

Kurulca belirlenen formatlara göre hazırlanmış son 3 yıllık kar dağıtım tabloları ekte yer almaktadır.

Ortaklığın 18 Nisan 2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında 2011 yılı karının aşağıda belirtildiği hali ile dağıtılması yönünde karar alınmıştır.

Ortaklığın 2011 yılı kar dağıtım tablosu	
Dönem Karı	2.636.695.690,04
Ödenecek Vergi ve Yasal Yükümlülükler	591.561.792,61
Net Dönem Karı	2.045.133.897,43
A- 1. Tertip Yasal Akçeler	102.256.694,87
B- Ortaklara Birinci Kar Payı	62.500.000
C- Yönetim Kurulu üyelerine, çalışanlara vb temettü	80.000.000
D- Ortaklara İkinci Temettü	244.270.084,61
E- İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe	32.427.008,46
F- Olağanüstü Yedek	1.523.680.109,49

Ortaklığın 1 Mart 2011 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında 2010 yılı karının aşağıda belirtildiği hali ile dağıtılması yönünde karar alınmıştır.

Ortaklığın 2010 yılı kar dağıtım tablosu	
Dönem Karı	2.509.285.005,13
Ödenecek Vergi ve Yasal Yükümlülükler	498.892.484,40
Net Dönem Karı	2.010.392.520,73
A- 1. Tertip Yasal Akçeler	98.871.488,66
B- Ortaklara Birinci Temettü	62.500.000
C- Yönetim Kurulu üyelerine, çalışanlara vb temettü	72.000.000
D- Ortaklara İkinci Temettü	332.985.954,64
E- İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe	40.498.595,46
F- Olağanüstü Yedek	1.403.536.481,97

Ortaklığın 24 Mayıs 2010 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında 2009 yılı karının aşağıdaki belirtildiği hali ile dağıtılması yönünde karar alınmıştır.

Ortaklığın 2009 yılı kar dağıtım tablosu	
Dönem Karı	2.017.199.920,98
Ödenecek Vergi ve Yasal Yükümlülükler	386.108.777,45
Net Dönem Karı	1.631.091.143,53
A- 1. Tertip Yasal Akçeler	73.455.147,36
B- Ortaklara Birinci Kar Payı	62.500.000
C- Yönetim Kurulu üyelerine, çalışanlara vb temettü	62.000.000
D- Ortaklara İkinci Temettü	231.320.589,45
E- İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe	29.332.058,94
F- Olağanüstü Yedek	1.172.483.347,78

09 Kasım 2012



[Handwritten signature]
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı
Maliye Bakanlığı
Büyük Mükteveliler Kurulu

[Handwritten signature]
Ahmet Başaran v.

[Handwritten signature]
TÜRKİYE Halk Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

15. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ⁵

Ortaklık tarafından tercih edilmesi durumunda ve bağımsız güvence raporu hazırlamak şartıyla kar tahmini ve kar beklentilerine yer verilebilir.

15.1. Ortaklığın kar beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri:

Yoktur.

15.2. Ortaklığın kar tahminleri ve beklentilerine ilişkin varsayımlar:

Yoktur.

15.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

15.4. Daha önce yapılmış kar tahminleri ile bu tahminlerin 15.1 no'lu bölümde verilmiş olan tahminlerden farklı olması durumunda farklılığın nedenleri hakkında bilgi:

Yoktur.

16. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

16.1. Hisse Senetlerinin elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

16.1.1 Borsada İşlem Gören Hisse Senetlerinin Vergilendirme Esasları:

(193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'na 01.01.2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Geçici Madde 67'nin eklenmesi suretiyle menkul kıymetlerin vergilendirilmesinde 01.01.2006 - 31.12.2015 tarihleri arasında uygulanmak üzere değişiklik yapan 5281 sayılı "Vergi Kanunlarının Yeni Türk Lirasına Uyumu ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" 31.12.2004 tarihli ve 26587 (3.Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Öte yandan; 24.12.2005 tarihli ve 26033 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış, 22.12.2005 tarihli ve 5436 sayılı "Kamu Mali Yönetimi ve Kontrol Kanunu ile Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun", 07.07.2006 tarihli ve 26221 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış, 27.06.2006 tarihli ve 5527 sayılı "Gelir Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına İlişkin Kanun", 04.04.2007 tarihli ve 26483 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış, 28.03.2007 tarihli ve 5615 sayılı "Gelir Vergisi Kanunu ve Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun", 01.08.2010 tarihli ve 27659 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış, 23.07.2010 tarihli ve 6009 sayılı "Gelir Vergisi Kanunu ile Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun", 25.02.2011 tarihli ve 27857 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış, 13.02.2011 tarihli ve 6111 sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ve 15.06.2012 tarihli ve 28324 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış, 31.05.2012 tarihli ve 6322 sayılı "Amme Alacaklarının

⁵ **Kar tahmini:** Cari ve/veya takip eden hesap dönemleri için muhtemel kar veya zarar seviyesine ilişkin bir rakamın veya asgari veya azami bir rakamının açıkça ya da dolaylı olarak veya gelecekte elde edilebilecek kar veya uğranabilecek zararların hesaplanabileceği verilerin belirtilmesidir.

Kar beklentisi: Sona ermiş, ancak sonuçları henüz açıklanmamış olan bir hesap dönemi için kar ya da zarar rakamının tahmini edilmesidir.

ENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahmet AKSO
Başkan

09 Kasım 2012
TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile Geçici 67'nci madde ile yapılan düzenlemelerde bazı değişiklikler ve ilaveler yapılmıştır. Bu konuda ayrıca, 23.07.2006 tarihli ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış 22.07.2006 tarihli ve 2006/10731 sayılı, 13.11.2008 tarihli ve 27053 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış 27.10.2008 tarihli ve 2008/14272 sayılı, 03.02.2009 tarihli ve 27130 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış 12.01.2009 tarihli ve 2009/14580 sayılı, 30.09.2010 tarihli ve 27715 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış 27.09.2010 tarihli ve 2010/926 sayılı, 29.12.2010 tarihli ve 27800 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış 20.12.2010 tarihli ve 2010/1182 sayılı, 29.06.2011 tarihli ve 27979 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış 26.04.2011 tarihli ve 2011/1854 sayılı ve 18.05.2012 tarihli ve 28296 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış 27.04.2012 tarihli ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararları'na, 257, 258, 260, 263, 266, 269, 270, 277, 279, 280 ve 282 Seri No'lu Gelir Vergisi Kanunu Genel Tebliğlerine, 371 Sıra No'lu Vergi Usul Kanunu Genel Tebliğine, 1, 2 ve 3 Seri No'lu Kurumlar Vergisi Kanunu Genel Tebliğlerine ve 45, 61 ve 71 No'lu Gelir Vergisi Kanunu Sirkülerlerine de bakılabilir.)

Bankalar ve aracı kurumlar takvim yılının üçer aylık dönemleri itibarıyla;

- i. Alım satımına aracılık ettikleri hisse senetlerinin alış ve satış bedelleri arasındaki fark,
- ii. Aracılık ettikleri hisse senetlerinin ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler,

üzerinden % 15 [Bu oran;

1) 2012/3141 sayılı BKK ile hisse senetlerine ve hisse senedi endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, İstanbul Menkul Kıymetler Borsasında işlem gören aracı kuruluş varantları dahil olmak üzere hisse senetleri (menkul kıymetler yatırım ortaklıkları hisse senetleri hariç) ve hisse senedi yoğun fonların katılma belgelerinden elde edilen kazançlar için % 0,

2) 2010/926 sayılı BKK ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 2 nci maddesinin birinci fıkrası kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artış kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenenler tarafından elde edilenler hariç olmak üzere, (1) numaralı alt bent dışında kalan kazançlar için % 10] oranında vergi tevkifatı yaparlar. (6009 sayılı Kanunun 4 üncü maddesiyle değişen cümle Yürürlük; 01.10.2010) 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 2 nci maddesinin birinci fıkrası kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenenler için bu oran % 0 olarak uygulanır.

