TL tutarında teminata verilen/bloke edilen alım satım amaçlı finansal varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 4.909 TL).

2.a.1.b Repo işlemine konu edilen alım satım amaçlı finansal varlıklar

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un 273 TL tutarında repo işlemine konu edilen alım satım amaçlı finansal varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 441 TL).

2.a.2 Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan menkul değerler

2.a.2.a Teminata verilen/bloke edilen gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan menkul değerler

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un teminata verilen/bloke edilen gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan menkul değeri bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

2.a.2.b Repo işlemine konu edilen gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan menkul değerler

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un repo işlemine konu edilen gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan menkul değeri bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2.b Alım satım amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin pozitif farklar tablosu:

Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlemler	6.507	7.458	373	-
Swap İşlemleri	5.094	8.354	1.722	3.798
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	-	17.940	352	4.892
Diğer	-	-	124	-
Toplam	11.601	33.752	2.571	8.690

3.a Bankalara ilişkin bilgiler:

Bankalar	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi	19.045	363.000	545.529	3.673
Yurtdışı	-	43.181	-	6.692
Yurtdışı Merkez ve Şubeler	-	-	-	-
Toplam	19.045	406.181	545.529	10.365

3.b Yurtdışı bankalar hesabına ilişkin bilgiler:

	Serbest Tutar		Serbest Olmayan Tutar	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
AB Ülkeleri	6.207	662	-	-
ABD, Kanada	35.208	4.780	-	-
OECD Ülkeleri (*)	1.652	1.200	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	114	50	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	43.181	6.692	-	-

(*) AB ülkeler, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri.

4.a.1 Repo işlemine konu edilen satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Devlet Tahvili	642.410	55.757	861.837	47.296
Hazine Bonosu	-	-	-	-
Diğer Kamu Borçlanma Senetleri	-	144.927	-	117.454
Banka Bonoları ve Banka Garantili Bonolar	-	-	-	-
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	642.410	200.684	861.837	164.750

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4.a.2 Teminata verilen/bloke edilen satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

Teminat olarak gösterilen satılmaya hazır finansal varlıkların tamamı T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu kıymetlerin defter değeri 523.961 TL'dir (31 Aralık 2010: 342.225 TL).

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Hisse Senetleri	-	-	-	-
Bono, Tahvil ve Benzeri Men. Değ.	444.429	79.532	266.543	75.682
Diğer	-	-	-	-
Toplam	444.429	79.532	266.543	75.682

4.b Satılmaya hazır finansal varlıkların başlıca türleri:

Satılmaya hazır finansal varlıkların %72,29'u devlet tahvili, %13,89'u Eurobond, %13,82'si de hisse senetleri ve diğer menkul kıymetlerden oluşmaktadır (31 Aralık 2010: %75,21'i devlet tahvili, %14,67'si Eurobond, %10,12'si de hisse senetleri ve diğer menkul kıymetler).

İştirak oranı %0,35 ile %7,00 arasında değişen mali ve mali olmayan ortaklıklar satılmaya hazır finansal varlıklar altında izlenmektedir.

4.c Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Borçlanma Senetleri	2.304.272	2.092.933	
Borsada İşlem Gören	1.791.047	1.674.765		
Borsada İşlem Görmeyen	513.225	418.168		
Hisse Senetleri	38.639	44.677		
Borsada İşlem Gören	8.093	15.617		
Borsada İşlem Görmeyen	30.546	29.060		
Değer Azalma Karşılığı (-)	(26.028)	(12.996)		
Diğer	-	4.003		
Toplam	2.316.883	2.128.617		

Ana ortaklık Banka'nın satılmaya hazır finansal varlıklar altında izlenen borsada işlem görmeyen hisse senetlerinin net defter değeri 21.756 TL dir (31 Aralık 2010: 20.270 TL).

5. Kredilere ilişkin açıklamalar

5.a Ana ortaklık Banka'nın ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansın bakiyesine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Nakdi	Gayrinakdi	Nakdi	Gayrinakdi
Banka Ortaklarına Verilen Doğrudan Krediler	101.924	117.413	98.978	117.413
Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler	101.924	117.413	98.978	117.413
Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
Banka Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler	-	-	-	-
Banka Mensuplarına Verilen Krediler	182	-	281	-
Toplam	102.106	117.413	99.259	117.413

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

5.b Birinci ve ikinci grup krediler, diğer alacaklar ile yeniden yapılandırılanlar ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler (*):

Nakdi Krediler	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar		Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar	
	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar
İhtisas Dışı Krediler	6.202.885	-	35.405	13.798
İskonto ve İştirak Senetleri	-	-	-	-
İhracat Kredileri	123.841	-	-	-
İthalat Kredileri	-	-	-	-
Yatırım Kredileri	3.759.157	-	24.689	11.928
Mali Kesime Verilen Krediler	819.351	-	-	-
Yurtdışı Krediler	21.465	-	-	-
Tüketici Kredileri	182	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-	-
Kıymetli Maden Kredisi	-	-	-	-
Diğer	1.478.889	-	10.716	1.870
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	14.868	-	-	-
Toplam	6.217.753	-	35.405	13.798

(*) Ana ortaklık banka'nın 28.400 TL (31 Aralık 2010: 70.088 TL) tutarındaki finansal kiralama alacaklarının, 3.748 TL (31 Aralık 2010: 15.032 TL) tutarındaki kısmı yakın izlemededir.

5.c Vade yapısına göre nakdi kredilerin dağılımı:

	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar		Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar	
	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar
Kısa Vadeli Krediler ve Diğer Alacaklar	279.271	-	-	-
İhtisas Dışı Krediler	264.403	-	-	-
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	14.868	-	-	-
Orta ve Uzun Vadeli Krediler ve Diğer Alacaklar	5.938.482	-	35.405	13.798
İhtisas Dışı krediler	5.938.482	-	35.405	13.798
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

5.d Tüketici kredileri, bireysel kredi kartları, personel kredileri ve personel kredi kartlarına ilişkin bilgiler:

	Kısa Vadeli	Orta ve Uzun Vadeli	Toplam
Tüketici Kredileri-TP	-	-	-
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
Tüketici Kredileri-Döviz Endeksli	-	-	-
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
Tüketici Kredileri-YP	-	-	-
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
Bireysel Kredi Kartları-TP	-	-	-
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	-	-	-
Bireysel Kredi Kartları-YP	-	-	-
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	-	-	-
Personel Kredileri-TP	153	29	182
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	153	29	182
Personel Kredileri-Döviz Endeksli	-	-	-
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
Personel Kredileri-YP	-	-	-
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
Personel Kredi Kartları-TP	-	-	-
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	-	-	-
Personel Kredi Kartları-YP	-	-	-
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	-	-	-
Kredili Mevduat Hesabı-TP (Gerçek Kişi)	-	-	-
Toplam	153	29	182

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

5.e Taksitli ticari krediler ve kurumsal kredi kartlarına ilişkin bilgiler:

Bilanço tarihi itibarıyla Ana ortaklık Banka'nın kullandırmış olduğu taksitli ticari kredi ve kurumsal kredi kartı bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

5.f Kredilerin kullanıcılara göre dağılımı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kamu	-	-
Özel	6.266.956	4.626.950
Toplam	6.266.956	4.626.950

5.g Yurt içi ve yurt dışı kredilerin dağılımı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurt İçi Krediler	6.245.491	4.626.601
Yurt Dışı Krediler	21.465	349
Toplam	6.266.956	4.626.950

5.h Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Bağlı Ortaklık ve İştiraklere Verilen Doğrudan Krediler	85.465	59.853
Bağlı Ortaklık ve İştiraklere Verilen Dolaylı Krediler	-	-
Toplam	85.465	59.853

5.i Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar için Ayrılanlar	5.313	8.778
Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar için Ayrılanlar	5.978	-
Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar için Ayrılanlar	16.407	17.707
Toplam	27.698	26.485

Ana ortaklık Banka kredi müşterilerinin teminatlarını dikkate almadan tüm takipteki krediler için %100 oranında karşılık ayırmaktadır.

5.j Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (Net):

5.j.1 Donuk alacaklardan bankaca yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler:

	III. Grup Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	IV. Grup Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	V. Grup Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Cari Dönem			
(Özel Karşılıklardan Önceki Brüt Tutarlar)	-	5.977	4.576
Yeniden Yapılandırılan Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-
Yeni Bir İtfa Planına Bağlanan Krediler ve Diğer Alacaklar	-	5.977	4.576
Önceki Dönem			
(Özel Karşılıklardan Önceki Brüt Tutarlar)	8.778	-	5.057
Yeniden Yapılandırılan Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-
Yeni Bir İtfa Planına Bağlanan Krediler ve Diğer Alacaklar	8.778	-	5.057

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

5.j.2 Toplam donuk alacak hareketlerine ilişkin bilgiler:

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup
	Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	8.778	-	17.707
Dönem içinde İntikal (+)	6.713	1	1.489
Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+)	-	8.778	-
Diğer Donuk Alacak Hesaplarına Çıkış (-)	(8.778)	-	-
Dönem içinde Tahsilat (-)	(1.400)	(2.801)	(2.789)
Aktiften Silinen (-)	-	-	-
Kurumsal ve Ticari Krediler	-	-	-
Bireysel Krediler	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-
Diğer	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	5.313	5.978	16.407
Özel Karşılık (-)	(5.313)	(5.978)	(16.407)
Bilançodaki Net Bakiyesi	-	-	-

5.j.3 Yabancı para olarak kullanılan kredilerden kaynaklanan donuk alacaklara ilişkin bilgiler:

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup
	Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Cari Dönem:			
Dönem Sonu Bakiyesi	3.306	5.977	5.426
Özel Karşılık (-)	(3.306)	(5.977)	(5.426)
Bilançodaki Net Bakiyesi	-	-	-
Önceki Dönem:			
Dönem Sonu Bakiyesi	8.767	-	5.729
Özel Karşılık (-)	(8.767)	-	(5.729)
Bilançodaki Net Bakiyesi	-	-	-

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

5.j.4 Donuk alacakların kullanıcı gruplarına göre brüt ve net tutarlarının gösterimi:

	III. Grup Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	IV. Grup Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	V. Grup Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Cari Dönem (Net)			
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullanılan Krediler (Brüt)	5.313	5.978	10.522
Özel Karşılık Tutarı (-)	(5.313)	(5.978)	(10.522)
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullanılan Krediler (Net)	-	-	-
Bankalar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Bankalar (Net)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt)	-	-	5.885
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	(5.885)
Diğer Kredi ve Alacaklar (Net)	-	-	-
Önceki Dönem (Net)			
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullanılan Krediler (Brüt)	8.778	-	12.364
Özel Karşılık Tutarı (-)	(8.778)	-	(12.364)
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullanılan Krediler (Net)	-	-	-
Bankalar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Bankalar (Net)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt)	-	-	5.343
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	(5.343)
Diğer Kredi ve Alacaklar (Net)	-	-	-

5.k Zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için belirlenen tasfiye politikasının ana hatları:

Bankalarca Karşılık Ayrılacak Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Esas ve Usuller Hakkında Yönetmeliğin 9. maddesinde yer alan teminat unsurlarından bulunması halinde, bu unsurlar gerek idari gerek yasal girişimler sonucunda mümkün olan en kısa sürede paraya çevrilerek alacağın tasfiyesi sağlanmaktadır.

Teminat unsuru bulunmaması halinde ise, borçlu hakkında aciz vesikası temin edilse de, muhtelif dönemlerde yoğun istihbarat yapılarak ve sonradan edinilmiş mal varlığı tespitine çalışılarak hukuki takibe müracaat edilmektedir.

Yasal takip işlemleri öncesinde ve sonrasında; alacaklısı olunan firmanın mali bilgileri konusunda Ana ortaklık Banka'ca yapılacak incelemeler neticesinde yaşamaması mümkün görülen ve ekonomiye kazandırılması halinde üretime katkıda bulunacağı kanaati hakim olan firmalarla ilgili olarak, anlaşma yolu ile alacağın tasfiyesine çaba harcanmaktadır.

5.l Aktiften silme politikasına ilişkin açıklamalar

Zarar niteliğindeki kredi veya alacağının karşılığında herhangi bir teminat bulunmaktaysa ve alacak tutarı, yapılacak hukuki takip için ödenmesi gereken vergi, resim, harç ve masrafa kıyasla daha küçükse Kredi Tahsis ve İzleme Müdürlüğü'nün talebi ve Genel Müdürlüğün onayı ile söz konusu alacak aktiften silinir.

Ancak alacağının karşılığında bir teminat bulunmaktaysa her türlü hukuki takip icra edildikten sonra alacağın tahsil edilemeyen kısmı varsa rehin açığı belgesi ve akabinde aciz vesikası alınmak suretiyle aktifte kalan tutarların silinmesi yoluna gidilir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

5.m Diğer açıklama ve dipnotlar:

Cari Dönem	Kurumsal	KOBİ	Tüketici	Diğer	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	5.375.507	870.370	182	19.721	6.265.780
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	1.176	-	-	-	1.176
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	13.014	13.236	-	1.448	27.698
Toplam	5.389.697	883.606	182	21.169	6.294.654
Değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık (-)	(13.014)	(13.236)	-	(1.448)	(27.698)
Toplam değer düşüklüğü karşılığı	(13.014)	(13.236)	-	(1.448)	(27.698)
Net kredi bakiyesi	5.376.683	870.370	182	19.721	6.266.956

Önceki Dönem	Kurumsal	KOBİ	Tüketici	Diğer	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	3.190.675	1.336.046	281	42.688	4.569.690
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	50.629	6.631	-	-	57.260
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	14.860	10.649	-	976	26.485
Toplam	3.256.164	1.353.326	281	43.664	4.653.435
Değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık (-)	(14.860)	(10.649)	-	(976)	(26.485)
Toplam değer düşüklüğü karşılığı	(14.860)	(10.649)	-	(976)	(26.485)
Net kredi bakiyesi	3.241.304	1.342.677	281	42.688	4.626.950

Aşağıda, sınıflar itibarıyla, kredi ve diğer alacaklara ilişkin değer düşüklüğü karşılığı mutabakatına yer verilmiştir;

	Kurumsal	KOBİ	Tüketici	Diğer	Toplam
1 Ocak 2011	(14.860)	(10.649)	-	(976)	(26.485)
Dönem içinde aktarılanlar	(754)	(6.802)	-	(647)	(8.203)
Tahsilatlar	2.600	4.215	-	175	6.990
Silinenler	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan kredi ve diğer alacaklar tahakkuk eden faiz	-	-	-	-	-
31 Aralık 2011 Bakiyesi	(13.014)	(13.236)	-	(1.448)	(27.698)