Payları değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Hisse senetlerinin alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir. Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması halinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.

11/11/2012
T.C. MENKUL DEĞERLER BORSASI
M.Ş. Genel Müdürlüğü
Büyükdere
11/11/2012

Ahmet AKSU
E. Başkan v.

09 Kasım 2012
TÜRKİYE HAYAT BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Üçer aylık dönem içerisinde birden fazla hisse senedi ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Hisse senedi ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşmamak kaydıyla izleyen dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilir.

Tam mükellef kurumlara ait olup, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz. Ayrıca, tam mükellef kurumlara ait olup, İMKB'de işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen gelirler için 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun (GVK) Mükerrer 80'inci maddesi hükümleri uygulanmayacaktır.

Tevkifata tabi tutulan hisse senedi alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dahil edilmez. Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır ve tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK madde 94 kapsamında tevkif edilen vergilerin tabi olduğu hükümler çerçevesinde tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (5527 sayılı Kanununun 1/ç maddesiyle değişen hüküm. Geçerlilik; 01.10.2006)(borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının Kurumlar Vergisinden istisna edilmiş olan portföy kazançları, dağıtılsın veya dağıtılmasın (2006/10731 sayılı B.K.K. ile borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları için bu oran %0 olarak uygulanır. Yürürlük; 01.10.2006) (2006/10731 sayılı B.K.K. ile Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları ile menkul kıymetler yatırım ortaklıkları için 01.10.2006 tarihine kadar bu oran %10, 01.10.2006 tarihinden itibaren %0 olarak uygulanır.) %15 oranında vergi tevkifatına tâbi tutulur. Bu kazançlar üzerinden 94 üncü madde uyarınca ayrıca tevkifat yapılmaz. Bu fon veya ortaklıklarının katılma belgelerinin ilgili fona iadesinden elde edilen gelirler ile hisse senetlerinin alım satımından elde edilen kazançlar için yıllık beyanname verilmez. Diğer gelirler nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu gelirler beyannameye dahil edilmez. Ticari işletmeye dahil olan bu nitelikteki gelirler, bu fıkra kapsamı dışındadır.

Öte yandan, dar mükellefler de dahil olmak üzere, bu madde kapsamında tevkifata tâbi tutulan ve yıllık veya münferit beyanname ile beyan edilmeyeceği belirtilen hisse senedi dahil menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının elden çıkarılmasından doğan kazançları için dileyen gelir vergisi mükellefleri, aynı takvim yılı içinde üçer aylık dönemlerde oluşan kâr ve zararlar için yıllık beyanname verebileceklerdir. Bu çerçevede, beyan edilen gelirden, hisse senedi ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymetler için yıl içinde oluşan zararların tamamı mahsup edilebilir. Beyan edilen gelir üzerinden %15 [2012/3141 sayılı BKK ile bu oran; hisse senetlerine ve hisse senedi endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ve İMKB'de işlem gören aracı kuruluş varantları dahil olmak üzere hisse senetlerinden (menkul kıymet yatırım ortaklıkları hisse senetleri hariç) ve hisse senedi yoğun fonların katılma belgelerinden elde edilen kazançlar için %0] oranında vergi hesaplanır. Hesaplanan vergiden yıl içinde tevkif edilen vergiler mahsup edilir, mahsup edilemeyen tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilir. Ancak, mahsup edilemeyen zararlar izleyen takvim yıllarına devredilemeyecektir.

Payları yanında diğer menkul kıymet ve sermaye piyasası araçlarının üçer aylık dönemler itibarıyla tevkifata tabi tutulacak alım satım kazançlarının tespitinde alım satım konusu işlemlerin aynı türden olmasına dikkat edilecektir. Kazançlar bu türlere göre ayrı ayrı tevkifata tabi tutulacaktır.

İMKB MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Tic. Sic. No: 274900
M. Sic. No: 274900
K. Sic. No: 274900
S. Sic. No: 274900
Tic. Sic. No: 274900
M. Sic. No: 274900
K. Sic. No: 274900
S. Sic. No: 274900

Ahmet AKSE
Başkan V.

TÜRKİYE Halk BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Geçici Madde 67'nin (5) numaralı bendi uyarınca, gelir sahibinin gerçek veya tüzel kişi ya da dar veya tam mükellef olması, vergi mükellefiyeti bulunup bulunmaması, vergiden muaf olup olmaması ve elde edilen kazancın vergiden istisna olup olmaması yukarıda ayrıntıları verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

Halka arz tarihi itibarıyla stopaj oranı Bakanlar Kurulu'nca %0 olarak belirlenmekle birlikte söz konusu oranın artırılması durumunda dar mükellefler açısından çifte vergilendirme sorunu gündeme gelecektir. Geçici 67'nci maddede düzenlenmiş olan tevkifat uygulamalarında, tevkifata konu geliri elde etmiş olan kişinin mukim olduğu ülke ile yapılmış ve yürürlükte olan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri önem arz etmektedir.

Dar mükellef kişi/kurumların, Geçici 67'nci madde kapsamında Türkiye'deki finansal araçlara kendileri veya yurt dışındaki portföy yönetim şirketleri vasıtasıyla yatırım yapabilmeleri ve çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanabilmeleri için vergi kimlik numarası almaları gerekmektedir.

Vergi kimlik numarası alınabilmesi için dar mükellef gerçek kişilerin pasaportlarının noter onaylı bir örneği ya da vergi dairesi yetkililerince onaylanmak üzere, aslı ve fotokopisini, dar mükellef kurumların ise kendi ülkelerinde geçerli kuruluş belgesinin Türkiye'nin o ülkede bulunan temsilciliğince onaylı Türkçe bir örneğini veya yabancı dilde onaylı kuruluş belgesinin tercüme bürolarınca tercüme edilmiş Türkçe bir örneğini ilgili vergi dairesine ibraz etmeleri gerekmektedir. Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları için nüfus cüzdanının ibrazı yeterli olacaktır.

Ayrıca, bankalar ve aracı kurumlar ile saklama kuruluşlar kendilerine işlem yapmak için müracaat eden ancak vergi kimlik numarası ibraz edemeyen yabancı müşterileri için, 10.11.2003 tarihli ve 48473 sayılı Gelir İdaresi Başkanlığı'nın Genel Yazısı ekinde bulunan "Yabancılar İçin Vergi Kimlik Numarası Talep Formu"nu doldurmak suretiyle toplu olarak vergi kimlik numarası alabileceklerdir.

Bankalar ve aracı kurumların bu şekilde toplu olarak vergi kimlik numarası alabilmeleri için, dar mükellef gerçek kişi ve kurumlarca vergi dairesine sunulması gereken bu belgeleri, "Yabancılar İçin Vergi Kimlik Numarası Talep Formu"na ekleyerek bankaların, banka şubelerinin ve aracı kurumların bağlı bulunduğu vergi dairesine göndermeleri gerekmektedir.

Çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ise ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve tercüme bürolarınca tercüme edilmiş örneğinin İstanbul Vergi Dairesi Başkanlığı Boğaziçi Kurumlar Vergi Dairesi Müdürlüğü'ne, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, söz konusu belgenin gerçek kişiler tarafından her yıl, kurumlar tarafından her üç yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.

Vergi dairesince, kişi/kurumun hangi ülkenin mukimi olduğunu da gösterecek şekilde bir kodlama yapılmak suretiyle vergi kimlik numarası oluşturulacak, bu şekilde çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarının hükümlerinden yararlanılması mümkün olacaktır.