	Kurumsal	KOBİ	Tüketici	Diğer	Toplam
1 Ocak 2010	(19.609)	(2.066)	-	-	(21.675)
Dönem içinde aktarılanlar	(67)	(8.801)	-	(976)	(9.844)
Tahsilatlar	4.816	218	-	-	5.034
Silinenler	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan kredi ve diğer alacaklar tahakkuk eden faiz	-	-	-	-	-
31 Aralık 2010 Bakiyesi	(14.860)	(10.649)	-	(976)	(26.485)

Aşağıda, değer düşüklüğü karşılığına ilişkin ayrıntılara yer verilmiştir;

Cari Dönem	Kurumsal	KOBİ	Tüketici	Diğer	Toplam
Özel değer düşüklüğü karşılığı	(13.014)	(13.236)	-	(1.448)	(27.698)
Değer düşüklüğüne uğradığı belirlenen kredilerin brüt değeri (ayrılan değer düşüklüğü karşılığı düşülmeden önce)	13.014	13.236	-	1.448	27.698
Önceki Dönem	Kurumsal	KOBİ	Tüketici	Diğer	Toplam
Özel değer düşüklüğü karşılığı	(14.860)	(10.649)	-	(976)	(26.485)
Değer düşüklüğüne uğradığı belirlenen kredilerin brüt değeri (ayrılan değer düşüklüğü karşılığı düşülmeden önce)	14.860	10.649	-	976	26.485

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Aşağıda, kredi ve diğer alacaklar değer düşüklüğü karşılığına ilişkin hareket tablosuna yer verilmiştir:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
1 Ocak Bakiyesi	26.485	21.675
Dönem içinde aktarılanlar	8.203	9.844
Tahsilatlar	(6.990)	(5.034)
Silinenler	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan kredi ve alacaklara tahakkuk eden faiz	-	-
31 Aralık Bakiyesi	27.698	26.485
Değer düşüklüğü karşılığı	(27.698)	(26.485)
Değer düşüklüğüne uğradığı belirlenen kredilerin brüt değeri (ayrılan değer düşüklüğü karşılığı düşülmeden önce)	27.698	26.485

Finansal araç sınıfları itibarıyla, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	30 Günden Az	31- 60 Gün	61- 90 Gün	91 Günden Fazla	Toplam
Krediler ve Alacaklar					
Kurumsal Krediler	1.176	-	-	-	1.176
KOBİ Kredileri	-	-	-	-	-
Tüketici Kredileri	-	-	-	-	-
Diğer	1	-	-	-	1
Toplam	1.177	-	-	-	1.177
Önceki Dönem	30 Günden Az	31- 60 Gün	61- 90 Gün	91 Günden Fazla	Toplam
Krediler ve Alacaklar					
Kurumsal Krediler	50.629	-	-	-	50.629
KOBİ Kredileri	-	6.631	-	-	6.631
Tüketici Kredileri	-	-	-	-	-
Diğer	90	-	-	-	90
Toplam	50.719	6.631	-	-	57.350

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış kredi ve diğer alacaklara ilişkin olarak Grup'un 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla elinde bulundurduğu teminatların gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibidir:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
İkamet, ticari veya sanayi amaçlı gayrimenkuller	-	6.927
Finansal varlıklar	1.163	3.491
Diğer (kefalet, araç-gemi rehin ve ipoteği)	-	39.874
Toplam	1.163	50.292

Kredi ve alacakların 5.605.242 TL tutarındaki kısmı değişken faizli olup (31 Aralık 2010: 4.209.035 TL), kalan 661.714 TL tutarındaki kısmı sabit faizlidir (31 Aralık 2010: 417.915 TL).

6. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar

6.a Repo işlemlerine konu olanlar ve teminata verilen/bloke edilenlere ilişkin bilgiler:

6.a.1 Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un teminata verilen/bloke edilen vadeye kadar elde tutulacak yatırımları bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: 202.925 TL).

6.a.2 Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un 124.046 TL tutarında repo işlemlerine konu olan vadeye kadar elde tutulacak yatırımları bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 5.496 TL).

6.b Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlara ilişkin bilgiler:

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un 126.955 TL tutarında vadeye kadar elde tutulacak yatırımı bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 310.287 TL).

6.c Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Borçlanma Senetleri	126.955	310.287
Borsada İşlem Gören	126.955	310.287
Borsada İşlem Görmeyen	-	-
Değer Azalma Karşılığı (-)	-	-
Toplam	126.955	310.287

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

6.d Vadeye kadar elde tutulacak yatırımların yıl içindeki hareketleri:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başındaki Değer	278.760	281.906
Parasal Varlıklarda Meydana Gelen Kur Farkları	-	-
Yıl İçindeki Alımlar	-	-
Satış ve İtfa Yolu İle Elden Çıkarılanlar (*)	(182.973)	(3.146)
Değer Azalışı Karşılığı (-)	-	-
Dönem Sonu Toplamı	95.787	278.760
Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları	31.168	31.527
Toplam	126.955	310.287

(*) Söz konusu tutarın 177.795 TL'si, Ana ortaklık Banka'nın 11 Mayıs 2011 ve 3 Ağustos 2011 tarihlerinde itfa olan vadeye kadar elde tutulacak yatırımlarından oluşmaktadır.

7. İştiraklere ilişkin bilgiler (net):

7.a.1 Konsolide edilmeyen iştiraklere ilişkin bilgiler:

	Unvanı	Adres (Şehir/Ülke)	Bankanın Pay Oranı- Farklıysa Oy Oranı (%)	Banka Risk Grubu Pay Oranı (%)
1	Terme Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Terme)	İstanbul/Türkiye	17,83	18,76
2	Ege Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk A.Ş. (Ege Tarım)	İzmir/Türkiye	10,00	10,00

Yukarıdaki mali olmayan iştirakler, Bankaların Konsolide Finansal Tablolarına Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ çerçevesinde konsolide edilmemektedir.

	Aktif Toplamı	Özkaynak	Sabit Varlık Toplamı	Faiz Gelirleri	Menkul Değer Gelirleri	Cari Dönem Kâr/Zararı	Önceki Dönem Kâr/ Zararı	Gerçeğe Uygun Değeri
Terme ⁽¹⁾	18.576	3.673	731	306	-	651	674	-
Ege Tarım ⁽²⁾	8.430	8.032	4.809	378	-	152	-	-

(1) Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2011 tarihli finansal tablolarına ait bilgilerdir. Önceki dönem kâr/zararı bağımsız denetimden geçmemiş 31 Aralık 2010 tarihli finansal tablolardan alınmıştır.

(2) Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolarına ait bilgilerdir. Ege Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk A.Ş. 4 Ocak 2011 tarihinde kurulmuş olup, önceki dönem finansal tabloları bulunmamaktadır.

7.a.2 Konsolide edilen iştiraklere ilişkin bilgiler:

	Unvanı	Adres (Şehir/Ülke)	Bankanın Pay Oranı- Farklıysa Oy Oranı (%)	Banka Risk Grubu Pay Oranı (%)
1	İş Factoring Finansman Hizmetleri A.Ş. (İş Factoring)	İstanbul/Türkiye	21,75	100,00
2	İş Finansal Kiralama A.Ş. (İş Finansal)	İstanbul/Türkiye	28,56	56,46
3	İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (İş Girişim)	İstanbul/Türkiye	16,67	57,67

	Aktif Toplamı	Özkaynak	Sabit Varlık Toplamı	Faiz Gelirleri	Menkul Değer Gelirleri	Cari Dönem Kâr/Zararı	Önceki Dönem Kâr/ Zararı	Gerçeğe Uygun Değeri
İş Factoring ⁽¹⁾	332.314	52.973	672	38.027	11	8.236	5.361	-
İş Finansal ⁽²⁾	1.826.246	483.650	1.223	119.257	976	46.030	63.702	110.373
İş Girişim ⁽³⁾	176.411	172.441	240	-	-	37.995	12.255	16.464

(1) Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolara ait bilgilerdir. Önceki dönem kâr/zararı bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2010 tarihli finansal tablolardan alınmıştır.

(2) Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolara ait bilgilerdir. Önceki dönem kâr/zararı bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2010 tarihli konsolide finansal tablolardan alınmıştır. Rayıç değeri 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla belirtilmiştir.

(3) Sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2011 tarihli konsolide finansal tablolara ait bilgilerdir. Önceki dönem kâr/zararı bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2010 tarihli finansal tablolardan alınmıştır. Rayıç değeri 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla belirtilmiştir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başı Değeri	173.600	150.798
Dönem İçi Hareketler	16.872	22.802
Alışlar (*)	-	68
Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri	-	-
Cari Yıl Payından Alınan Kâr	20.917	20.508
Satışlar	(986)	-
Yeniden Değerleme Artışı	-	2.226
Değer Azalma Karşılıkları	(3.059)	-
Dönem Sonu Değeri	190.472	173.600
Sermaye Taahhütleri	-	-
Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı (%)	-	-

(*) Alışlar, İş Finansal Kiralama A.Ş.'nin TSKB portföyünde bulunan hisse senetlerinin Satılmaya Hazır Finansal Varlık portföyünden iştiraklere sınıflanmasını göstermektedir.

7.a.3 İştiraklere ilişkin sektör bilgileri ve bunlara ilişkin kayıtlı tutarlar

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Bankalar	-	-
Sigorta Şirketleri	-	-
Factoring Şirketleri	23.370	21.983
Leasing Şirketleri	138.305	127.090
Finansman Şirketleri	-	-
Diğer İştirakler	29.888	25.211

7.a.4 Borsaya kote edilen iştirakler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurt içi Borsalara Kote Edilenler	167.102	151.617
Yurt dışı Borsalara Kote Edilenler	-	-

7.a.5 Cari dönem içinde elden çıkarılan iştirakler:

Cari dönem içinde İş Finansal Kiralama A.Ş.'nin halka açık paylarından 986 TL tutarında satış yapılmıştır. Cari dönem içinde Ana ortaklık Banka, %21,71 hisse oranı ile azınlık payına sahip olduğu ve net defter değeri 392 TL olan Gözlük Sanayi A.Ş.'deki hisselerini, diğer gerçek kişi ortaklara 1 hissenin nominal bedeli 0,002 TL olmak üzere 231 TL'ye satmış ve satış bedelinin tamamını peşin tahsil etmiştir.

Önceki dönemde, Ana ortaklık Banka, Avrupa Yatırım Bankası ("AYB") risk sermayesi kaynağından fon kullanılarak iştirak edilmiş olan Senapa Stampa Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.'deki hisselerin tamamının satışı için 25 Mart 2010 tarih ve 1930 no'lu Yönetim Kurulu Kararı ile Genel Müdürlüğe yetki vermiştir. Satış 11 Mayıs 2010 tarihinde gerçekleşmiş ve satış tutarı anlaşmalara uygun olarak AYB'ye iletilmiştir. Ana ortaklık Banka, Avrupa Yatırım Bankası ("AYB") risk sermayesi kaynağından fon kullanılarak iştirak edilmiş olan Ünsa Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.'deki hisselerin tamamının satışı için 28 Haziran 2010 tarih ve 1951 no'lu Yönetim Kurulu Kararı ile Genel Müdürlüğe yetki vermiştir. Satış 13 Ağustos 2010 tarihinde gerçekleşmiş ve satış tutarı tahsil edilmiş olup AYB ile varılan mutabakat doğrultusunda, satış tutarı AYB'ye 14 Aralık 2010 tarihinde iletilmiştir.

7.a.6 Cari dönem içinde satın alınan iştirakler:

Ana ortaklık Banka'nın 6 Mayıs 2010 tarihli yönetim kurulu toplantısında, Banka'nın İzmir merkezli olarak 8.000 TL sermaye ile kurulacak Ege Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk A.Ş.'ne %10 hisse ile ve 800 TL sermaye ile iştirak etmesine karar verilmiş olup, şirketin kuruluşu 13 Ocak 2011 tarih ve 7729 sayılı Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir.

Ana ortaklık Banka, önceki dönem içinde İş Finansal Kiralama A.Ş.'nin 45.000 TL'lik sermaye artırımını ile 12.852 TL tutarında bedelsiz hisse edinmiştir.

8. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (net)

8.a.1 Konsolide edilmeyen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

	Unvanı	Adres (Şehir/Ülke)	Bankanın Pay Oranı- Farklıysa Oy Oranı (%)	Banka Risk Grubu Pay Oranı (%)
1	TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. (TSKB GMD)	İstanbul/Türkiye	99,99	99,99
2	TSKB Gayrimenkul Aracılık Hizmetleri A.Ş.	İstanbul/Türkiye	96,00	100,00
3	TSKB Gayrimenkul Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	İstanbul/Türkiye	1,00	100,00
4	Sürdürülebilir Danışmanlık A.Ş.	İstanbul/Türkiye	-	96,00

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Aktif Toplamı	Özkaynak	Sabit Varlık Toplamı	Faiz Gelirleri	Menkul Değer Gelirleri	Cari Dönem Kâr/Zararı	Önceki Dönem Kâr/Zararı	Gerçeğe Uygun Değeri
TSKB GMD ⁽¹⁾	6.958	5.150	1.445	-	-	1.739	1.362	-
TG A.Ş. ⁽²⁾	933	781	45	-	-	449	93	-
TGD A.Ş. ⁽³⁾	424	351	31	-	-	32	79	-
SD A.Ş. ⁽⁴⁾	314	276	7	-	-	36	-	-

(1) Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolara ait bilgilerdir. Önceki dönem kâr/zararı 31 Aralık 2010 tarihli finansal tablolardan alınmıştır.

(2) Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolara ait bilgilerdir. Önceki dönem kâr/zararı 31 Aralık 2010 tarihli finansal tablolardan alınmıştır.

(3) Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolara ait bilgilerdir. Önceki dönem kâr/zararı 31 Aralık 2010 tarihli finansal tablolardan alınmıştır.

(4) Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolara ait bilgilerdir. Şirket 14 Nisan 2011 tarihinde kurulmuş olduğundan, geçmiş dönem finansal tabloları bulunmamaktadır.

8.a.2 Konsolide edilen bağılı ortaklıklara ilişkin bilgiler

	Unvanı	Adres (Şehir/Ülke)	Bankanın Pay Oranı- Farklıysa Oy Oranı (%)	Banka Risk Grubu Pay Oranı (%)
1	TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş. (TSKB Y.O.)	İstanbul/Türkiye	22,53	58,62
2	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.(YFMEN. DEĞ.)	İstanbul/Türkiye	95,78	98,51
3	TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (TSKB GYO)	İstanbul/Türkiye	59,00	65,81

	Aktif Toplamı	Özkaynak	Sabit Varlık Toplamı	Faiz Gelirleri	Menkul Değer Gelirleri	Cari Dönem Kâr/Zararı	Önceki Dönem Kâr/Zararı	Gerçeğe Uygun Değeri
TSKB Y.O. ⁽¹⁾	38.736	38.650	-	85	982	(3.527)	5.633	4.649
YF MEN. DEĞ. ⁽²⁾	554.617	65.055	1.302	24.909	1.077	5.918	9.561	-
TSKB GYO ⁽³⁾	340.564	218.096	309.935	1.639	-	2.838	6.208	53.100

(1) Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolara ait bilgilerdir. Önceki dönem kâr/zararı bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2010 tarihli finansal tablolardan alınmıştır. Royiç değeri 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla belirtilmiştir.