Ülkemiz ile yapılan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmasının hükümlerinden yararlanmak suretiyle Türkiye'de elde ettiği kazançta tevkifat uygulanmamasını veya düşük oranda tevkifat uygulanmasını talep eden diğer ülke mukiminin, anlaşmaya taraf devlette o dönemde mukim olarak tam mükellefiyet esasında tüm dünya kazançları üzerinden vergilendirildiğini belirten, anlaşmanın 3'üncü maddesinde tanımlanan yetkili makam tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve tercüme bürolarınca tercüme edilmiş örneğini tevkifat uygulamasından önce

MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
Kat: 9 No: 101/15
34398 Beşiktaş/İstanbul

Ahmet AKSU
Başkan v. 235

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

İlgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz etmesi gerekmektedir. Tevkifat uygulamasından önce bu belgenin ibraz edilmemesi halinde Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri dikkate alınmadan % 15 (2012/3141 sayılı BKK ile %0) oranı uygulanmak suretiyle tevkifat yapılacaktır. Ancak bu durumda dahi sonradan söz konusu Mukimlik Belgesinin ibrazı ile Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri ve iç mevzuatımız hükümleri doğrultusunda yersiz olarak tevkif suretiyle alınan verginin iadesi talep edilebilecektir.

Bu durumda iade işlemi, vergi dairesince, gelir sahibine ödenmek üzere tevkifatı yapmakla sorumlu olan banka ve aracı kurum adına yapılacaktır.

Maliye Bakanlığı gerekli gördüğü hallerde, Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan, alım-satımını yaptıkları veya getirisini tahsil ettikleri Türk menkul kıymetleri bakımından, uygulanacak anlaşma hükümlerine göre gerçek hak sahibi (Beneficial owner) olduklarına dair ilgili ispat edici belgelerin ibrazını da isteyebilecektir. Bu belgeleri Maliye Bakanlığı'nın tayin edeceği sürede ibraz etmeyen veya bu belgeler ile veya başkaca bir suretle gerçek hak sahibi olmadığı tespit edilenler bakımından zamanında tahakkuk ve tahsil edilmeyen vergiler için vergi ziyayı doğmuş sayılacaktır.

Ülkemizin bugüne kadar akdettiği anlaşmalar ve anlaşmaların Türkçe metinleri Gelir İdaresi Başkanlığı'nın www.gib.gov.tr web sayfasında yer almaktadır.

1 Ocak 2006 tarihinden önce iktisap edilip de bu tarihte veya daha sonra satılan tam mükellef şirketlere ait hisse senetleri alım satım kazançları bu madde kapsamında tevkifata tabi olmayacaktır. Bu gelirlerin vergilendirilmesinde 31.12.2005 tarihinde geçerli olan hükümler uygulanır.

16.1.2 Genel Olarak Hisse Senedi (Yatırım Ortaklığı Payları Hariç) Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi

16.1.2.1. Gerçek Kişiler

(Bu bölümde GVK'nun Geçici 67. Maddesi dışında kalan durumlara ilişkin açıklamalar yer almaktadır.)

16.1.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın Geçici 67/10'uncu maddesinde, 01.01.2006 tarihinden önce iktisap edilmiş olan menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının elden çıkarılması sonucunda elde edilen gelirlerin vergilendirilmesinde, 31.12.2005 tarihi itibarıyla geçerli hükümlerin uygulanacağı belirtilmiştir.

31.12.2005 tarihinde geçerli olan hükümlere göre, ivazsız olarak iktisap edilenler, Türkiye'de kurulu menkul kıymet borsalarında işlem gören ve üç aydan fazla süreyle elde tutulan payları ile tam mükellef kurumlara ait olan ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan payları hariç, menkul kıymetlerin elden çıkarılmasından doğan kazançlar değer artış kazancıdır.

Bu nedenle, 01.01.2006 tarihi öncesinde ivazsız iktisap edilen, tam ve dar mükellef kurumlara ait olup İMKB'de işlem gören üç aydan fazla süreyle elde tutulan payları ile tam mükellef kurumlara ait olup bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından doğan kazançlar, belirtilen süreler dolmuş olduğundan, değer artış kazancı olarak vergilendirilmeyecektir.

Öte yandan, 01.01.2006 tarihinden önce ivazlı olarak iktisap edilen dar mükellef kurumlara ait İMKB'de işlem görmeyen hisse senetlerinin vergilendirilmesi, GVK'nın 31.12.2005 tarihinde

MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SİRKÜLERİ
T.C. MALİYE BAKANLIĞI
GELİR İDARESİ BAŞKANLIĞI
MÜHÜRÜ

Ahmet AKSOY
Başkan V.

09 Kasım 2012
TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

geçerli olan mükerrer 80'inci maddesine göre gerçekleştirilecektir. GVK'nın Mükerrer 81'inci maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere TÜİK (DİE) tarafından belirlenen üretici fiyatları genel endeksindeki artış oranında artırılarak (endeksenerek) dikkate alınabilecektir. Ardından bulunan kazançla ilgili hükümler uyarınca; istisna kapsamına giren diğer değer artış kazançlarının toplamına uygulanmak üzere, her yıl GVK'nın mükerrer 123'üncü maddesi kapsamında yeniden değerlendirme oranında artırılan istisna (2012 yılı gelirleri için 20.000,00 TL) uygulanır.

01.01.2006 ve sonrasında iktisap edilen hisse senedi alım satım kazançları, GVK'nın 5281 sayılı Kanun ile değişik Mükerrer 80'inci maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak, anılan madde uyarınca, ivazsız olarak iktisap edilenler ile tam mükellef kurumlara ait olan ve iki (2) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin "elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır". Hisse senetlerinin iki yıllık süre dolmadan elden çıkarılmasında GVK'nın Mükerrer 81'inci maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere TÜİK (DİE) tarafından belirlenen üretici fiyatları genel endeksindeki artış oranında artırılarak (endeksenerek) dikkate alınabilecektir. Ancak endekslemenin yapılabilmesi için artış oranının %10'u aşması gerekmektedir. Ek olarak, bu gelirler için istisna söz konusu değildir.

Ayrıca; yukarıda açıklanan tüm bu hisse senetlerinin elden çıkarılmasından doğan kazançların değer artış kazancı olarak vergilendirilebilmesi için, söz konusu alım satım faaliyetinin ticari bir mahiyet taşıması gerekmektedir.

16.1.2.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

Dar mükellef kişilerin vergilendirilmesi açısından Türkiye'nin imzalamış olduğu yürürlükte bulunan çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarının hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Gelir Vergisi Kanunu'ndan önce uygulanacak olup; böyle bir anlaşmanın bulunmaması, bulunmakla birlikte konunun düzenlenmemesi ya da iç mevzuatla çelişmeyen düzenlemeler olması durumunda aşağıdaki şekilde vergilendirme yapılacaktır:

Tam mükellef gerçek kişilerde olduğu gibidir. Ancak, GVK madde (86/2) çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlar için yıllık beyanname verilmez; diğer gelirler için beyanname verilmesi halinde beyannameye dahil edilmez. GVK madde (101/2) uyarınca, dar mükellef gerçek kişilerin menkul malların ve hakların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve iratlar için mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname verilmesi gerekmektedir.

16.1.2.3. Kurumlar

16.1.2.3.1. Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Hisse Senetlerinin Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar

Ticari faaliyete bağlı olarak işletme bünyesinde elde edilen alım satım kazançları ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir.

GVK Geçici 67'nci madde kapsamında bu alım satım kazançları üzerinden yapılan tevkiyat ise (halka arz anı itibarıyla Bakanlar Kurulu'nca %0 tevkiyat yapılmakla birlikte bu oranın artırılması durumunda) verilecek kurumlar vergisi beyanamesi üzerinde ödenecek kurumlar vergisinden mahsup edilecektir.