(2) Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolara ait bilgilerdir. Önceki dönem kâr/zararı bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2010 tarihli finansal tablolardan alınmıştır.

(3) Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011 tarihine ait finansal tablolara ait bilgilerdir. Önceki dönem kâr/zararı bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2010 tarihli finansal tablolardan alınmıştır. Royiç değeri 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla belirtilmiştir.

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başı Değeri	187.772	179.509
Dönem İçi Hareketler	7.662	8.263
Alışlar (*)	-	9.058
Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri	7.662	6.705
Cari Yıl Payından Alınan Kâr	-	-
Satışlar (**)	-	(7.500)
Yeniden Değerleme Artışı	-	-
Değer Azalma Karşılıkları	-	-
Dönem Sonu Değeri	195.434	187.772
Sermaye Taahhütleri	-	-
Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı (%)	-	-

(*) Alışlar, TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ve TSKB GYO A.Ş.'nin, TSKB portföyünde bulunan hisse senetlerinin Satılmaya Hazır Finansal Varlık portföyünden iştiraklere sınıflanmasını göstermektedir.

(**) Önceki dönemde 7.500 TL tutarındaki TSKB GYO hissesi, halka arz sırasında Ana ortaklık Banka portföyünden, ek olarak satılmıştır.

Konsolide edilen bağılı ortaklıklar, konsolidasyon muhasebesi işlemleri kapsamında maliyet değerleri ile ekli konsolide finansal tablolardan elimine edilmiştir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

8.a.3 Bağılı ortaklıklara ilişkin sektör bilgileri ve bunlara ilişkin kayıtlı yasal tutarlar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Bağılı Ortaklıklar		
Bankalar	-	-
Sigorta Şirketleri	-	-
Faktoring Şirketleri	-	-
Leasing Şirketleri	-	-
Finansman Şirketleri	-	-
Diğer Bağılı Ortaklıklar	196.276	188.456

8.a.4 Borsaya kote edilen bağılı ortaklıklar:

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Grup'un borsaya kote edilen bağılı ortaklıklarının gerçeğe uygun değeri 57.749 TL'dir (31 Aralık 2010: 89.214 TL).

8.a.5 Cari dönem içerisinde elden çıkarılan bağılı ortaklıklar:

Cari dönem içinde Ana ortaklık Banka'nın elden çıkarılan bağılı ortaklığı bulunmamaktadır.

Ana ortaklık Banka'nın bağılı ortaklıklarından TSKB Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi, 14 Aralık 2011 tarih ve 230 sayılı Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nun 367835 Sicil numarasında kayıtlı İş Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi unvanlı şirket ile Türk Ticaret Kanunu'nun 451 ve 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20'nci maddelerine göre devrolunması sureti ile birleşmesine ve bu birleşme işlemi ile ilgili çalışmalara başlanmasına karar verilmiş olup, gerekli tüm hususların yerine getirilmesi için TSKB YO A.Ş. Yönetimi'ne yetki verilmiştir.

Önceki dönemde, Ana ortaklık Banka'nın elden çıkarılan bağılı ortaklığı bulunmamaktadır. Ancak Ana ortaklık Banka, bağılı ortaklıklarından TSKB GYO'nun sermayesinin 100.000 TL'den 150.000 TL'ye artırılması suretiyle %33 oranında halka arz edilmesine ek olarak ihraç tutarından fazla talep gelmesi nedeniyle halka arz öncesi portföyünde bulunan 7.500 TL'lik hisseyi borsada halka arz kapsamında satmıştır.

8.a.6 Cari dönem içerisinde satın alınan bağılı ortaklıklar:

Ana ortaklık Banka'nın bağılı ortaklığı olan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.'nin 18 Mart 2011 tarihinde yapılan yönetim kurulu toplantısında, "Sürdürülebilir Danışmanlık A.Ş." unvanı altında yenilenebilir enerji projelerinin değerlendirilmesi, sürdürülebilir çevre yönetimi, çevresel analiz konularından faaliyet göstermek üzere 240 TL sermayeli şirkete %96 pay ve 230,4 TL sermaye ile iştirak edilmesine karar verilmiş ve gerekli işlemler 14 Nisan 2011 tarihinde tamamlanmıştır.

Cari dönem içinde Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.'nin 8.000 TL'lik sermaye artırımını ile Ana ortaklık Banka 7.662 TL tutarında bedelsiz hisse edinmiştir.

Önceki dönemde Ana ortaklık Banka, 48 TL sermaye ile %96'lık pay sahibi olduğu TSKB Gayrimenkul Aracılık Hizmetleri A.Ş. unvanlı şirket ve 0,5 TL sermaye ile %1'lik pay sahibi olduğu TSKB Gayrimenkul Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. unvanlı şirket kuruluşlarına katılmış ve bu şirketleri bağılı ortaklıklarında sınıflamıştır. Cari dönem içinde Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.'nin 7.000 TL'lik sermaye artırımını ile Ana ortaklık Banka 6.705 TL tutarında bedelsiz hisse edinmiştir. 10 Şubat 2010 tarihinde 50 TL sermaye ile kurulan ve Ana ortaklık Banka'nın %96 oranında 48 TL pay ile iştirak ettiği TSKB Gayrimenkul Aracılık Hizmetleri A.Ş. ile yine 10 Şubat 2010 tarihinde 50 TL sermaye ile kurulan ve Ana ortaklık Banka'nın %1 oranında 0,5 TL pay ile iştirak ettiği TSKB Gayrimenkul Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. şirketleri nakit ihtiyacını karşılamak için sermaye artırmak üzere 6 Temmuz 2010 tarihinde olağanüstü genel kurul yapmaya karar vermiştir. Her iki şirketin ayrı ayrı sermayelerinin 190 TL artırılarak 50 TL'den 240 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiş olup, 21 Temmuz 2010 tarihi itibarı ile Ticaret Siciline tescil edilmiştir. Sermaye artırım sonrası Ana ortaklık Banka'nın söz konusu şirketlerde hisse oranları değişmemiş olup, arttırılan sermayelerin TSKB Gayrimenkul Aracılık Hizmetleri A.Ş. için 182,4 TL si; TSKB Gayrimenkul Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. için 1,9 TL'si Ana ortaklık Banka tarafından karşılanmıştır.

9. Birlikte kontrol edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler

Cari dönem içerisinde, Ana ortaklık Banka'nın bağılı ortaklığı olan TSKB GYO, 26 Mayıs 2011 tarihinde Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. firması ile Adana'da Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nı kurmuştur. Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın ana faaliyet konusu Adana'da Palmira Turizm Ticaret A.Ş. tarafından işletilecek olan otel projesinin yapımının başlatılması, yürütülmesi ve tamamlanmasıdır. Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın %50 hissesi TSKB GYO'ya, %50 hissesi ise Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye aittir. Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın sermayesi tamamı ödenmiş beheri 1 TL nominal değerde nama yazılı 20.000 adet hisseye bölünmüş 20 TL'den ibarettir. TSKB GYO, Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın %50 sermayesine karşılık toplam 10 TL bedeli nakden ve peşinen ödemiştir (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

9.a.1 Birlikte kontrol edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler

	Aktif Toplamı	Özkaynak	Sabit Varlık Toplamı	Faiz Gelirleri	Menkul Değer Gelirleri	Cari Dönem Kâr/Zararı	Önceki Dönem Kâr/Zararı	Gerçeğe Uygun Değeri
Adana Otel Projesi	5.494	(48)	4.708	-	-	(68)	-	-

(1) Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolara ait bilgilerdir. Şirket 26 Mayıs 2011 tarihinde kurulmuş olup, "Önceki Dönem Kâr/Zararı" bulunmamaktadır.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

10. Finansal kiralama alacaklarına ilişkin bilgiler (net)

10.a Finansal kiralamaya yapılan yatırımların kalan vadelerine göre gösterimi:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Brüt	Net	Brüt	Net
1 Yıdan Az	726	711	27.040	26.768
1-4 Yıl Arası	28.851	27.689	45.304	43.320
4 Yıdan Fazla	-	-	-	-
Toplam	29.577	28.400	72.344	70.088

10.b Finansal kiralamaya yapılan net yatırımlara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Brüt Finansal Kiralama Yatırımı	29.577	72.344
Finansal Kiralamadan Kazanılmamış Finansal Gelirler (-)	(1.177)	(2.256)
İptal Edilen Kiralama Tutarları (-)	-	-
Net Finansal Kiralama Yatırımı	28.400	70.088

10.c Yapılan finansal kiralama sözleşmeleri ile ilgili olarak, koşullu kira taksitlerinin belirlenmesinde kullanılan kriterler, varsa, yenileme veya satın alma opsiyonları için mevcut koşullar ve sözleşme tutarlarının güncelleştirilmesi ve kira sözleşmesinin getirdiği kısıtlamalar, temerrüde düşülüp düşülmediği, sözleşmenin yenilenip yenilenmediği, yenilendiyse yenilenme şartları, yenilenmenin kısıtlama yaratıp yaratmadığı gibi hususlar ve kira sözleşmesinde yer alan diğer önemli hükümlerle ilgili genel açıklamalar

Finansal kiralama sözleşmeleri 3226 sayılı Finansal Kiralama Kanunu'nun ilgili maddeleri uyarınca yapılmaktadır. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen yenileme ve kira sözleşmelerinden kaynaklanan kısıtlamalar bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

11. Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ilişkin açıklamalar

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un riskten korunma amaçlı türev finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

12. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar (net)

Cari Dönem	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	Cari Yıl Girişler	Cari Yıl Çıktılar	Düzeltilme	Dönem Sonu Bakiyesi
Maliyet					
Gayrimenkul (*)	34.504	432	-	4.497	39.433
Finansal Kiralama ile Edinilen MDV	5.003	-	-	203	5.206
Araçlar	1.369	-	(89)	33	1.313
Elden Çıkarılacak Kıymetler	17.222	363	(16.145)	-	1.440
Diğer	19.048	994	-	(2.014)	18.028
Toplam Maliyet	77.146	1.789	(16.234)	2.719	65.420
Birikmiş Amortisman					
Gayrimenkul (*)	(24.014)	(814)	-	4.914	(19.914)
Finansal Kiralama ile Edinilen MDV	(3.673)	(342)	-	(783)	(4.798)
Araçlar	(624)	(223)	85	(22)	(784)
Elden Çıkarılacak Kıymetler	(6.155)	(588)	6.738	-	(5)
Diğer	(14.225)	(1.033)	-	-	(15.258)
Toplam Birikmiş Amortisman	(48.691)	(3.000)	6.823	4.109	(40.759)
Değer Düşüş Karşılığı					
Gayrimenkul (*)	-	-	-	-	-
Finansal Kiralama ile Edinilen MDV	-	-	-	-	-
Araçlar	-	-	-	-	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler	(3.556)	(50)	3.169	-	(437)
Diğer	-	-	-	-	-
Toplam Değer Düşüş Karşılığı	(3.556)	(50)	3.169	-	(437)
Net Defter Değeri	24.899	(1.261)	(6.242)	6.828	24.224

(*) Gayrimenkullerin içerisinde finansal kiralama ile elde edilen gayrimenkuller de yer almaktadır.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Önceki Dönem	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	Önceki Yıl Girişler	Önceki Yıl Çıkışlar	Transfer	Dönem Sonu Bakiyesi
Maliyet					
Gayrimenkul (*)	35.306	34	-	(836)	34.504
Finansal Kiralama ile Edinilen MDV	5.021	-	(18)	-	5.003
Araçlar	1.140	402	(173)	-	1.369
Elden Çıkarılacak Kıymetler	22.614	-	(5.392)	-	17.222
Diğer	17.101	1.140	(29)	836	19.048
Toplam Maliyet	81.182	1.576	(5.612)	-	77.146
Birikmiş Amortisman					
Gayrimenkul (*)	(23.726)	(974)	-	686	(24.014)
Finansal Kiralama ile Edinilen MDV	(3.277)	(396)	-	-	(3.673)
Araçlar	(568)	(223)	167	-	(624)
Elden Çıkarılacak Kıymetler	(5.355)	(1.162)	362	-	(6.155)
Diğer	(12.624)	(917)	2	(686)	(14.225)
Toplam Birikmiş Amortisman	(45.550)	(3.672)	531	-	(48.691)
Değer Düşüş Karşılığı					
Gayrimenkul (*)	-	-	-	-	-
Finansal Kiralama ile Edinilen MDV	-	-	-	-	-
Araçlar	-	-	-	-	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler	(3.761)	(40)	245	-	(3.556)
Diğer	-	-	-	-	-
Toplam Değer Düşüş Karşılığı	(3.761)	(40)	245	-	(3.556)
Net Defter Değeri	31.871	(2.136)	(4.836)	-	24.899

(*) Gayrimenkullerin içerisinde finansal kiralama ile elde edilen gayrimenkuller de yer almaktadır.

12.a Münferit bir varlık için cari dönemde kaydedilmiş veya iptal edilmiş değer azalışının tutarı finansal tabloların bütünü açısından önem teşkil etmekteyse:

12.a.1 Değer azalışının kaydedilmesine veya iptal edilmesine yol açan olaylar ve şartları

Elden çıkarılacak kıymetler arasında olan ve amortisman tabi olmayan maddi duran varlıklar için mevzuata uygun olarak her yıl için %5 oranında değer düşüş karşılığı ayrılmıştır.

12.a.2 Finansal tablolarda kaydedilen veya iptal edilen değer azalışının tutarı

Cari dönemde maddi duran varlıklara ilişkin 50 TL tutarında değer azalışı, 3.169 TL tutarında iptal edilen değer azalışı bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 40 TL tutarında değer azalışı; 245 iptal edilen değer azalışı).

12.b Cari dönemde kaydedilmiş veya iptal edilmiş olan ve her biri veya bazıları finansal tabloların bütünü açısından önemli olmamakla birlikte toplamı finansal tabloların bütünü açısından önemli olan değer düşüklükleri için ilgili varlık grupları itibarıyla ayrılan veya iptal edilen değer azalışı tutarları ile bunlara neden olan olay ve şartlar

Yukarıda belirtilen elden çıkarılacak gayrimenkul değer düşüklüğü dışında, bilanço tarihi itibarıyla Grup'un münferit bir varlık için cari dönemde kaydedilmiş veya iptal edilmiş değer azalışı bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

13. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

13.a Faydalı ömür veya kullanılan amortisman oranları

Grup, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden, izleyen dönemlerde satın alınanlar ise satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer düşüş karşılıkları ayrılarak finansal tablolara yansıtılır.

Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabi tutulurlar.

13.b Kullanılan amortisman yöntemleri

Maddi olmayan duran varlıklar, normal amortisman yöntemi uygulanmak suretiyle, takribi ekonomik ömürleri süresince itfa edilmektedir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

13.c Dönem başı ve dönem sonundaki brüt defter değeri ile birikmiş amortisman tutarları

Cari Dönem	Cari Dönem Başı		Cari Dönem Sonu	
	Brüt Defter Değeri	Birikmiş Amortisman Tutarı	Brüt Defter Değeri	Birikmiş Amortisman Tutarı
Bilgisayar Yazılımları	3.546	(2.692)	3.949	(3.084)
Şerefiye	1.005	-	1.005	-
Önceki Dönem	Önceki Dönem Başı		Önceki Dönem Sonu	
	Brüt Defter Değeri	Birikmiş Amortisman Tutarı	Brüt Defter Değeri	Birikmiş Amortisman Tutarı
Bilgisayar Yazılımları	3.269	(2.365)	3.546	(2.692)
Şerefiye	1.005	-	1.005	-

13.d Dönem başı ve dönem sonu arasında aşağıda belirtilen bilgileri içeren hareket tablosu

Cari Dönem	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	Cari Yıl Girişler	Cari Yıl Çıkışlar	Diğer	Dönem Sonu Bakiyesi
Maliyet:					
Bilgisayar Yazılımları	3.546	403	-	-	3.949
Şerefiye	1.005	-	-	-	1.005
Toplam Maliyet	4.551	403	-	-	4.954
Birikmiş Amortisman:					
Bilgisayar Yazılımları	(2.692)	(392)	-	-	(3.084)
Şerefiye	-	-	-	-	-
Toplam Birikmiş Amortisman	(2.692)	(392)	-	-	(3.084)
Değer Düşüş Karşılığı:					
Bilgisayar Yazılımları	-	-	-	-	-
Toplam Değer Düşüş Karşılığı	-	-	-	-	-
Net Defter Değeri	1.859	11	-	-	1.870
Önceki Dönem	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	Önceki Yıl Girişler	Önceki Yıl Çıkışlar	Diğer	Dönem Sonu Bakiyesi
Maliyet:					
Bilgisayar Yazılımları	3.269	277	-	-	3.546
Şerefiye	1.005	-	-	-	1.005
Toplam Maliyet	4.274	277	-	-	4.551
Birikmiş Amortisman:					
Bilgisayar Yazılımları	(2.365)	(327)	-	-	(2.692)
Şerefiye	-	-	-	-	-
Toplam Birikmiş Amortisman	(2.365)	(327)	-	-	(2.692)
Değer Düşüş Karşılığı:					
Bilgisayar Yazılımları	-	-	-	-	-
Toplam Değer Düşüş Karşılığı	-	-	-	-	-
Net Defter Değeri	1.909	(50)	-	-	1.859

13.e Finansal tabloların bütünü açısından önem arz eden bir maddi olmayan duran varlık bulunması durumunda, bunun defter değeri, tanımı ve kalan amortisman süresi

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un finansal tabloların bütünü açısından önem arz eden bir maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

13.f Varsa devlet teşvikleri kapsamında edinilen ve ilk muhasebeleştirmede rayiç değeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlıklar için tabloda yer alan hususlara ilişkin bilgi

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un devlet teşvikleri kapsamında edinilen maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

13.g Devlet teşvikleri kapsamında edinilen ve ilk muhasebeleştirmede rayiç değeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlıkların ilk kayıt tarihinden sonraki değerlemelerinin hangi yöntemle yapıldığı

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un devlet teşvikleri kapsamında edinilen maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

13.h Kullanımında herhangi bir kısıtlama bulunan veya rehedilen maddi olmayan duran varlıkların defter değeri

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un kullanımında herhangi bir kısıtlama bulunan veya rehedilen maddi olmayan duran varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

13.i Maddi olmayan duran varlık edinimi için verilmiş olan taahhütlerin tutarı

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un maddi olmayan duran varlık edinimi için verilmiş olan taahhütleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

13.j Yeniden değerlendirme yapılan maddi olmayan duran varlıklar için varlık türü bazında tablodaki açıklamalar

Bilanço tarihi itibarıyla Grup maddi olmayan duran varlıklarını yeniden değerlemeye tabi tutmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

13.k Varsa, dönem içinde gider kaydedilen araştırma geliştirme giderlerinin toplam tutarı

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un dönem içinde gider kaydedilen araştırma geliştirme giderleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

13.l Şerefiyeye ilişkin bilgiler

Konsolidasyon Şerefiyesi	Etkin Hisse Oranı %	Taşınan Değer
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	95,78	1.005

13.m Şerefiyenin defter değerinin dönem başı, dönem sonu bakiyesi ve dönem içi hareketleri ile birlikte tablodaki bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başındaki Net Değer	1.005	1.005
Dönem İçi Hareketler:	-	-
İlave Şerefiye	-	-
Varlık ve Yükümlülüklerin Değerindeki Değişikliklerden Kaynaklanan Düzeltmeler	-	-
Dönem İçinde Bir Faaliyetin Durdurulması veya Bir Varlığın Tamamen/Kismen Elden Çıkarılması Nedeniyle Kayıttan Silinen Şerefiye Tutarı (-)	-	-
Değer Düşüş Karşılığı (-)	-	-
İptal Edilen Değer Düşüş Karşılığı (-)	-	-
Defter Değerinde Meydana Gelen Diğer Değişiklikler	-	-
Dönem Sonundaki Net Değer	1.005	1.005

13.n Negatif şerefiyenin defter değerinin dönem başı, dönem sonu bakiyesi ve dönem içi hareketleri ile birlikte tablodaki bilgiler

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un ilişikteki finansal tablolarında negatif şerefiye bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

14. Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar:

Cari dönemde, Grup'un gayrimenkul yatırım ortaklığı alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklığına ait net defter değeri 226.805 TL olan yatırım amaçlı üç adet gayrimenkulü bulunmaktadır. Bu yatırım amaçlı gayrimenkullerin rayiç bedeli, SPK tarafından değerlendirme hizmeti vermek üzere listeye alınan iki gayrimenkul değerlendirme şirketinin 12 Aralık 2011, 6 Aralık 2011 ve 13 Aralık 2011 tarihlerinde hazırlanan üç ayrı rapora göre, sırasıyla 15.600 TL, 7.360 TL ve 203.845 TL olarak belirlenmiştir. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla oluşan 9.218 TL tutarındaki rayiç değer farkı (31 Aralık 2010: 2.312 TL), finansal tablolarda diğer faaliyet gelirleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	Maddi Duran Varlıklardan Transfer	İlaveler	Çıkışlar	Gerçeğe Uygun Değer Değişimi	Dönem Sonu Bakiyesi
Tahir Han	6.265	-	-	-	1.095	7.360
Pendorya AVM	195.290	-	1.027	(3)	7.531	203.845
Adana Arsa Projesi	11.726	-	3.568	(286)	592	15.600
Toplam	213.281	-	4.595	(289)	9.218	226.805
Önceki Dönem	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	Maddi Duran Varlıklardan Transfer	İlaveler	Çıkışlar	Gerçeğe Uygun Değer Değişimi	Dönem Sonu Bakiyesi
Tahir Han	5.885	-	-	-	380	6.265
Pendorya AVM	187.770	-	5.806	(102)	1.816	195.290
Adana Arsa Proje Geliştirme	11.636	-	839	(865)	116	11.726
Toplam	205.291	-	6.645	(967)	2.312	213.281

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

15. Ertelenmiş vergi varlığına ilişkin açıklamalar

15.a İndirilebilir geçici farklar, mali zarar ve vergi indirim ve istisnaları itibarıyla, bilançoya yansıtılan ertelenmiş vergi aktifi tutarı:

Grup, finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları ve değerlendirme esasları ile vergi mevzuatı arasında "zamanlama farklarından" doğan farklar üzerinden ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü hesaplayarak ilişikteki finansal tablolarına yansıtmıştır.

Ertelemiş vergi varlığı:	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi komisyonları tahakkuk düzeltmesi	12.090	9.081
Diğer karşılıklar	8.174	8.477
Çalışan hakları karşılığı	1.172	1.058
Menkul değerler	1.131	5.011
Maddi duran varlıklar ekonomik ömür farkları	-	1.044
Diğer	1.642	210
Toplam Ertelemiş Vergi Varlığı	24.209	24.881
Ertelemiş vergi yükümlülüğü:		
Menkul değerler	(4.902)	(6.098)
Kaynak komisyonları tahakkuk düzeltmesi	(1.832)	(887)
Türev işlemler reeskontu	(1.076)	(203)
Maddi duran varlıklar ekonomik ömür farkları	(735)	-
Diğer	-	(347)
Toplam Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	(8.545)	(7.535)
Net Ertelemiş Vergi Varlığı	15.664	17.346

15.b Önceki dönemlerde üzerinden ertelenmiş vergi aktifi hesaplanmamış ve bilançoya yansıtılmamış indirilebilir geçici farklar ile varsa bunların geçerliliklerinin son bulunduğu tarih, mali zararlar ve vergi indirim ve istisnaları:

Önceki dönemlerde üzerinden ertelenmiş vergi aktifi hesaplanmamış ve bilançoya yansıtılmamış indirilebilir geçici farklar bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

15.c Ertelemiş vergiler için ayrılan değer düşüş karşılıkları ile değer düşüş karşılıklarının iptal edilmesinden kaynaklanan ertelenmiş vergi aktifleri:

Ertelemiş vergiler için ayrılan değer düşüş karşılıkları ile değer düşüş karşılıklarının iptal edilmesinden kaynaklanan ertelenmiş vergi pasifi bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

16. Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

Cari dönemde Ana ortaklık Banka'nın satış amaçlı elde tutulan varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

17. Diğer aktiflere ilişkin bilgiler

17.a Bilançonun diğer aktifler kalemi, nazım hesaplarda yer alan taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşıyor ise bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları

Bilançonun diğer aktifler kalemi nazım hesapta yer alan taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

II. Konsolide bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. Mevduatın vade yapısına ilişkin bilgiler

1.a.1 Mevduatın vade yapısı:

Ana ortaklık Banka, mevduat kabulüne yetkili değildir.

1.a.2 Mevduat sigortası kapsamında bulunan ve mevduat sigortası limitini aşan tasarruf mevduatına ilişkin bilgiler

Ana ortaklık Banka, mevduat kabulüne yetkili değildir.

1.b Merkezi yurtdışında bulunan bankanın Türkiye'deki şubesinde bulunan tasarruf mevduatı, merkezin bulunduğu ülkede sigorta kapsamında olup olmadığı

Ana ortaklık Banka mevduat kabulüne yetkili değildir.

1.c Mevduat sigortası kapsamında bulunmayan tasarruf mevduatı

Ana ortaklık Banka mevduat kabulüne yetkili değildir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. Alım satım amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler

2.a Alım satım amaçlı türev finansal borçlara ilişkin negatif farklar tablosu:

Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlemler	6.119	6.451	200	-
Swap İşlemleri	351	17.882	2.128	2.694
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	-	17.940	352	4.900
Diğer	-	-	80	-
Toplam	6.470	42.273	2.760	7.594

3. Alınan kredilere ilişkin bilgiler

3.a Bankalar ve diğer mali kuruluşlara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankası Kredileri	-	-	-	-
Yurtiçi Banka ve Kuruluşlardan	10.006	232.836	59.017	155.851
Yurtdışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan	13.757	6.528.936	-	4.837.982
Toplam	23.763	6.761.772	59.017	4.993.833

3.b Alınan kredilerin vade ayırımına göre gösterilmesi:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli	23.763	533.785	59.017	390.131
Orta ve Uzun Vadeli	-	6.227.987	-	4.603.702
Toplam	23.763	6.761.772	59.017	4.993.833

3.c Bankaların yükümlülüklerinin yoğunlaştığı alanlara ilişkin ilave açıklamalar:

Ana ortaklık Banka, mevduat kabulüne yetkili olmayıp pasifte yer alan yükümlülükler ağırlıklı yurtiçi ve yurtdışından sağlanan fonlar, orta ve uzun vadeli kredilerden oluşmaktadır.

4. Repo işlemlerinden sağlanan fonlara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi İşlemlerden	769.607	61.654	1.041.044	62.963
Mali Kurum ve Kuruluşlar	736.039	-	990.378	-
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	18.090	52.161	18.953	43.787
Gerçek Kişiler	15.478	9.493	31.713	19.176
Yurtdışı İşlemlerden	185	116.308	2.721	79.336
Mali Kurum ve Kuruluşlar	19	115.309	6	78.298
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	-	-	47	359
Gerçek Kişiler	166	999	2.668	679
Toplam	769.792	177.962	1.043.765	142.299

5. Bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi, bilanço toplamının %10'unu aşılırsa, bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları

Bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

6. Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin bilgiler (net)

6.a Finansal kiralama sözleşmelerinde kira taksitlerinin belirlenmesinde kullanılan kriterler, yenileme ve satın alma opsiyonları ile sözleşmede yer alan kısıtlamalar hususlarında bankaya önemli yükümlülükler getiren hükümlerle ilgili genel açıklamalar:

Ana ortaklık Banka'nın finansal kiralama işlemleri Vakıf Finansal Kiralama A.Ş. ve Ana ortaklık Banka'nın iştiraki olan İş Finansal Kiralama A.Ş. ile yapılmaktadır. Kira sözleşmeleri eşit taksitler halinde ödenmektedir. Bu sözleşmelerde Ana ortaklık Banka'ya önemli yükümlülükler getiren hususlar bulunmamaktadır.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

6.b Sözleşme değişikliklerine ve bu değişikliklerin bankaya getirdiği yeni yükümlülüklerle ilişkin detaylı açıklama:

Finansal kiralama sözleşmelerinde değişiklik bulunmamaktadır.

6.c Finansal kiralama işlemlerinden doğan yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Brüt	Net	Brüt	Net
1 Yılda Az	-	-	2	-
1-4 Yıl Arası	2	-	2	-
4 Yılda Fazla	-	-	-	-
Toplam	2	-	4	-

6.d Faaliyet kiralaması işlemlerine ilişkin açıklamalar:

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un 1 adet genel merkez binası ile 13 adet şubesi faaliyet kiralaması işlemine konudur. Ayrıca 27 adet binek otomobil de faaliyet kiralaması kapsamındadır. Cari dönemde, faaliyet kiralaması işlemlerine ilişkin Grup'un yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Grup'un 1 adet genel merkez binası, 13 adet şubesi ile 20 adet binek otomobili faaliyet kiralaması işlemine konudur).