İNANIS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
Kat: 9
No: 104/55
602

Ahmet AKSU
231

09 Kasım 2012
TÜRKİYE HAKK BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Öte yandan, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5/1-e maddesinde yer alan hüküm gereğince kurumların aktiflerinde en az iki tam yıl süreyle yer alan iştirak hisselerinin satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna tutulmaktadır. Ancak bu istisnadan yararlanabilmek için satış kazancının satışın yapıldığı yılı izleyen 5. yılın sonuna kadar bilançonun pasifinde özel bir fon hesabında tutulması; satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi ve satışı yapan ve dolayısı ile istisnadan yararlanacak kurumun menkul kıymet ticareti ile uğraşmaması gerekmektedir. Söz konusu %75'lik istisnadan faydalanabilmek için 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ile 1 Seri No.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nde yer alan açıklamaların dikkate alınarak beklenen tüm şartların sağlanması gerekmektedir.

16.1.2.3.2. Dar Mükellef Kurumlar

Dar mükellef kişilerin vergilendirilmesi açısından Türkiye'nin imzalamış olduğu yürürlükte bulunan çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarının hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk Vergi Kanunları'ndan önce uygulanacak olup; böyle bir anlaşmanın bulunmaması, bulunmakla birlikte konunun düzenlenmemesi ya da iç mevzuatla çelişmeyen düzenlemeler olması durumunda aşağıdaki şekilde vergilendirme yapılacaktır:

Türkiye'de işyeri ve daimi temsilcisi vasıtasıyla faaliyette bulunan dar mükellef kurumların aktiflerine kayıtlı hisse senetlerini elden çıkarmalarından sağlanan kazançların vergilendirilmesinde, yukarıda tam mükellef kurumlarla ilgili olarak yapılan açıklamalar çerçevesinde olacaktır.

Öte yandan, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5/1-e maddesinde yer alan hüküm gereğince kurumların aktiflerinde en az iki tam yıl süreyle yer alan iştirak hisselerinin satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna tutulmaktadır. Ancak bu istisnadan yararlanabilmek için satış kazancının satışın yapıldığı yılı izleyen 5. yılın sonuna kadar bilançonun pasifinde özel bir fon hesabında tutulması; satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi ve satışı yapan dolayısı ile istisnadan yararlanacak kurumun menkul kıymet ticareti ile uğraşmaması gerekmektedir. Söz konusu %75'lik istisnadan faydalanabilmek için 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ile 1 Seri No.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nde yer alan açıklamaların dikkate alınarak beklenen tüm şartların sağlanması gerekmektedir.

GVK madde (37/5) uyarınca dar mükellef kurum, Türkiye'de bir işyeri açmak suretiyle veya daimi temsilci vasıtasıyla devamlı kendi nam ve hesaplarına menkul kıymet alım satımı işi yapan kurum statüsünde ise alım satım kazançları ticari kazanç olarak vergiye tabi olacak vergileme tam mükellef kurumlarda olduğu şekilde gerçekleşecektir. Yukarıda belirtildiği üzere, kendi nam ve hesaplarına devamlı olarak menkul kıymet ticareti ile uğraştıklarından %75'lik kurumlar vergisi istisnasından faydalanmaları mümkün değildir.

Dar mükellefiyete tâbi kurumların, ticari ve zirai faaliyet kapsamında elde edilmeyen; ticari ve zirai kazançları dışında kalan kazanç ve iratları hakkında, Gelir Vergisi Kanunu'nun bu kazanç ve iratların tespitine ilişkin hükümleri uygulanır.

Türkiye'de işyeri ve daimi temsilcisi vasıtasıyla faaliyette bulunmayan ya da hisse senedi alım satım kazançları işyeri ve daimi temsilcisine atfedilemeyen dar mükellef kurumların diğer kazanç ve iratlara (hisse senedi alım satımı dahil) ilişkin olarak Türkiye'ye bizzat getirilen nakdi veya aynı sermaye karşılığında elde edilen menkul kıymetler ile iştirak hisselerinin elden çıkarılması sırasında oluşan kur farkı kazancına dair hükümler hariç olmak üzere, Gelir Vergisi Kanunu'nda yer alan vergilendirmeme hususundaki istisna, kayıt, şart ve sürelerle ait sınırlamalar dikkate alınmaz.

İNŞANS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Muhasebe ve Denetim
Kurumları A.Ş.
Sakarya Bulvarı
No: 15
Etiler / Beşiktaş / İstanbul

Ahmet AKSU
Başkan V.

09 Kasım 2012
TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Bu nedenle, dar mükellef kurumun işyeri ve daimi temsilci olmaksızın yahut bunlara atfedilemeyecek şekilde elde ettikleri hisse senedi alım satım kazançlarının tespiti gerçek kişiler için yapılan açıklamalar çerçevesinde, vergilendirmeme hususundaki istisna, kayıt, şart ve sürelerle ait sınırlamalar dikkate alınmaksızın yapılacaktır.

Dar mükellefiyete tâbi olan yabancı kurumların vergiye tâbi kazancının Gelir Vergisi Kanunu'nda yazılı diğer kazanç ve iratlardan (telif, imtiyaz, ihtira, işletme, ticaret unvanı, marka ve benzeri gayrimaddî hakların satışı, devir ve temlik karşılığında alınan bedeller hariç hisse senedi alım satım kazançları dahil) ibaret bulunması halinde, yabancı kurum veya Türkiye'de adına hareket eden kimse, bu kazançları elde edilme tarihinden itibaren onbeş gün içinde Kurumlar Vergisi Kanununun 27 nci maddesinde belirtilen vergi dairesine özel beyanname ile bildirmek zorundadır.

Ancak; Kurumlar Vergisi Kanunu'nun Geçici 1'inci maddesinin 3'üncü fıkrasına göre, dar mükellef kurumların Türkiye'deki iş yerlerine atfedilmeyen veya daimî temsilcilerinin aracılığı olmaksızın elde edilen ve Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67'nci maddesi kapsamında kesinti yapılmış kazançları ile bu kurumların tam mükellef kurumlara ait olup İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından sağlanan ve geçici 67'nci maddenin (1) numaralı fıkrasının altıncı paragrafı kapsamında vergi kesintisine tâbi tutulmayan kazançları ve bu kurumların daimî temsilcileri aracılığıyla elde ettikleri tamamı geçici 67'nci madde kapsamında vergi kesintisine tâbi tutulmuş kazançları için yıllık veya özel beyanname verilmez.

Ayrıca; Kurumlar Vergisi Kanunu uyarınca yıllık veya özel beyanname veren dar mükellef kurumların, indirim ve istisnalar düşülmeden önceki kurum kazancından, hesaplanan kurumlar vergisi düşüldükten sonra kalan kısmın, ana merkeze aktarılan tutarları üzerinden kurum bünyesinde %15 (2009/14593 sayılı BKK) gelir vergisi tevkifatına tâbidir.

16.2. Hisse senetleri (Yatırım Ortaklığı Payları Hariç) kar paylarının ve temettü avanslarının vergilendirilmesi

16.2.1. Gerçek Kişiler

16.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94'üncü maddesinin birinci fıkrasının (6) numaralı bendinin (b) alt bendinde 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat karın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı Kanunla değişik (94/6-b) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; "tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefiyeti olmayanlara ve bu vergiden muaf olanlara, dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara (Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kar payı elde edenler hariç) ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere" dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulu'nca belirlenen oranlarda tevkifat yapılacaktır. Ayrıca; karın sermayeye eklenmesi kar dağıtımı sayılmaz.

GVK'ya 4842 sayılı Kanunla eklenen 22'nci maddenin ikinci fıkrasına göre tam mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75'nci maddesinin ikinci fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı "kâr paylarının yarısı" gelir vergisinden müstesnadır. İstisna edilen bu tutar üzerinden GVK'nın 94'üncü maddesi uyarınca tevkifat yapılır ve tevkif edilen verginin tamamı, kâr payının yıllık beyanname ile beyan edilmesi durumunda yıllık beyanname üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilir.