6.e Satış ve geri kiralama işlemlerinde kiracı ve kiralayan açısından, sözleşme koşulları ve sözleşmenin özellikli maddelerine ilişkin açıklamalar:

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un satış ve geri kiralama işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

7. Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un riskten korunma amaçlı türev finansal borçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

8. Karşılıklara ilişkin açıklamalar

8.a Genel karşılıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Genel Karşılıklar	58.491	43.539
I. Grup Kredi ve Alacaklar için Ayrılanlar	51.699	35.819
II. Grup Kredi ve Alacaklar için Ayrılanlar	994	1.761
Gayrinakdi Krediler için Ayrılanlar	2.220	1.870
Diğer	3.578	4.089

8.b Dövizde endeksli krediler ve finansal kiralama alacakları anapara kur azalış karşılıkları:

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un dövizde endeksli krediler kur farkı azalış karşılıkları 1.199 TL'dir (31 Aralık 2010: 12.462 TL). Dövizde endeksli krediler kur farkı azalış karşılıkları finansal tablolarda krediler satırından netleştirilmiştir.

8.c Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler özel karşılıkları:

Bilanço tarihi itibarıyla Ana ortaklık Banka'nın tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler için ayrılan özel karşılık tutarı 4 TL dir (31 Aralık 2010: 4 TL).

8.d İzin, kıdem tazminatlarına ilişkin yükümlülükler:

Grup, çalışan hakları karşılığını 19 Sayılı Türkiye Muhasebe Standartları'nda belirtilen aktüeryal değerlendirme yöntemini kullanarak hesaplayıp finansal tablolarına yansıtmıştır.

Grup, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 10.344 TL (31 Aralık 2010: 7.799 TL) tutarındaki iskonto edilmemiş toplam işten ayrılma yükümlülüğü için 4.752 TL (31 Aralık 2010: 4.146 TL) işten ayrılma karşılığını finansal tablolara yansıtması olup, bu karşılığın iskonto edilmemiş toplam yükümlülüğe oranı %45,94'tür (31 Aralık 2010: %53,16).

Grup, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 1.107 TL (31 Aralık 2010: 1.146 TL) toplam izin yükümlülüğünü finansal tablolarında çalışan hakları karşılığı kalemi içinde göstermiştir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

8.d.1 Kıdem tazminatı hareket tablosu

	Cari Dönem	Önceki Dönem
1 Ocak itibarıyla	4.146	3.498
Dönem içinde ödenen	(654)	(422)
Dönem gideri	1.260	1.070
Toplam	4.752	4.146

8.e Diğer karşılıklara ilişkin bilgiler:

8.e.1 Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklara ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılıklar	-	-

8.e.2 Diğer karşılıkların, karşılıklar toplamının %10'unu aşması halinde aşım sebepleri ve tutarları

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılıklar	-	-
İştirakler Temettü Karşılığı	-	-
Diğer Karşılıklar (*)	40.320	41.929
Toplam	40.320	41.929

(*) Diğer Karşılıklar hesabı kredi portföyünde ileride oluşabilecek riskler için ayrılan 40.000 TL tutarındaki karşılığı içermektedir (31 Aralık 2010: 41.808 TL).

8.f Emeklilik haklarından doğan yükümlülükler

Raporun Üçüncü Bölüm, Muhasebe Politikaları, XVII. Çalışanların Haklarına İlişkin Yükümlülüklerle İlişkin Açıklamalar notunda detaylı olarak açıklandığı gibi, Grup'un 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla emeklilik haklarından doğan yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

8.f.1 Sosyal Güvenlik Kurumu'na istinaden kurulan sandıklar için yükümlülükler

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

8.f.2 Banka çalışanları için emeklilik sonrası hak sağlayan her çeşit vakıf, sandık gibi örgütlenmeler için yükümlülükler

Ana ortaklık Banka'nın 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla devre esas yükümlülüklerinin peşin değeri bağımsız bir aktüer tarafından aktüeryal varsayımlar kullanılarak hesaplanmış ve aktüerin Şubat 2012 tarihli raporunda devre esas yükümlülüklerin Sandık'ın mevcut varlıkları ile karşılanmakta olduğu belirtilmiştir.

Bu çerçevede, Sandık'ın devre esas yükümlülükleri için 3.15 nolu "Çalışanların Haklarına İlişkin Yükümlülükler"e ilişkin muhasebe politikalarında izah edilen Kanun hükümleri dikkate alınarak, vakıf senedinde bulunan ve devre esas yükümlülüklerin dışında kalan diğer sosyal haklar ve ödemeler ile çalışanlara verilen sağlık faydaları için 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Banka'nın yükümlülüğü bulunmamaktadır.

9. Grup'un kullandığı sermaye benzeri kredilerin sayısı, vadesi, faiz oranı, kredinin temin edildiği kuruluş ve varsa, hisse senedine dönüştürme opsiyonuna ilişkin açıklamalar

Banka, International Finance Corporation'dan doğrudan borçlanma yolu ile 50 Milyon ABD Doları tutarında sermaye benzeri kredi kullanmıştır. Söz konusu kredinin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla TL karşılığı 94.250 TL'dir. Bu kredinin bilanço tarihi itibarıyla faiz reeskontu 750 TL'dir.

Kredinin ilk sözleşme tarihi 21 Eylül 2004, ilk kullanım tarihi de 5 Kasım 2004'tür. Faiz oranı değişken olup; bilanço tarihi itibarıyla (0,59+3,25 spread ile) %3,84'tür. Kredinin anapara ödemesi tek seferde 15 Ekim 2016'da yapılacaktır.

9.a Sermaye benzeri kredilere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Bankalardan	-	-	-	-
Yurtiçi Diğer Kuruluşlardan	-	-	-	-
Yurtdışı Bankalardan	-	-	-	-
Yurtdışı Diğer Kuruluşlardan	-	95.000	-	77.947
Toplam	-	95.000	-	77.947

(*) Cari dönem itibarıyla, hesaplanan geçici kurumlar vergisi 49.201 TL, 35.618 TL peşin ödenen Geçici Kurumlar Vergisi'nden mahsup edilmiştir (31 Aralık 2010: Geçici Kurumlar Vergisi 51.821 TL, 39.233 TL peşin ödenen Geçici Kurumlar Vergisi'nden mahsup edilmiştir).

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

10. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar

Kurumlar Vergisi ve Ertelenmiş Vergi	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek Kurumlar Vergisi (*)	13.583	-	12.588	-
Ertelenmiş Vergi Borcu	-	-	-	-
Toplam	13.583	-	12.588	-

10.a Ertelenmiş vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un ertelenmiş vergi borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

10.a.1 Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Ödenecek Kurumlar Vergisi	13.583	12.588
Menkul Sermaye İradı Vergisi	1.276	632
Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi	-	-
BSMV	1.073	813
Kambiyo Muameleleri Vergisi	-	-
Ödenecek Katma Değer Vergisi	112	240
Diğer	1.391	2.149
Toplam	17.435	16.422

10.a.2 Primlere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	80	67
Sosyal Sigorta Primleri-İşveren	84	69
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-Personel	-	-
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-İşveren	-	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-Personel	-	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-İşveren	-	-
İşsizlik Sigortası-Personel	23	20
İşsizlik Sigortası-İşveren	46	41
Diğer	-	2
Toplam	233	199

11. Satış amaçlı duran varlıklara ilişkin borçlar hakkında bilgiler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

12. Özkaynaklara ilişkin bilgiler

12.a Ödenmiş sermayenin gösterimi:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Hisse Senedi Karşılığı	800.000	700.000
İmtiyazlı Hisse Senedi Karşılığı	-	-

12.b Ödenmiş sermaye tutarı, bankada kayıtlı sermaye sisteminin uygulanıp uygulanmadığı hususunun açıklanması ve bu sistem uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı:

Sermaye Sistemi	Ödenmiş Sermaye	Tavan
Kayıtlı Sermaye Sistemi	800.000	1.000.000

Ana ortaklık Banka'nın 1.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanının 2.500.000 TL'ye yükseltilmesine ve bu kapsamda Banka ana sözleşmesinin sermaye başlıklı 5. maddesinin değiştirilmesine, BDDK'nın 19 Ocak 2012 tarih ve 1468 sayılı yazısı çerçevesinde ve 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 11'inci maddesi uyarınca SPK tarafından onay verilmiş olup, tadil ile ilgili süreç devam etmektedir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

12.c Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile arttırılan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler:

Cari dönemde 25 Mart 2011 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda, Ana ortaklık Banka'nın 700.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin toplam 100.000 TL artırılarak 800.000 TL'ye yükseltilmesine, artışın 100.000 TL'lik kısmının Genel Kurul Kararı çerçevesinde 2010 yılı kârından karşılanmasına karar verilmiştir. Söz konusu artış, 15 Nisan 2011 tarihli BDDK yazısı ile onaylanmış olup, 12 Mayıs 2011 tarihinde tescil edilmiş ve 27 Mayıs 2011 tarih ve 7824 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Önceki dönemde 25 Mart 2010 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda, Ana ortaklık Banka'nın 600.000 TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin toplam 100.000 TL artırılarak 700.000 TL'ye yükseltilmesine, artışın 85.000 TL'lik kısmının Genel Kurul Kararı çerçevesinde 2009 yılı kârından, kalan 15.000 TL'lik kısmının ise olağanüstü yedeklerden karşılanmasına karar verilmiştir. Söz konusu artış, 27 Nisan 2010 tarihli BDDK yazısı ile onaylanmış olup, 18 Mayıs 2010 tarihinde tescil edilmiş ve 2 Haziran 2010 tarih ve 7576 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

12.d Cari dönem içinde sermaye yedeklerinden sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler:

Ana ortaklık Banka'nın cari dönem içinde; sermaye yedeklerinden sermayeye ilave edilen kısım bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

12.e Son mali yılın ve onu takip eden ara dönemin sonuna kadar olan sermaye taahhütleri, bu taahhütlerin genel amacı ve bu taahhütler için gerekli tahmini kaynaklar:

Ana ortaklık Banka'nın son mali yılın ve onu takip eden ara dönemin sonuna kadar olan iştirakler için sermaye taahhüdü bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: 675 TL).

12.f Ana ortaklık Banka'nın gelirleri, kârlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak yapılacak öngörülerin, özkaynak üzerindeki tahmini etkileri:

Ana ortaklık Banka'nın geçmiş dönem gelirleri, kârlılığı ve likiditesi ile gelecek dönemlerdeki projeksiyonlar Mali Kontrol Müdürlüğü tarafından takip edilmekte, kârlılık ve likidite gibi göstergeleri etkileyen faiz, kur ve vade değişimlerinin muhtemel etkileri senaryo analizleri ile tahmin edilmektedir. Ana ortaklık Banka faaliyetlerini kârlılıkla sürdürmekte ve dönem kârlarının büyük bölümünü sermaye artırımı veya yedeklere aktarım şeklinde özkaynaklar içinde muhafaza etmektedir.

12.g Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlara ilişkin özet bilgiler:

Ana ortaklık Banka'nın sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır.

12.h Menkul değerler değer artış fonuna ilişkin aşağıdaki bilgiler açıklanır:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklardan	2.680	-	5.739	-
Değerleme Farkı	(5.526)	20.006	30.991	32.289
Kur Farkı	-	-	-	-
Toplam	(2.846)	20.006	36.730	32.289

13. Yasal yedeklere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe	49.750	38.583
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe	48.174	36.924
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçeler	51	51
Toplam	97.975	75.558

14. Olağanüstü yedeklere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	152.167	118.439
Dağıtılmamış Kârlar	2.920	2.920
Birikmiş Zararlar	-	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	-	-
Toplam	155.087	121.359

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

15. Özkaynak ile ilgili diğer bilgiler:

Sermaye yedeklerinin dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan Menkul Değerler Değer Artış Fonu	İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan Menkul Değerler Değer Artış Fonu	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	Diğer Sermaye Yedekleri	Toplam
1 Ocak itibarıyla	63.280	5.739	31.174	374	100.567
Satılmaya hazır yatırımlar olarak sınıflandırılan yatırımların gelir tablosu ile ilişkilendirilmeyen değer artışları/azalışları	(57.577)	(3.059)	-	-	(60.636)
Satılmaya hazır yatırımlar olarak sınıflandırılan yatırımların elden çıkarılması sonucu özkaynaktan kâr/zarara aktarılan kazançlar	(1.770)	-	-	-	(1.770)
Satılmaya hazır yatırımlar olarak sınıflandırılan yatırımlardan elde edilen kazançların vergi etkisi	10.547	-	-	-	10.547
Sermaye hesabına transfer	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-
31 Aralık itibarıyla	14.480	2.680	31.174	374	48.708

Önceki dönemde Türkiye Muhasebe Standartları uyarınca gelir hesaplarına aktarılan 3.727 TL tutarındaki gayrimenkul satış kazancının %75'ine tekabül eden 2.796 TL'nin, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5-(I)/e maddesinde yer alan istisna hükümlerinden yararlanılmak üzere 2009 kârının dağıtım aşamasında pasifte özel bir fon hesabına alınmasına ve 5 yıl boyunca sermayeye ilave dışında herhangi bir hesaba nakledilmemesine karar verilmiştir. Banka, söz konusu tutarı Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları hesabına aktarmıştır.

16. Azınlık haklarına ilişkin açıklamalar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Ödenmiş Sermaye	68.461	68.125
Hisse Senedi İhraç Primleri	228	228
Menkul Değerler Değer artış Fonu	-	4
Yasal Yedekler	897	713
Olağanüstü Yedekler	7.121	5.545
Diğer Kâr Yedekleri	-	-
Geçmiş Yıllar Kâr ve Zararları	22.227	20.215
Dönem Net Kâr ve Zararı	(2.143)	5.086
Toplam	96.791	99.916

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

III. Konsolide nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. Nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklerle ilişkin açıklama

1.a Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı:

Grup'un aşağıda 1.b.1 ve 1.b.2 bölümlerinde belirtilenler dışında, bilanço dışı yükümlülükleri bulunmamaktadır.

1.b Aşağıdakiler dahil nazım hesap kalemlerinden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı

1.b.1 Garantiler, banka aval ve kabulleri ve mali garanti yerine geçen teminatlar ve diğer akreditifler dahil gayrinakdi krediler

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un açmış olduğu akreditiflerin toplamı 555.929 TL'dir (31 Aralık 2010: 259.695 TL).

1.b.2 Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un vermiş olduğu teminat mektupları toplamı 689.477 TL'dir (31 Aralık 2010: 801.325 TL).