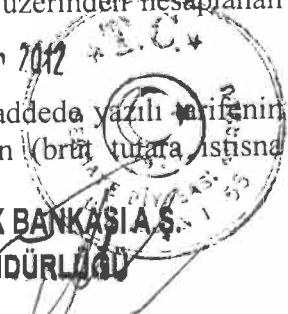
GVK'nın (86/1-c) maddesi uyarınca, gelirleri sadece GVK'nın 103'üncü maddede yazılı mükelleflerin ikinci gelir diliminde yer alan tutarı (2012 yılı için 25.000,00 TL) aşan (brüt tutara istisna

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahmet AKSU
Başkan V.

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

09 Kasım 2012



uygulandığı halde) Türkiye’de tevkifata tabi tutulmuş olan menkul sermaye iratlarından ibaret olan tam mükellef gerçek kişiler için bu gelirlerin tamamı için beyanname verilmesi gerekmektedir.

Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde karın dağıtımı aşamasında yapılan % 15 oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya isabet eden kısım dahil) mahsup edilecek olup, mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilecektir.

Temettü avansları da kâr payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

16.2.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

Dar mükellef kişilerin vergilendirilmesi açısından Türkiye’nin imzalamış olduğu yürürlükte bulunan çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarının hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Gelir Vergisi Kanunu’ndan önce uygulanacak olup; böyle bir anlaşmanın bulunmaması, bulunmakla birlikte konunun düzenlenmemesi ya da iç mevzuatla çelişmeyen düzenlemeler olması durumunda aşağıdaki şekilde vergilendirme yapılacaktır:

GVK’nın 4842 sayılı Kanunla değişik (94/6-b) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergiden muaf olanlara, dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara (Türkiye’de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kar payı elde edenler hariç) ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere “dağıtılan kâr payları üzerinden” Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda tevkifat yapılacaktır.

GVK madde (86/2) uyarınca; dar mükellefiyette tamamı Türkiye’de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlar için yıllık beyanname verilmez, diğer gelirler için beyanname verilmesi halinde bu gelirler beyannameye dahil edilmez.

Ancak GVK madde (101/5) çerçevesinde, gerçek usulde vergiye tabi dar mükelleflerin terk ettikleri işleri ile ilgili olarak sonradan elde ettikleri diğer kazanç ve iratlar, ticari, zirai veya mesleki bir faaliyete hiç girilmemesi veya ihale arttırma ve eksiltirmelere iştirak edilmemesi karşılığında elde ettikleri diğer kazanç ve iratları, vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını ve diğer her türlü kazanç ve irada ilişkin ödemenin Türkiye’de yapıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirilmesi gerekmektedir.

16.2.2. Kurumlar

16.2.2.1 Ticari İşletmeler ve bir ticari işletmenin aktifine kayıtlı hisse senetleri dolayısıyla elde edilen kar payları

GVK’nın 4842 sayılı Kanunla değişik (94/6-b) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; tam mükellef gerçek kişilere, gelirler ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergiden muaf olanlara, dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara (Türkiye’de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kar payı elde edenler hariç) ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere “dağıtılan kâr payları üzerinden” Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda tevkifat yapılacaktır. Ayrıca; karın sermayeye eklenmesi kar dağıtımı sayılmaz.

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde tevkifat yapılmayacak söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun (KVK) 6’ncı maddesindeki “safî kurum kazancının GVK’nın ticari kazanç

MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
Kat: 9 Kat: 9 Kat: 9
Beşiktaş / İstanbul

Ahmet AKSU
Başkan V.

09 Kasım 2012
TÜRKİYE HALI BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

hükümlerine göre saptanacağı”, ticari işletme için geçerli olacak ve bu kazançlar kurum kazancına dahil edilecektir.

Ancak, KVK madde (5/a-1) uyarınca, tam mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kâr payları, yatırım fonlarının katılım belgeleri ile yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kâr payları hariç, kurumlar vergisinden müstesnadır.

16.2.2.2 Dar Mükellef Kurumlar

Dar mükellef kişilerin vergilendirilmesi açısından Türkiye'nin imzalamış olduğu yürürlükte bulunan çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarının hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk Vergi Kanunları'ndan önce uygulanacak olup; böyle bir anlaşmanın bulunmaması, bulunmakla birlikte konunun düzenlenmemesi ya da iç mevzuatla çelişmeyen düzenlemeler olması durumunda aşağıdaki şekilde vergilendirme yapılacaktır:

Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kar payı elde eden dar mükellef kurumlar açısından tam mükellef kurumlara ilişkin açıklamalar geçerlidir.

Buna ek olarak, dar mükellef kurumlardan Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı olmaksızın kar payı elde edenlerin bu temettü gelirleri üzerinden, kar payını dağıtan tam mükellef kurum bünyesinde (karın sermayeye eklenmesi kar dağıtımı sayılmaz) Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 30/3 maddesi hükmü uyarınca Bakanlar Kurulunca belirlenen oranda tevkifat yapılacaktır. KVK 30'uncu madde uyarınca tevkifat yapılan kazanç ve iratlar için KVK'nın 30/9'uncu maddesi uyarınca ticari ve zirai kazançlar hariç olmak üzere yıllık veya özel beyanname verilmesi veya bu madde kapsamına girmeyen kazanç ve iratlar için verilecek beyannameye söz konusu kazanç ve iratların dahil edilmesi ihtiyaridir.

İhtiyari beyanname verilmesi durumunda, brüt temettü tutarı beyannameye dahil edilecek ve hesaplanan kurumlar vergisinden KVK 30'uncu madde kapsamında yapılan tevkifat mahsup edilebilecektir.

Diğer taraftan, KVK uyarınca yıllık veya özel beyanname veren dar mükellef kurumların, GVK'nın 75'inci maddesinin ikinci fıkrasının (4) numaralı bendinde yazılı menkul sermaye iradının ana merkeze aktarılan tutarı üzerinden kurum bünyesinde %15 (2009/14593 sayılı BKK) tevkifat yapılacaktır.



09 Kasım 2012

EMİNSAN YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
Kat: 11
Beğniçli - Beşiktaş / İstanbul - 34398

Ahmet AKSU
Başkan V.
241

TÜRKİYE Halk BANKASI A.Ş.
SENEL MÜDÜRLÜĞÜ

17. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihleri itibarıyla sunulan konsolide olmayan finansal bilgiler, Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından hazırlanan bağımsız denetim raporlarında sağlanmış olup Halkbank'ın internet sayfası olan <http://www.halkbank.com.tr> adresinde ve KAP'ta (www.kap.gov.tr) bulunmaktadır.

31 Aralık 2010, 30 Haziran 2011, 31 Aralık 2011 ve 30 Haziran 2012 tarihleri itibarıyla sunulan konsolide olmayan ve konsolide finansal bilgiler, Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından hazırlanan bağımsız denetim raporlarında sağlanmış olup Halkbank'ın internet sayfası olan <http://www.halkbank.com.tr> adresinde ve KAP'ta (www.kap.gov.tr) bulunmaktadır.

31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla sunulan konsolide olmayan ve konsolide finansal bilgiler, DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Member of Deloitte Touche Tohmatsu) tarafından hazırlanan bağımsız denetim raporlarında sağlanmış olup Halkbank'ın internet sayfası olan <http://www.halkbank.com.tr> adresinde ve KAP'ta (www.kap.gov.tr) bulunmaktadır.

İzahnamede yer alan sektörel ve pazar payı bilgileri, BDDK, TBB ve TCMB verileridir.

Halkbank, bildiği ve ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla açıklanan bilgileri yanlış ve yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını ve söz konusu bilgilerin aynen alındığını beyan eder.

18. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Halkbank'ın 2. Cadde No:63 06520 Söğütözü / ANKARA adresindeki Ortaklık merkezi ve başvuru yerlerinde tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile görüşler (Faaliyet Raporları ve Ortaklığın konsolide ve konsolide olmayan 31.12.2009, 31.12.2010 ve 31.12.2011 tarihli Bağımsız Denetim Raporları ile 30.06.2011 ve 30.06.2012 tarihli Bağımsız Denetim Raporları ve Esas Sözleşme)

Ayrıca, 9 aylık konsolide Finansal tabloların SPK onayından sonra, ancak talep toplama tarihinden önce açıklanması durumunda ilgili Finansal tablolar KAP'ta (www.kap.gov.tr) ve www.halkbank.com.tr internet sitesinde yayınlanacak ve ayrıca talep toplama noktalarında tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulacaktır.