1.c.1 Gayrinakdi kredilerin toplamı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler	-	-
Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli	-	-
Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli	-	-
Diğer Gayrinakdi Krediler	1.268.979	1.093.918
Toplam	1.268.979	1.093.918

1.c.2 Gayrinakdi kredilerin sektör bazında risk yoğunlaşması hakkında bilgi:

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TP	(%)	YP	(%)	TP	(%)	YP	(%)
Tarım	-	-	-	-	-	-	10.728	1
Çiftçilik ve Hayvancılık	-	-	-	-	-	-	10.728	1
Ormancılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Balıkçılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Sanayi	151.208	51	948.748	97	178.606	51	660.506	89
Madencilik ve Taşocakçılığı	-	-	-	-	1.174	1	-	-
İmalat Sanayi	4.391	1	272.765	28	1.082	-	103.193	14
Elektrik, Gaz, Su	146.817	50	675.983	69	176.350	50	557.313	75
İnşaat	4.785	2	4.882	1	19.183	5	27.493	4
Hizmetler	138.454	46	16.894	2	153.085	44	44.310	6
Toptan ve Perakende Ticaret	-	-	-	-	-	-	29.263	4
Otel ve Lokanta Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulaştırma ve Haberleşme	-	-	-	-	-	-	-	-
Mali Kuruluşlar	138.131	46	16.400	2	148.907	43	14.648	2
Gayrimenkul ve Kiralama Hizm.	323	-	494	-	178	-	399	-
Serbest Meslek Hizmetleri	-	-	-	-	4.000	1	-	-
Eğitim Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	4.008	1	-	-	7	-	-	-
Toplam	298.455	100	970.524	100	350.881	100	743.037	100

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

1.c.3 I ve II'nci grupta sınıflandırılan gayrinakdi kredilere ilişkin bilgiler:

	I inci Grup				II nci Grup			
	Cari Dönem		Önceki Dönem		Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP	TP	YP	TP	YP
Gayrinakdi Krediler	298.455	970.524	350.841	743.037	-	-	40	-
Teminat Mektupları	278.215	411.262	319.826	481.459	-	-	40	-
Aval ve Kabul Kredileri	-	3.333	-	-	-	-	-	-
Akreditifler	-	555.929	-	259.695	-	-	-	-
Ciro lar	-	-	-	-	-	-	-	-
Menkul Kıymet İhracında Satın Alma Garantilerimizden	-	-	-	-	-	-	-	-
Faktoring Garantilerinden	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Garanti ve Kefaletler	20.240	-	31.015	1.883	-	-	-	-

2. Türev İşlemlere İlişkin Açıklamalar

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Alım Satım Amaçlı Türev İşlem Türleri		
Döviz ile İlgili Türev İşlemler (I)	3.540.196	1.025.610
Vadeli Döviz Alım Satım İşlemleri	1.234.847	36.016
Swap Para Alım Satım İşlemleri	887.503	249.944
Futures Para İşlemleri	-	-
Para Alım Satım Opsiyonları	1.417.846	739.650
Faiz ile İlgili Türev İşlemler (II)	1.426.824	2.111.432
Swap Faiz Alım Satım İşlemleri	1.376.916	481.598
Faiz Alım Satım Opsiyonları	49.908	56.664
Futures Faiz Alım Satım İşlemleri	-	1.573.170
Diğer Alım-Satım Amaçlı Türev İşlemler (III)	1.939	116.980
A. Toplam Alım Satım Amaçlı Türev İşlemler (I+II+III)	4.968.959	3.254.022
Riskten Korunma Amaçlı Türev İşlem Türleri	-	-
Rayiç Değer Değişikliği Riskinden Korunma Amaçlı	-	-
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı	-	-
YP Üzerinden Yapılan İştirak Yatırımları Riskinden Korunma Amaçlı	-	-
B. Toplam Riskten Korunma Amaçlı Türev İşlemler	-	-
Türev İşlemler Toplamı (A+B)	4.968.959	3.254.022

Grup'un 31 Aralık 2011 itibarıyla, vadeli döviz, para ve faiz swap işlemlerinin dökümü döviz cinsi bazında ve TL cinsinden karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	Vadeli Alım	Vadeli Satım	Swap Alım	Swap Satım	Opsiyon Alım	Opsiyon Satım	Futures Alım	Futures Satım	Diğer Alım	Diğer Satım
Cari Dönem										
TL	277.535	83.959	158.308	14.070	322.425	322.425	-	-	-	1.939
ABD Doları	145.624	307.833	369.504	775.506	124.239	124.239	-	-	-	-
Avro	195.403	224.493	604.056	341.518	284.827	284.827	-	-	-	-
Diğer	-	-	568	889	2.386	2.386	-	-	-	-
Toplam	618.562	616.285	1.132.436	1.131.983	733.877	733.877	-	-	-	1.939
Önceki Dönem										
TL	5.767	12.058	33.838	75.657	139.602	119.962	-	-	17.241	17.200
ABD Doları	-	-	186.783	135.099	136.823	137.521	-	-	-	-
Avro	12.403	5.788	147.657	148.897	115.221	129.691	-	1.573.170	41.269	41.270
Diğer	-	-	-	3.611	8.747	8.747	-	-	-	-
Toplam	18.170	17.846	368.278	363.264	400.393	395.921	-	1.573.170	58.510	58.470

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Araçlar	Cari Dönem			Önceki Dönem		
	Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı	Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı	Sözleşmede Belirlenen Türev Ürün Tutarının TL Karşılığı	Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı	Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı	Sözleşmede Belirlenen Türev Ürün Tutarının TL Karşılığı
Swap Para Alım Satım İşlemleri	5.362	(7.959)	887.503	1.861	(2.251)	249.944
Swap Faiz Alım Satım İşlemleri	8.086	(10.274)	1.376.916	3.659	(2.571)	481.598
Vadeli Döviz Alım Satım İşlemleri	13.965	(12.570)	1.234.847	373	(200)	36.016
Futures Para-Faiz Alım Satım İşlemleri	-	-	-	-	-	1.573.170
Para-Faiz Alım Satım Opsiyonları	17.940	(17.940)	1.467.754	4.892	(4.899)	796.314
Diğer	-	-	1.939	476	(433)	116.980
Toplam	45.353	(48.743)	4.968.959	11.261	(10.354)	3.254.022

Gerçeğe uygun değer riskinden korunma

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla sona eren yıl içerisinde, Banka'nın finansal riskten korunma konusu kalemleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

Nakit akış riskinden korunma

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, nakit akış riskinden koruma işlemleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

3. Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin açıklamalar

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un aleyhine açılmış 399 TL tutarında 18 adet dava bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 277 TL – 19 Adet).

TSKB GYO'ya ait İstanbul İli, Pendik İlçesi, Doğu Mahallesi, 105 Pafta, 865 Ada, 64 Parsel'de kayıtlı olan taşınmaz üzerinde inşa edilen Pendorya AVM için verilen 16 Temmuz 2008 tarih ve 1120 sayılı ruhsat işlemi ile bu işleme dayanak olan 6 Kasım 2007 tarihli 1/1000 ölçekli uygulama imar planının iptali ve yürütmenin durdurulması talebine ilişkin olarak Pendik Belediye Başkanlığı aleyhine ikame edilmiş, TSKB GYO'nun da müdahil olduğu davada, İstanbul 9. İdare Mahkemesi'nin 4 Kasım 2010 tarihli kararında, ilk derece mahkemesi temyiz yolu açık olmak üzere iptal kararı vermiştir. Yapılan temyiz başvurusu neticesinde Danıştay 6. İdaresi İstanbul 9. İdare Mahkemesi'nin kararını kararın düzeltilmesi yolu açık olmak üzere 1 Aralık 2011 tarihinde onamıştır.

Davacı taraf, ayrıca, 6 Kasım 2007 tarihli 1/1000 ölçekli Uygulama İmar Planı'nın 9. İdare Mahkemesi'nin kararı ile iptal edildiği gerekçesiyle, Pendorya AVM için verilen 4 Aralık 2009 tarih ve 101 nolu ve 14 Aralık 2009 tarih ve 104 nolu yapı kullanma izin belgelerinin iptali ve yürütmesinin durdurulması talebiyle Pendik Belediyesi'ne karşı İstanbul 3. İdare Mahkemesi'nde ("Mahkeme") dava açmıştır. Mahkeme, 31 Aralık 2010 tarihinde söz konusu yapı kullanma izin belgelerinin yürütmesinin durdurulmasına; 22 Eylül 2011 tarihinde de, 4 Kasım 2010 tarihli kararı ile Pendorya AVM'ye ilişkin olarak TSKB GYO adına verilmiş bulunan 16 Temmuz 2008 tarih ve 1120 sayılı yapı ruhsatının 1/1000 ölçekli Uygulama İmar Planı'nın iptal olmasından dolayı iptal edildiği ve yapı kullanma izin belgelerinin dayanağı kalmadığı gerekçesiyle, temyiz yolu açık olmak üzere dava konusu işlemin iptaline karar vermiştir. TSKB GYO, müdahil sıfatıyla, söz konusu iptal kararının yürütmesinin durdurulması talebiyle 4 Kasım 2011 tarihinde Danıştay'a temyiz dilekçesini sunmuştur.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Taşınmazların imar fonksiyonları (arsa kullanım kararları) ve yapılaşma koşulları Nazım İmar Planı ile belirlenmektedir. Pendorya AVM'nin bulunduğu alanla ilgili olarak 25 Aralık 2010 onanlı yeni 1/5000 ölçekli Nazım İmar Planı yürürlüğe girmiştir. Söz konusu yeni 1/5000 ölçekli Nazım İmar Planında Taşınmaz'ın fonksiyonu korunmuştur.

Yeni yürürlüğe giren Nazım İmar Planı'na uygun olarak Pendik Belediyesi tarafından 1/1000 ölçekli Uygulama İmar Planı hazırlanmış ve 7 Ekim 2011 tarihinde Pendik Belediye Meclisi'nde onaylanmıştır. Söz konusu 1/1000 ölçekli Uygulama İmar Planı'nın İstanbul Büyükşehir Belediyesi tarafından onaylanmasına müteakip Pendorya AVM'ye verilmiş olan yapı ruhsatının ve yapı kullanma izin belgesinin yenilenmesi için başvuru yapılacaktır.

Pendorya AVM, inşa edildiği tarihte yürürlükte bulunan 1/1000 ölçekli Uygulama İmar Planına uygun olarak yapılmış ve o tarihte inşaat ruhsatı ile yapı kullanma izin belgesi usulüne uygun olarak alınmıştır. Yine buna uygun olarak tapuda cins tashihi işlemleri tamamlanmıştır. Tapu kayıtlarında halen alışveriş merkezi olarak tescil edilmiştir. Bu nedenle verilen işletme ruhsatlarına, yeni işletme ruhsatları taleplerine ve Pendorya AVM'nin işleyişine ilişkin herhangi bir sıkıntı yaşanması beklenmemektedir.

4. Başkaları nam ve hesabına verilen hizmetlere ilişkin açıklamalar:

Banka'nın gerçek ve tüzel kişiler, vakıflar, emeklilik sigortası fonları ve diğer kurumlar adına saklama veya plasmada bulunma gibi faaliyetleri bulunmaktadır. Emanet alınan menkul değerlerin detayı nazım hesaplar tablosunda gösterilmiştir.

IV. Konsolide gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

1.a Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kredilerden Alınan Faizler (*)				
Kısa Vadeli Kredilerden	15.123	4.619	11.847	3.269
Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden	75.033	185.584	58.245	107.730
Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler	6.352	1.851	6.732	-
Kaynak Kul. Destekleme Fonundan Alınan Primler	-	-	-	-
Toplam	96.508	192.054	76.824	110.999

(*) Kredilerden alınan komisyonlar faiz gelirleri içerisinde gösterilmiştir.

1.b Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankasından				
Yurtiçi Bankalardan	22.578	8.622	36.466	98
Yurtdışı Bankalardan	-	49	7	86
Yurtdışı Merkez ve Şubelerden	-	-	-	-
Toplam	22.578	8.671	36.473	184

1.c Menkul değerlerden alınan faizlere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan	6.451	1	5.235	348
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklardan	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	137.219	29.068	156.205	30.615
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	35.817	-	36.322	-
Toplam	179.487	29.069	197.762	30.963

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

1.d İştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
İştirak ve Bağlı Ortaklıklardan Alınan Faizler	1.624	1.141

2.a Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bankalara	1.334	6.834	5.498	4.839
T.C. Merkez Bankasına	421	-	72	-
Yurtiçi Bankalara	894	575	5.388	453
Yurtdışı Bankalara	19	6.259	38	4.386
Yurtdışı Merkez ve Şubelere	-	-	-	-
Diğer Kuruluşlara (*)	-	72.226	-	44.460
Toplam	1.334	79.060	5.498	49.299

(*) Diğer Kuruluşlara verilen komisyonlar faiz giderleri içerisinde gösterilmiştir.

2.b İştirak ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler:

İştirakler ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderleri bulunmamaktadır.

2.c İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizlere ilişkin bilgiler:

İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faiz 3.922 TL'dir (31 Aralık 2010: 5.667 TL).

2.d Mevduata ödenen faizin vade yapısına göre gösterimi:

Banka mevduat kabulüne yetkili değildir.

3. Temettü gelirlerine ilişkin açıklamalar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan	894	307
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	2.035	916
Diğer	2.293	1.280
Toplam	5.222	2.503

4. Ticari kâr/zarara ilişkin açıklamalar (net)

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kâr	659.102	344.200
Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı	8.613	15.825
Türev Finansal İşlemlerden Kâr (*)	179.605	99.692
Kambiyo İşlemlerinden Kâr	470.884	228.683
Zarar (-)	(679.127)	(338.524)
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı	(13.643)	(12.514)
Türev Finansal İşlemlerden Zarar (*)	(234.035)	(97.766)
Kambiyo İşlemlerinden Zarar	(431.449)	(228.244)

(*) 133.556 TL tutarında türev işlemlere ilişkin kur değişimlerinden kaynaklanan kâr tutarı; "Türev Finansal İşlemlerden Kâr" içerisinde (31 Aralık 2010: 48.742 TL); (189.194) TL türev işlemlere ilişkin kur değişimlerinden kaynaklanan zarar tutarı; "Türev Finansal İşlemlerden Zarar" içerisinde yer almaktadır (31 Aralık 2010: (51.134) TL).