AKIS BAĞIMSIZ DENETİM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sıhhiye Cad. Akmerkez
Kat: 2 / Etiler
Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 270904 / Mersis No: 081000027090400000000000000

Ahmet AKSU
Başkan V.


TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

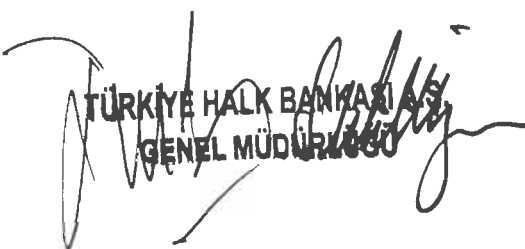


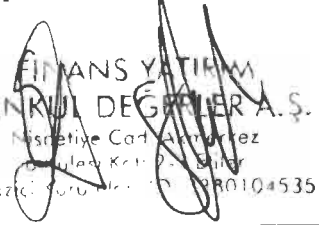
09 Kasım 2012

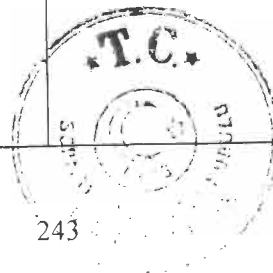
19. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu izahname ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda yer alan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve izahnamede bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

Paylarını Halka Arz Edecek Hissedar	
T.C.Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı adına,	Sorumlu Olduğu Kısım:
Ahmet Aksu Başkan Vekili  Başkan V.	İZAHNAMENİN TAMAMI

Payları Halka Arz Edilecek Ortaklık	
Türkiye Halkbankası A.Ş. adına,	Sorumlu Olduğu Kısım:
Yusuf Duran Ocak Şebnem Ülgin Daire Başkanı Bölüm Müdürü  TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRÜ	İZAHNAMENİN TAMAMI

Payların Halka Arzına Aracılık Edecek Konsorsiyum Lideri	
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. adına,	Sorumlu Olduğu Kısım:
C. Özgür Güneri İpek Hekimoğlugil Yönetim Kurulu Grup Yöneticisi Üyesi  FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Nispetiye Cad. Akmerkez Kat: 9 Bogazici, İstanbul T.C. 0104535	İZAHNAMENİN TAMAMI



09 Kasım 2012

20. EKLER

EK 1. Geçmiş Üç Yıllık Konsolide Olmayan Finansal Tablolar ve 2012 9 Aylık Konsolide Olmayan Finansal Sonuçların Analizi

EK 2. Seçilmiş İstatistiksel ve Diğer Bilgiler


EK 3 . Risk Yönetimi



09 Kasım 2012

İNANIS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. No: 10
Kat: 2 Çarşı
Boğaziçi / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 270104/35


244
Ahmet AKSU
Başkan V.


TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

EK 1: Geçmiş Üç Yıllık Konsolide Olmayan Finansal Tablolar ve 2012 9 Aylık Konsolide Olmayan Finansal Sonuçların Analizi

30 Eylül 2012 itibarıyla açıklanan BDDK konsolide olmayan mali tablolar

30 Eylül 2012 itibarıyla, Halkbank'ın BDDK ara dönem mali tabloları 245.500 bin TL tutarında olan muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıkları içermektedir.

Aşağıdaki tabloda Halkbank'ın 30 Eylül 2012 ve 2011 ara dönem ve 31 Aralık 2011, 2010 ve 2009 yılsonu itibarıyla BDDK konsolide olmayan seçilmiş finansal bilgileri yer almaktadır.

Gelir Tablosu (Bin TL)	BDDK Konsolide Olmayan				
	30 Eylül 2012	2011	2011	31 Aralık 2010	2009
Faiz geliri	6.598.376	5.112.357	7.278.660	6.350.615	6.816.704
Faiz gideri	(3.415.470)	(2.741.271)	(3.805.417)	(3.159.601)	(3.707.996)
Net faiz geliri	3.182.906	2.371.086	3.473.243	3.191.014	3.108.708
Net ücret ve komisyon gelirleri	640.632	535.074	728.167	525.864	460.590
Net ticari kar	244.706	143.766	207.539	114.756	15.854
Diğer faaliyet gelirleri ⁽¹⁾	266.375	454.871	594.451	575.420	261.065
Kredi değer düşüş karşılığı iptali	137.359	228.472	284.483	219.416	149.860
Toplam faaliyet gelirleri	4.334.619	3.504.797	5.003.400	4.407.054	3.846.217
Diğer faaliyet giderleri	(1.487.820)	(1.271.832)	(1.725.251)	(1.495.270)	(1.193.659)
Net faaliyet karı	2.846.799	2.232.965	3.278.149	2.911.784	2.652.558
Kredi ve diğer alacaklar değer düşüş karşılığı ⁽²⁾	(559.073)	(341.715)	(689.984)	(458.434)	(646.132)
Nakdi kredi değer düşüş karşılığı	(274.633)	(134.922)	(211.056)	(316.369)	(434.354)
Temettü Gelirleri	64.024	48.531	48.531	55.935	10.774
Vergi öncesi kar	2.351.750	1.939.781	2.636.696	2.509.285	2.017.200
Vergi karşılığı	-498.697	(398.942)	(591.562)	(498.892)	(386.109)
Net dönem karı	1.853.053	1.540.839	2.045.134	2.010.393	1.631.091

(1) Kredi değer düşüş karşılık iptal gelirleri, Diğer faaliyet gelirlerinin içerisinde.

(2) Nakdi kredi değer düşüş karşılığı, Kredi ve diğer alacaklar değer düşüş karşılığının içerisinde.

09 Kasım 2012



FINANS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nişpetiye Cad. 47. Kat
Büyükdere Köyü 2. B. Etiler
Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 27090 / Mersis: 0810001270900001

245
Ahmet AKSU
Başkan V.

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
MÜDÜRÜ

Bilanço (Bin TL)	BDDK Konsolide Olmayan			
	30 Eylül 2012	2011	31 Aralık 2010	2009
Aktif kalemler				
Nakit değerler ve Merkez Bankası	10.401.780	7.272.370	4.649.560	3.415.715
Bankalar ve para piyasaları	1.968.917	1.475.000	1.109.419	1.136.030
Menkul kıymetler ⁽¹⁾	22.952.090	23.346.197	20.206.591	21.372.717
Net Krediler ve alacaklar	63.023.223	56.216.404	44.296.487	32.458.071
Brüt takipteki Krediler	1.868.712	1.668.695	1.757.753	1.667.912
Net takipteki Krediler	324.843	266.958	293.223	309.484
Duran varlıklar	1.136.573	1.038.592	963.033	1.149.921
Diğer aktifler	2.576.055	1.775.097	1.717.295	1.117.632
Aktif toplamı	102.058.638	91.123.660	72.942.385	60.650.086
Pasif kalemler				
Mevduat	76.429.309	66.246.934	54.782.014	43.949.703
Alınan krediler	5.839.911	6.291.227	3.824.387	2.031.517
Para piyasalarına borçlar	1.432.409	4.904.532	3.155.055	5.761.728
İhraç edilen menkul kıymetler	2.022.200	495.615	0	0
Fonlar	1.371.860	1.345.234	1.295.232	1.315.802
Diğer yabancı kaynaklar	2.290.803	1.948.169	1.584.335	1.100.840
Karşılıklar	1.581.014	1.251.953	856.682	730.949
Özkaynaklar	11.091.132	8.639.996	7.444.680	5.759.547
Pasif toplamı	102.058.638	91.123.660	72.942.385	60.650.086

(1) Menkul Kıymetler Alım Satım amaçlı finansal varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve vadeye kadar elde tutulacak yatırımları içermektedir.