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

5. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin açıklamalar

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Serbest Kalan Karşılıklar	14.564	23.688
Aktif Satışlarından Elde Edilen Gelirler	11.467	776
İştirak ve Bağlı Ortaklık Satışından	-	375
Gayrimenkullerin Satışından	-	-
Menkullerin Satışından	-	41
Diğer Aktiflerin Satışından	11.467	360
Diğer (*)	26.850	13.374
Toplam	52.881	37.838

(*) Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin 9.218 TL tutarında rayiç değer farkı ve 8.931 TL tutarında kira gelirleri "Diğer" içerisinde gösterilmektedir (31 Aralık 2010: 2.312 TL rayiç değer farkı; 9.734 TL kira gelirleri)

6. Grup'un kredi ve diğer alacaklarına ilişkin değer düşüş karşılıkları

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	8.203	8.868
III. Grup Kredi ve Alacaklardan	6.713	8.778
IV. Grup Kredi ve Alacaklardan	1	-
V. Grup Kredi ve Alacaklardan	1.489	90
Genel Karşılık Giderleri	14.952	11.857
Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılık Giderleri	-	-
Menkul Değerler Değer Düşme Giderleri	3.784	3.413
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler	1.672	4
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	2.112	3.409
Değer Düşüş Karşılığı Giderleri	-	-
İştirakler	-	-
Bağlı Ortaklıklar	-	-
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları)	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	-	-
Diğer (*)	5.295	1.763
Toplam	32.234	25.901

(*) Kredi portföyünde ileride oluşabilecek riskler için cari dönemde ayrılan 5.000 TL tutarında karşılık gideri "Diğer" kalemi içerisinde yer almaktadır.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

7. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Personel Giderleri	56.458	48.850
Kıdem Tazminatı Karşılığı	755	648
Banka Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı	-	-
Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri	2.412	2.510
Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Şerhiye Değer Düşüş Gideri	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	392	327
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklık Payları Değer Düşüş Gideri	-	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler Değer Düşüş Giderleri	50	40
Elden Çıkarılacak Kıymetler Amortisman Giderleri	588	1.162
Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri	-	-
Diğer İşletme Giderleri	22.119	29.142
Faaliyet Kiralama Giderleri	1.873	1.478
Bakım ve Onarım Giderleri	1.412	1.382
Reklam ve İlan Giderleri	1.738	3.482
Diğer Giderler	17.096	22.800
Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar	161	50
Diğer	10.311	10.656
Toplam	93.246	93.385

8. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi öncesi kâr/zararına ilişkin açıklama:

Grup'un, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla vergi öncesi kârı bir önceki yıl kârına göre %12,11 oranında artmıştır (31 Aralık 2010: %3,60 azalış). Bir önceki yıla göre Grup'un net faiz geliri %18,33 oranında artmış, net ücret ve komisyon gelirleri %20,52 oranında azalmış, karşılıklar ve diğer faaliyet giderleri ise %5,19 oranında artmıştır (31 Aralık 2010: net faiz geliri %17,93 artış, net ücret ve komisyon gelirleri %45,87 artış, karşılıklar ve diğer faaliyet giderleri ise %10,10 oranında artış).

9. Vergi karşılığına ilişkin açıklama**9.a Hesaplanan cari vergi geliri ya da gideri ile ertelenmiş vergi geliri ya da giderine ilişkin açıklamalar**

Hesaplanan cari vergi gideri 51.040 TL'dir (31 Aralık 2010: 54.430 TL). Hesaplanan ertelenmiş vergi gideri 12.229 TL'dir (31 Aralık 2010: 4.934 TL).

9.b Geçici farkların oluşmasından veya kapanmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi geliri ya da giderine ilişkin açıklamalar:

Geçici farkların oluşmasından veya kapanmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi gideri 12.229 TL'dir (31 Aralık 2010: 4.934 TL).

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

9.c Geçici fark, mali zarar ve vergi indirim ve istisnaları itibarıyla gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri ya da giderine ilişkin açıklamalar:

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren hesap döneminde geçici farklar üzerinden ayrılan ertelenmiş vergi gideri 12.229 TL'dir (31 Aralık 2010: 4.934 TL). Mali zarar ve vergi indirim ve istisnaları itibarıyla gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri ya da gideri bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

Ayrıca, satılmaya hazır menkul değerler değer artış fonu olarak muhasebeleşen rayiç değer farkları üzerinden hesaplanan 4.211 TL tutarında ertelenmiş vergi, özkaynaklar altında "satılmaya hazır menkul değerler değer artış fonu" hesap kaleminden netleştirilmiştir (31 Aralık 2010: 14.758 TL).

10. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler dönem net kâr/zararına ilişkin açıklama

Grup'un, 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren hesap döneminde net kârını, bir önceki dönem net kârına göre %13,55 oranında artırmıştır (31 Aralık 2010: %12,70).

11. Net dönem kâr/zararına ilişkin açıklama

11.a Olağan bankacılık işlemlerinden kaynaklanan gelir ve gider kalemlerinin niteliği, boyutu ve tekrarlanma oranının açıklanması Grup'un dönem içindeki performansının anlaşılması için gerekli ise, bu kalemlerin niteliği ve tutarı:

Grup olağan bankacılık işlemlerinden dolayı 534.704 TL faiz gelirleri, 174.582 TL faiz giderleri, 28.252 TL net ücret ve komisyon gelirleri elde etmiştir (31 Aralık 2010: 458.918 TL faiz gelirleri, 154.587 TL faiz giderleri, 35.548 TL net ücret ve komisyon gelirleri).

11.b Finansal tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahmindeki değişikliğin kâr/zarara etkisi, daha sonraki dönemleri de etkilemesi olasılığı varsa, o dönemleri de kapsayacak şekilde belirtilir:

Finansal tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan tahminlerde herhangi bir değişiklik bulunmamaktadır.

11.c Azınlık haklarına ait kâr/zarar:

Cari dönemde, dönem kârındaki azınlık haklarının zarar tutarı (2.143) TL (31 Aralık 2010: 5.086 TL kâr), özkaynaklarda dönem kârı dahil azınlık haklarının payı 96.791 TL'dir (31 Aralık 2010: 99.916 TL).

12. Gelir tablosunda yer alan diğer kalemlerin, gelir tablosu toplamının %10'unu aşması halinde bu kalemlerin en az %20'sini oluşturan alt hesaplar

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Diğer Alınan Ücret ve Komisyon Gelirleri		
Aracılık Komisyon Gelirleri	16.119	22.214
Halka Arz Komisyonları	527	4.506
Yatırım Fonu Yönetim Ücretleri	4.553	6.943
Diğer	3.534	3.829
Toplam	24.733	37.492

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

V. Konsolide özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar**1. Sermayeye ilişkin bilgiler:**

Cari Dönem Ad Soyad/Ticari Unvanı	Pay Tutarları	Pay Oranları (%)	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
T. İş Bankası A.Ş. Grubu	400.001	50,00	400.001	-
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	67.020	8,38	67.020	-
Merkezi Kayıt Kuruluşu Nezdinde Saklanan Diğer Şirket ve Şahıslar	332.969	41,62	332.969	-
Fiziksel Saklanan Diğer Şirket ve Şahıslar	10	-	10	-
Toplam	800.000	100,00	800.000	-

Önceki Dönem Ad Soyad/Ticari Unvanı	Pay Tutarları	Pay Oranları (%)	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
T. İş Bankası A.Ş. Grubu	350.451	50,06	350.451	-
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	58.642	8,38	58.642	-
Merkezi Kayıt Kuruluşu Nezdinde Saklanan Diğer Şirket ve Şahıslar	290.894	41,56	290.894	-
Fiziksel Saklanan Diğer Şirket ve Şahıslar	13	-	13	-
Toplam	700.000	100,00	700.000	-

Cari dönemde 25 Mart 2011 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda, Ana ortaklık Banka'nın 700.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin toplam 100.000 TL artırılarak 800.000 TL'ye yükseltilmesine, artışın 100.000 TL'lik kısmının Genel Kurul Kararı çerçevesinde 2010 yılı kârından karşılanmasına karar verilmiştir. Söz konusu artış, 15 Nisan 2011 tarihli BDDK yazısı ile onaylanmış olup, 12 Mayıs 2011 tarihinde tescil edilmiş ve 27 Mayıs 2011 tarih ve 7824 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

2. Satılmaya hazır yatırımların yeniden değerlendirilmesinden sonra meydana gelen artışlara ilişkin bilgiler

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, satılmaya hazır yatırımların rayiç değerleri ile değerlendirilmesinden kaynaklanan 18.691 TL tutarındaki değer artışı, söz konusu yatırımlara ilişkin 4.211 TL tutarındaki ertelenmiş vergi ile netleştirilmesi sonucu 14.480 TL olarak özkaynak değişim tablosunda menkul değerler değer artış fonu hesabında gösterilmiştir. Önceki dönemde satılmaya hazır yatırımların rayiç değerleri ile değerlendirilmesinden kaynaklanan 78.038 TL tutarındaki değer artışı, söz konusu yatırımlara ilişkin 14.758 TL tutarındaki ertelenmiş vergi ile netleştirilmesi sonucu 63.280 TL olarak özkaynak değişim tablosunda menkul değerler değer artış fonu hesabında gösterilmiştir.

3. Nakit akış riskinden korunma kalemlerinde meydana gelen artışlara ilişkin bilgiler

Nakit akış riskinden korunma kalemlerinde meydana gelen artış bulunmamaktadır.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4. Kur farklarının dönem başı ve dönem sonundaki tutarlarına ilişkin mutabakat

Dönem başı ve dönem sonu arasında özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilen kur farkı bulunmamaktadır.

5. Satılmaya hazır yatırımların yeniden değerlendirilmesinden sonra meydana gelen azalışlara ilişkin bilgiler

Satılmaya hazır yatırımların yeniden değerlendirilmesinden sonra meydana gelen artış/azalışlar yukarıda not 2'de açıklanmıştır.

6. Temettüye ilişkin bilgiler

6.a Bilanço tarihinden sonra ancak finansal tabloların ilanından önce bildirim yapılmış kâr payları tutarı

Bu rapor tarihi itibarıyla Ana ortaklık Banka, Genel Kurulda onaylanmak üzere hisse başına kâr payı hesaplamasını yapmamıştır. Kâr payı dağıtımına Genel Kurul toplantısında karar verilecek olup, ilişikteki finansal tabloların kesinleştiği tarih itibarıyla henüz yapılmamıştır. İlişikteki gelir tablosunda verilen hisse başına kâr, cari dönem kârının bilanço tarihi itibarıyla toplam ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanmıştır.

6.b Bilanço tarihi sonrasında ortaklara dağıtılmak üzere önerilen hisse başına dönem net kâr payları

Yukarıda belirtildiği gibi, bu rapor tarihi itibarıyla Ana ortaklık Banka, Genel Kurulda onaylanmak üzere hisse başına temettü hesaplamasını yapmamıştır.

7. Yasal Yedek Akçeler Hesabına Aktarılan Tutarlar

Cari yıl içinde, yasal yedek akçeler hesabına 22.417 TL aktarılmıştır (31 Aralık 2010: 18.139 TL).

8. Geçmiş dönem zararlarının mahsup edilmesi

Cari ve önceki dönemde herhangi bir zarar mahsubu yapılmamıştır.

VI. Konsolide nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. Konsolide nakit akış tablosunda yer alan diğer kalemleri ve döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi kalemine ilişkin açıklamalar

Cari dönemde elde edilen 75.511 TL tutarındaki diğer kazançlar kiralama gelirleri, sermaye piyasası kârları, aktif satış gelirleri ve faiz dışı gelirlerden oluşmaktadır (31 Aralık 2010: 43.149 TL; kiralama geliri, sermaye piyasası kârları, aktif satış gelirleri ve faiz dışı gelirler).

Bankacılık faaliyet konusu aktif ve pasiflerde değişim öncesi faaliyet kârı içinde yer alan 24.714 TL tutarındaki diğer kalemi (31 Aralık 2010: (78.097) TL) sermaye piyasası zararları, personel giderleri, finansal kiralama giderleri, kıdem tazminatı karşılığı, amortisman giderleri ve ödenen vergiler hariç diğer faaliyet giderleri ile verilen ücret ve komisyonlar tutarından oluşmaktadır.

Cari dönemde (53.518) TL tutarındaki diğer aktiflerdeki net artış/azalış kalemi (31 Aralık 2010: (69.026) TL) muhtelif alacaklar ve diğer aktifler ile maddi olmayan duran varlık kalemlerindeki değişimden oluşmaktadır.

Cari dönemde (109.594) TL tutarındaki diğer borçlar hesabı vergi borcu, muhtelif borçlar ve repo işlemlerinden sağlanan fonların değişimden oluşmaktadır.

Önceki dönemde 77.162 TL tutarındaki diğer borçlar hesabı vergi borcu, muhtelif borçlar ve repo işlemlerinden sağlanan fonların değişimden oluşmaktadır.

Cari dönemde döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi 10.380 TL gelir olarak gerçekleşmiştir.

Önceki dönemde döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi 7.700 TL gelir olarak gerçekleşmiştir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. İştirak, bağlı ortaklık ve diğer yatırımların elde edilmesinden kaynaklanan nakit akımına ilişkin bilgiler

Grup, cari dönemde 6.384 TL tutarında menkul ve gayrimenkul yatırımı yapmıştır (31 Aralık 2010: 1.576 TL).

3. İştirak, bağlı ortaklık ve diğer işletmelerin elden çıkarılmasına ilişkin bilgiler

İlgili kaleme ilişkin alım ya da satımların toplam tutarı ile bu kalemlere ilişkin alım ya da satımların nakit ya da nakde eşdeğer tutarları:

Grup, cari dönemde sahip olduğu menkul ve gayrimenkullerin satışı nedeniyle 17.995 TL nakit girişi yaratmıştır. Grup'un cari dönemde iştirak ve bağlı ortaklık satışı 392 TL tutarındadır.

Grup, önceki dönemde sahip olduğu menkul ve gayrimenkullerin satışı nedeniyle 5.214 TL nakit girişi yaratmıştır. Grup'un önceki dönemde 7.598 TL tutarında iştirak ve bağlı ortaklık satışı bulunmaktadır.

4. Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem Başı	Önceki Dönem Başı
Nakit	7.520	3.170
Nakde Eşdeğer Varlıklar	557.126	361.049
Toplam	564.646	364.219

Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem Sonu	Önceki Dönem Sonu
Nakit	8.200	7.520
Nakde Eşdeğer Varlıklar	526.489	557.126
Toplam	534.689	564.646

5. Ana ortaklık Banka'nın ya da Ana ortaklık Banka'nın konsolidasyona tabi ortaklıklarının elinde bulunan ancak, yasal sınırlamalar veya diğer nedenlerle banka'nın ya da diğer ortaklıkların serbest kullanımında olmayan nakit ve nakde eşdeğer varlık mevcudu ve ilgili açıklamalar

Ana ortaklık Banka'nın elinde bulunan ancak, yasal sınırlamalar veya diğer nedenlerle Ana ortaklık Banka'nın ya da diğer ortaklıkların serbest kullanımında olmayan 7.145 TL tutarında nakit ve nakde eşdeğer varlık bulunmaktadır.

6. Mali durum ve likidite ile ilgili ilave diğer bilgiler

6.a Bankacılık faaliyetlerinde ve sermaye taahhütlerinin yerine getirilmesinde kullanılabilecek olan henüz kullanılmamış borçlanma imkanlarına ve varsa bunların kullanımına ilişkin kısıtlamalar

Bankacılık faaliyetlerinde ve sermaye taahhütlerinin yerine getirilmesinde kullanılabilecek olan henüz kullanılmamış borçlanma imkanları üzerinde ve bunların kullanımına ilişkin kısıtlamalar bulunmamaktadır.

6.b Mevcut bankacılık faaliyet kapasitesini sürdürebilmek için ihtiyaç duyulan nakit akışlarından ayrı olarak, bankacılık faaliyet kapasitesindeki artışları gösteren nakit akımı toplamı

Mevcut bankacılık faaliyet kapasitesini sürdürebilmek için ihtiyaç duyulan nakit akışları günlük olarak takip edilmekte ve bankacılık faaliyet kapasitesindeki artışları gösteren nakit akımı toplamı bu kapsamda incelenmektedir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VII. Ana ortaklık Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar

1. Ana ortaklık Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ilişkin işlemlerin hacmi, dönem sonunda sonuçlanmamış kredi ve mevduat işlemleri ile döneme ilişkin gelir ve giderler

1.a Cari dönem:

Ana ortaklık Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Ana ortaklık Banka'nın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar						
Dönem Başı Bakiyesi	59.853	345	98.978	117.413	39.538	-
Dönem Sonu Bakiyesi	85.465	490	57.506	117.413	41.643	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	1.624	5	1.721	220	2.003	

1.b Önceki dönem:

Ana ortaklık Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Ana ortaklık Banka'nın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar						
Dönem Başı Bakiyesi	56.526	334	39.691	117.413	39.585	1
Dönem Sonu Bakiyesi	59.853	345	98.978	117.413	39.538	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	1.141	4	1.429	294	2.055	-

1.c Ana ortaklık Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ait mevduata ilişkin bilgiler:

Ana ortaklık Banka mevduat kabulüne yetkili değildir.

2. Ana ortaklık Banka'nın, dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmelere ilişkin bilgiler

Banka'nın, dahil olduğu risk grubu yaptığı 18.850 TL tutarında swap para alım işlemi; 18.410 TL tutarında swap para satım işlemi bulunmaktadır. Konsolidasyon kapsamında ilgili tutar ilgili hesaplardan elimine edilmiştir.

3. Kilit yönetici personele sağlanan faydalar

Grup tarafından kilit yönetici personele cari dönemde sağlanan faydalar 8.407 TL'dir (31 Aralık 2010: 7.803 TL).

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VIII. Ana ortaklık Banka'nın yurtiçi, yurtdışı kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurtdışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar:

1. Grup'un yurt içi ve yurt dışı şube ve temsilciliklerine ilişkin açıklamalar:

	Sayı	Çalışan Sayısı			
Yurtiçi şube	13	492			
			Bulunduğu Ülke		
Yurtdışı temsilcilikler	-	-	-		
				Aktif Toplamı	Yasal Sermaye
Yurtdışı şube	-	-	-	-	-
Kıyı Bnk. Blg. Şubeler	1	2	1-Bahreyn	98.829	-

2. Ana ortaklık Banka'nın yurtiçinde ve yurtdışında şube veya temsilcilik açması, kapatması, organizasyonunu önemli ölçüde değiştirmesi durumunda konuya ilişkin açıklama:

Cari dönemde, Ana ortaklık Banka yeni şube veya temsilcilik açmamış olup faaliyet gösteren şube ve temsilciliklerin organizasyonunda önemli bir değişiklik olmamıştır.

Önceki dönemde, Ana ortaklık Banka yeni şube veya temsilcilik açmamış olup faaliyet gösteren şube ve temsilciliklerin organizasyonunda önemli bir değişiklik olmamıştır.

ALTINCI BÖLÜM

DIĞER AÇIKLAMALAR

I. Bankanın faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar

1.a Ana ortaklık Banka'nın uluslararası derecelendirme kuruluşlarına yaptırmış olduğu derecelendirmeye ilişkin özet bilgiler:

FITCH RATINGS

Uzun Vadeli Yabancı Para (İhraççı)	BB+
Uzun Vadeli Yabancı Para (İhraççı) Görünüm	Durağan
Kısa Vadeli Yabancı Para (İhraççı)	B
Uzun Vadeli Yerel Para (İhraççı)	BB+
Uzun Vadeli Yerel Para (İhraççı) Görünüm	Durağan
Kısa Vadeli Yerel Para (İhraççı)	B
Bireysel Not	C/D
Destek Notu	3

Yukarıdaki bilgiler, 28 Kasım 2011 tarihli Fitch Ratings raporundan alınmıştır. Fitch Ratings 25 Ocak 2012 tarihinde finansal kurumlara vermiş olduğu "Bireysel Not" kategorisini kaldırmıştır.

MOODY'S

Mali Güç	D+
Görünüm	Durağan
Yabancı Para	
Uzun Vadeli	BA1
Görünüm	Pozitif
Kısa Vadeli	N/P

Yukarıdaki bilgiler, 17 Mayıs 2011 tarihli Moody's Investors Service raporundan alınmıştır.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

1.b Banka'nın yurtiçi derecelendirme kuruluşlarına yaptırmış olduğu derecelendirmeye ilişkin özet bilgiler:

Türkiye'de Sermaye Piyasası Kurulu lisansı ile kurumsal yönetim derecelendirme faaliyetinde bulunan SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş., 18 Ekim 2011 tarihli raporunda TSKB'nin Kurumsal Yönetim Derecelendirme notunu 10 üzerinden 8,92'den (%89,15); 9,10'a (%91,02)'ye yükselttiğini açıklamıştır. SPK'nın 7 Şubat 2005 tarihli 4/100 sayılı Kurul Kararı doğrultusunda Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ve Yönetim Kurulu ana başlıkları altında yapılan değerlendirme sonucu Bankamızın notları sırasıyla; 8,78 (Ağırlık: %25), 9,79 (Ağırlık: %35), 9,73 (Ağırlık: %15), 8,08 (Ağırlık: %25) olarak açıklanmıştır.

II.Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklama ve dipnotlar

Ana ortaklık Banka'nın 25 Ocak 2012 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; Banka'nın Bahreyn Şubesi'nin kapatılmasına, bu çerçevede gerekli iş ve işlemlerin yapılması hususunda Genel Müdürlüğün yetkili kılınmasına karar verilmiştir.

YEDİNCİ BÖLÜM

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

I. Bağımsız denetim raporuna ilişkin açıklanması gereken hususlar

Ana ortaklık Banka'nın 31 Aralık 2011 tarihli konsolide finansal tabloları ve dipnotları Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (the Turkish member firm of KPMG International Cooperative, a Swiss entity) tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuş ve 14 Şubat 2012 tarihli bağımsız denetim raporu bu raporun giriş kısmında sunulmuştur.

II. Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar

Grup'un faaliyetiyle ilgili olan, ancak yukarıdaki bölümlerde belirtilmeyen önemli bir husus ve gerekli görülen açıklama ve dipnotlar bulunmamaktadır.

TSKB Hissenin 2011 Yılı Performansı

2011 yılı piyasalarda Merkez Bankası politikaları ve AB ülkelerindeki ekonomik problemlerin etkisinde değer kaybı yılı oldu. Kasım 2010'dan itibaren Merkez Bankası'nın TP mevduat zorunlu karşılık oranlarını artırmaya başlaması ile makro ihtiyati sıkılaştırma sürecinde agresifleşmesi, öte yandan bankacılık sektörü kredi büyümesinin yavaşlatılması yönünde tavsiyede bulunması sonucunda karlılık düşüşü beklentilerinin güçlenmesi ile bankacılık sektörü hisseleri öncülüğünde İMKB değer kaybetmeye başladı. 2011 yılında ABD ekonomisinde ılımlı toparlanma gösteren veri akışına karşılık AB ülkelerinde Yunanistan, Portekiz ve İrlanda ile başlayıp, İtalya, İspanya ve yılın sonunda not indirimi beklentilerinin de gündeme gelmesi ile Fransa ve Avusturya gibi ana AB ülkelerini etkilemeye başlayan borç krizi global borsalarla birlikte Türk hisseleri üstünde de ilave baskı yarattı. Dolar kuru Eylül ayından itibaren 1,8250 üstüne yükselişle yeni rekor seviye oluşturmaya başlarken, yıl sonunda 1,9200 görüldü. Yüksek cari açık ile Merkez Bankası'nın hedef ve beklentilerinden sapan enflasyon, yurtdışı yatırımcılar nezdinde Türkiye hakkında ilave risk algısı yaratırken, yıl içinde yabancı yatırımcıların İMKB'deki payı da yıla %66 üstünde başladıktan sonra Mart 2009'daki en düşük seviyenin altına gerileyerek %61,7'ye kadar çekildi.

2011 yılında bankacılık sektörü endeksinin kaybı %31 olurken, sınai endeksin kaybının %8 ile sınırlandırıldığı görüldü. İMKB 100 endeksi de Kasım 2010'da 71.700 seviyesinde rekor seviye oluşturduktan sonra 2011 yılına 66.000 puan seviyesinden başladı. Yıl içinde 48.600 puana kadar gerileyen endeks 51.267 puandan, yıllık bazda %22 kayıpla 2011 yılını tamamladı.

TSKB hissesinin 2011 yılı performansı ise önceki yıllarda olduğu gibi İMKB 100 endeksi ve bankacılık sektör endeksinde göre daha iyi oldu; TSKB hissesi diğer endekslere göre daha düşük oranlı, %18 değer kaybetti. Halka açıklık oranı önemsiz seviyede olan bankalar ihmal edildiğinde, TSKB 2011 yılında İMKB 100 rölatif olarak getiri sağlayan tek halka açık banka konumunda idi. İMKB 100 endeksinde göre rölatif getirisi %5,5 olan banka hissesinin bankacılık sektörü endeksinde göre rölatif getirisi de %19,2 oldu. TSKB'nin mevduat bankalarına göre Merkez Bankası'nın zorunlu karşılık artış politikasından daha az olumsuz etkilenmesi ve uzun vadeli pasif yapısı banka hissesinin performansını sektör içinde rölatif olarak koruyan başlıca faktörler oldu.

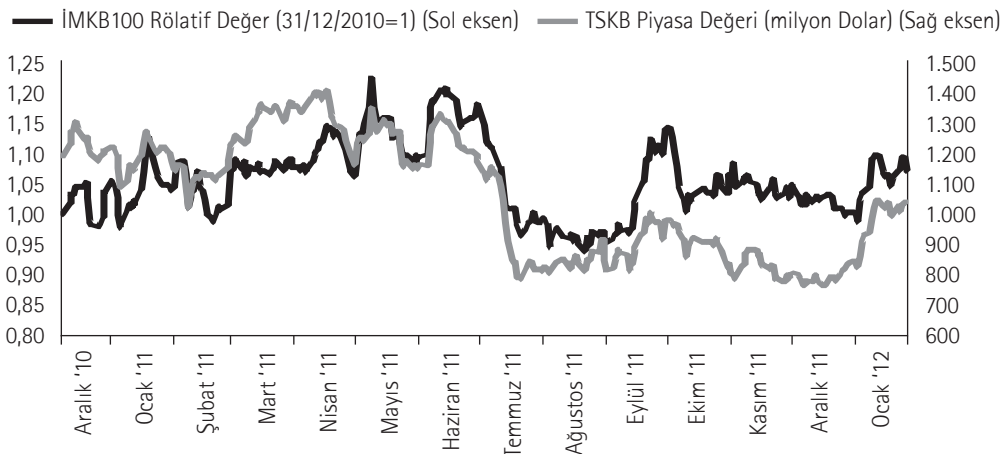
Bankanın toplam piyasa değeri 2011 yılı başında 1,2 milyar dolar iken, yıl içinde 1,4 milyar dolara kadar yükseldi. Yıl sonunda ise bankanın piyasa değeri, yaklaşık yıl içi en düşük seviyeyi gösterecek şekilde 775 milyon dolar oldu ve 2011 yılında dolar bazında %34,8 düşüş gösterdi.

	31/12/2009	31/12/2010	30/12/2011	17/02/2012
TSKB hissesi kapanış fiyatı (TL)^(*)	1,31	2,23	1,83	2,26
Değişim (%) ^(**)	137,4	71,0	-18,1	23,5
İMKB Banka endeksi rölatif (%)	11,2	42,3	19,2	2,4
İMKB100 rölatif (%)	20,7	36,9	5,5	3,6
İMKB BANKA	119.537	143.692	98.753	119.122
Değişim (%) ^(**)	113,5	20,2	-31,3	20,6
İMKB 100	52.825	66.004	51.267	61,111
Değişim (%) ^(**)	96,6	24,9	-22,3	19,2

Kaynak: İMKB Günlük Bülten

(*)2009 ve 2010 yıl sonu kapanış fiyatları bu tarihlerden sonra gerçekleşen nakit temettü ödemeleri ve bedelsiz sermaye artışına göre düzeltilmiştir.

(**) Yılbaşına göre değişim



Not: Grafik TSKB hissesinin 31/12/2010 - 17/02/2012 dönemi toplam piyasa değeri ve bu döneme ait İMKB100 rölatif getirisini göstermektedir.

Kaynak: İMKB Günlük Bülten, TCMB

Genel M¼d¼rl¼k

Meclisi Mebusan Cad.
No: 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Tel : (212) 334 50 50
Faks : (212) 334 52 34
Finansal Kurumlar:
Tel : (212) 334 51 26
Yatırımcı İlişkileri:
Tel : (212) 334 51 94
Web : www.tskb.com.tr
İMKB Kodu : TSKB
SWIFT Kodu : TSKBTRIS
EFT Kodu : 0014

Bahreyn Şubesi

Al-Rossais Tower
10th Floor, Diplomatic Area
PO Box 10215 Manama, Bahreyn
Tel : (973) 17 531 530
Faks : (973) 17 531 853

Ankara Şubesi

Aziziye Mahallesi,
Piyade Sok., B Blok, No: 3/7,
Çankaya, Ankara
Tel : (312) 441 75 22
Faks : (312) 441 75 66

İzmir Şubesi

Cumhuriyet Bulvarı
Alan Apt, No: 140, Kat: 1
Pasaport, 35220, İzmir
Tel : (232) 463 12 00
Faks : (232) 463 33 50



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
www.tskb.com.tr