Finansal Rasyolar

Halkbank, kendi performansını ölçmek ve performansını rakipleriyle karşılaştırmak için bazı oranlar hesaplamaktadır. Önceki dönemler ile mukayese imkanı sağlamak için aşağıdaki oranlar 30 Eylül 2012 tarihi ile sona eren 9 aylık değerlerin yıllık olarak hesaplanması ile elde edilmiştir (net faiz marjı, faaliyet giderinin ortalama toplam aktiflere oran, ortalama aktif karşılığı ve ortalama özkaynak karlılığı). Aşağıdaki tabloda belirtilen dönemlere ilişkin performans göstergeleri yer almaktadır.

(% , personel ve şube hariç)	BDDK Konsolide Olmayan			
	30 Eylül 2012	2011	31 Aralık 2010	2009
Karlılık rasyoları:				
Net faiz marjı ⁽¹⁾	5,1*	4,8	5,1	6,0
Maliyet/Gelir oranı ⁽²⁾	34,3	34,5	33,9	31,0
Faaliyet giderinin ortalama toplam aktiflere oranı ⁽³⁾	2,1*	2,1	2,2	2,1
Ortalama aktif karlılığı (ROA) ⁽⁴⁾	2,6*	2,5	3,0	2,9
Ortalama özkaynak karlılığı ⁽⁵⁾	25,1*	25,4	30,5	32,5
Temettü dağıtım oranı ⁽⁶⁾	—	15,0	19,7	18,0
Bilanço rasyoları:				
Kredilerin mevduata oranı ⁽⁷⁾	82,5	84,9	80,9	73,9
Kredilerin toplam aktife oranı ⁽⁸⁾	61,8	61,7	60,7	53,5
Menkul kıymetlerin toplam aktife oranı ⁽⁹⁾	22,5	25,6	27,7	35,2
Mevduatların toplam pasife oranı ⁽¹⁰⁾	84,0	80,3	83,6	80,1
Kredi kalitesi rasyoları:				
Takipteki kredilerin toplam nakit kredilere oranı ⁽¹¹⁾	2,9	2,9	3,8	4,9
Takipteki krediler karşılık oranı ⁽¹²⁾	82,6	84,0	83,3	81,4
Sermaye yeterlilik rasyoları:				
Tier I sermaye yeterliliği ⁽¹³⁾	13,68	13,76	14,96	15,29
Toplam sermaye yeterliliği ⁽¹³⁾	15,17	14,30	15,94	16,03
Diğer bilgiler:				
Personel ⁽¹⁴⁾	14.332	13.643	13.480	12.505
Şube ⁽¹⁵⁾	802	766	705	652

246

FINANS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
Kat: 9 Kulesi Kat: 2-3 Etage
Boğaziçi Kurumlar 49 34500 04535

BAŞKAN V.

09 Kasım 2012
TÜRK HALK BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

- (1) Net Faiz Marjı, net faiz gelirinin ortalama faiz getirili aktiflere oranıdır.
- (2) Maliyet/Gelir oranı, toplam faaliyet giderlerinin (finansal varlıklara ilişkin karşılık giderleri hariç olmak üzere) karşılıklar öncesi toplam faaliyet gelirlerine (temettü geliri hariç olmak üzere) bölünmesiyle elde edilir.
- (3) Faaliyet Giderlerinin Ortalama Toplam aktiflere oranı, toplam faaliyet giderlerinin (finansal varlıklara ilişkin karşılık giderleri hariç olmak üzere) ortalama toplam aktiflere (ilgili dönemin başlangıç ve bitiş bakiyelerinin ortalaması) bölünmesiyle elde edilir.
- (4) Ortalama Aktif Karlılığı, dönem karının ortalama toplam aktiflere (ilgili dönemin başlangıç ve bitiş bakiyelerinin ortalaması) bölünmesiyle elde edilir.
- (5) Ortalama Özkaynak karlılığı, dönem karının ortalama toplam özkaynaklara (ilgili dönemin başlangıç ve bitiş bakiyelerinin ortalaması) bölünmesiyle elde edilir.
- (6) Temettü Dağıtım oranı, konsolide olmayan verilere göre dağıtılan temettünün dönem karına bölünmesiyle elde edilir.
- (7) Kredilerin Mevduata oranı, toplam krediler ve alacakların toplam mevduata bölünmesi ile bulunmuştur. (bankalardan ve müşterilerden toplanan mevduatlar).
- (8) Kredilerin Toplam Aktife oranı, toplam kredilerin ve alacakların toplam aktife bölünmesi ile gösterilmiştir.
- (9) Menkul kıymetlerin toplam Aktiflere bölünmesi ile menkul kıymetlerin toplam aktife oranı bulunur.
- (10) Mevduatların Toplam Pasife oranı, toplam mevduatların (bankalardan ve müşterilerden alınan mevduatlar) toplam pasife (Özkaynaklar hariç) bölünmesi ile hesap edilir.
- (11) Takipteki Krediler Karşılık Oranı, takipteki kredilerin toplam nakdi kredilere bölünmesi ile bulunur.
- (12) Kredi Kaybı Karşılıklarının takipteki kredilere oranı, kredi kaybı karşılıklarının takipteki kredilere bölünmesi ile bulunur.
- (13) Basel I Sermaye yeterliliği kriterlerine uygun olarak hesaplanmıştır. 30 Eylül 2012'den başlamak üzere Halkbank Sermaye yeterlilik rasyosunu Basel II kriterlerine uygun olarak hesaplamaya başlamıştır. Halkbank aynı zamanda da Basel III'e uygulamasını da yakından takip etmektedir. Basel III kriterleri doğrultusunda Halkbank'ın sermaye yeterliliği oranı hesaplama biçimini etkileyebilir ve daha yüksek sermaye yeterliliği yükümlülükleri getirebilir.
- (14) Halkbank'ın toplam personel sayısını yansıtmaktadır (Türkiye dışındaki 38 personel dahil edilmiştir).
- (15) Halkbank'ın yurt içindeki şube sayısını yansıtmaktadır.

* Yıla ibla edilmiştir.

Makroekonomik Koşullar

TÜİK verileri uyarınca 2011 yılında %8,5 seviyesinde büyüme kaydeden Türkiye ekonomisinin (GSYH) 2012 yılının ilk çeyreğinde %3,2, ikinci çeyreğinde ise %2,9 oranında büyüdüğü gözlenmektedir. Büyüme hızının 2012'nin kalan kısmı boyunca AB genelinde devam eden bankacılık ve ülke risklerine bağlı global ölçekli dalgalanmalardan olumsuz yönde etkileneceği tahmin edilmektedir.

Enflasyon oranlarının ise hedef seviyelerin üzerinde seyrettiği gözlenmektedir. TCMB, benimsediği yeni strateji doğrultusunda gerek enflasyonla mücadele, gerekse TL'de hızlanan değer kaybının önüne geçmek amacıyla piyasanın likidite ihtiyacının arttığı "olağanüstü" günlere mahsus haftalık repo ihalelerini iptal etmiş, "normal" günlerde açtığı ihalelerde belirlemiş olduğu teklif alt ve üst sınırlarını ise 3-7 milyar TL'den 1-6 milyar TL aralığına çekmiştir.

TCMB aynı şekilde para piyasasındaki gecelik borçlanma faizlerini de 22 Şubat 2012 itibarıyla %12,5'ten, %11,5'e düşürmüştür. 18 Eylül 2012'de ilan edilen 150 baz puanlık ikinci bir faiz indirimiyle bu oran %10 seviyesine gerilemiştir.

Net Faiz Geliri

Halkbank'ın net faiz gelirleri 30 Eylül 2011'de 2,371 milyon TL iken %34,2 artışla 30 Eylül 2012'de 3.183 milyon TL'ye ulaşmıştır. Halkbank'ın faiz gelirlerinin %75'ini oluşturan kredilerden alınan faiz gelirleri, 30 Eylül 2011'de 3.732 milyon TL iken, %32,9 artarak 30 Eylül 2012'de 4.959 milyon TL'ye ulaşmıştır. Bu artışın başlıca sebepleri; kredi portföyündeki 30 Eylül 2011'de biten

FINANS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
B Blok Kat: 7-3 Etiler
Beşiktaş/İstanbul T: 0212 330 10 535

247

247
Ahmet AKSU
Başkan V.

09 Kasım 2012

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlüğü

aylık döneme kıyasla 30 Eylül 2012'deki %14,5 artış ve Halkbank'ın ortalama kredigetirisini, kredi fiyatlarını yükselterek artırmasıdır.

Menkul kıymetlerden alınan faizler ise 30 Eylül 2011'e kıyasla 30 Eylül 2012 itibarıyla %18,7 artış göstererek 1.370 milyon TL'den 1.626 milyon TL'ye yükselmiştir. Bu artışın başlıca sebebi menkul kıymet portföyündeki artış ve ortalama getirinin 2011 yılının aynı dönemine göre artış göstermesidir.

Faiz gelirleri, Halkbank'ın menkul kıymet portföyünde TÜFE'ye endeksli menkul kıymetlere ağırlık vermesi ile de artış göstermiştir. TÜFE'ye endeksli menkul kıymetler 30 Eylül 2012 itibarıyla portföyün %25'ini oluştururken 2011 senesinin aynı döneminde %14'ünü, 30 Haziran 2012 itibarıyla ise %21'ini oluşturmuştur. Bu menkul kıymetlerden elde edilen faiz gelirlerinin, 2012'nin ilk ve ikinci çeyreklerinden yüksek olması, 2012'nin üçüncü çeyreğindeki düşüşün etkisini azaltmıştır. Banka 2012 senesinin dördüncü çeyreği için enflasyon artışı ile birlikte TÜFE'ye endeksli menkul kıymetlerden sağlanan gelirin artmasını beklemektedir..

Halkbank'ın faiz gideri 2012 yılının ilk 9 ayında geçen yılın aynı dönemine göre %24,6 artış göstererek 2.741 milyon TL'den 3.415 milyon TL'ye yükselmiştir. Faiz giderlerindeki artışın başlıca sebebi mevduatlara verilen faizlerdeki %35,2 oranındaki artıştır. Mevduata verilen faiz 30 Eylül 2011'de sona eren 9 aylık dönemde 2.274 milyon TL iken 2012 senesinin aynı döneminde 3.075 milyon TL olmuştur. Mevduata verilen faizlerdeki artışın başlıca sebebi mevduat hacmindeki 30 Eylül 2011'e kıyasla 30 Eylül 2012 itibarıyla olan %22,7'lik artış ve Halkbank'ın ortalama faiz oranlarındaki artıştır. Ayrıca, Banka'nın ihraç edilen menkul kıymetler için ödediği faiz 30 Eylül 2011'in ilk 9 aylık döneminde 6,8 milyon TL iken 2012 yılının aynı döneminde 65 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Halkbank'ın net faiz marjı da 30 Eylül 2011'de %4,5 iken 30 Eylül 2012'de biten 9 aylık dönemde artış göstererek %5,1 seviyesine yükselmiştir. Halkbank; TÜFE'ye endeksli menkul kıymetlerin faiz gelirindeki artış, fonlama giderindeki azalış ve para politikasındaki gevşemeye bağlı olarak 2012'nin son çeyreğinde net faiz marjında artış öngörmektedir. Fakat, rekabet artışının kredi ve gayri nakdi kredilerden alınan faizlere olumsuz etkisi sonucu, Halkbank daha sonraki dönemlerde, net faiz marjının bir miktar düşmesini beklemektedir.

Net Ücret ve Komisyon Gelirleri

Halkbank'ın net ücret ve komisyon gelirleri 30 Eylül 2012 itibarıyla geçen yılın aynı dönemine göre %19,7 artış göstererek 535 milyon TL'den 641 milyon TL düzeyine çıkmıştır. Ocak 2012 itibarıyla geçerli olan muhasebe politikalarındaki değişiklikten ötürü nakdi kredilerden alınan bazı ücret ve komisyonların ilgili kredilerin vadesine göre dönemsellik ilkesi gereği ilgili dönemde gelir kaydedilmeye başlanmasına rağmen, Halkbank'ın kurumsal ve ticari müşterilere verdiği nakdi ve gayri nakdi kredi hacimlerindeki artışlardan ötürü ücret ve komisyon gelirleri artış göstermiştir.. Muhasebe politikasındaki değişikliğin ilgili dönemde kredi hacminin küçük bir bölümünü etkilemesinden dolayı, net ücret ve komisyon gelirleri üzerindeki etki sınırlı kalmıştır. .

2012'nin geri kalan döneminde, Halkbank yönetimi, bahsi geçen muhasebe politikalarındaki değişikliğin net ücret ve komisyon gelirlerini, yukarıda bahsedilen sebeplerden dolayı önemli ölçüde etkilemeyeceğini öngörmektedir.

Diğer Faaliyet Gelirleri

Halkbank'ın diğer faaliyet gelirleri 2012 yılının ilk 9 ayında, geçen yılın aynı dönemine göre %41,4 gerileyerek 455 milyon TL'den 266 milyon TL'ye düşmüştür. Diğer faaliyet gelirlerindeki gerilemenin ana sebebi geçmiş yıllar giderlerine ait düzeltme hesabındaki %54,1'lik düşüş olarak gösterilmiştir (30 Eylül 2012: 148,9 milyon TL, 30 Eylül 2011: 324,3 milyon TL). Geçmiş yıllar

FINANS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
B Katı Kat: 2-3 Etiler
Bağcısız Kurumlar M.D. 088001535

248

Ahmet AKSU
Başkan V.

09 Kasım 2012
TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
MÜDÜRLÜĞÜ

giderlerine ait düzeltme hesabındaki bu düşüş özellikle takipteki krediler özel karşılık iptalleri hesabındaki gerilemeden kaynaklanmaktadır.

Faaliyet Giderleri

Halkbank'ın maliyet/gelir oranı 30 Eylül 2012'de sona eren 9 aylık dönemde %34,3 iken bu oran 2011 yılının aynı döneminde %36,3 seviyesinde gerçekleşmiştir. Halkbank'ın faaliyet giderlerinin ortalama aktiflere oranı 2012 yılının ilk 9 ayında geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre değişmeyerek %1,9 seviyesinde gerçekleşmiştir. 2012 yılının üçüncü çeyreğinde Halkbank 15 yeni şube açmış ve çalışan sayısını 625 kişi artırmıştır. 30 Eylül 2012 itibarıyla Halkbank'ın 802 şubesi ve 14.332 çalışanı vardır.

Net Kâr

Halkbank'ın net kârı 30 Eylül 2012'de sona eren 9 aylık dönemde geçen yılın aynı dönemine göre %20,3 artarak 1.541 milyon TL'den 1.853 milyon TL'ye yükselmiştir. Net kârdaki bu yükselişin ana sebebi diğer faaliyet gelirlerindeki 188 milyon TL'lik düşüşe rağmen faiz gelirlerindeki 811,8 milyon TL'lik ve net ücret ve komisyonlardaki 105,6 milyon TL'lik artıştan kaynaklanmaktadır.

Kredi ve Mevduat Büyümesi

Halkbank'ın toplam kredi portföyü 30 Eylül 2012 itibarıyla, sektör ortalamasının üzerinde %12,1 büyüyerek 31 Aralık 2011'deki 56.216 milyon TL'lik seviyesinden 63.023 milyon TL'ye yükselmiştir. Türkiye ekonomisindeki olumlu görünüme paralel olarak özellikle KOBİ segmentinde Halkbank'ın kredilerine olan talep artmıştır. Buna karşın Halkbank yönetimi, zayıflayan makroekonomik göstergeler nedeniyle 2012 yılının kalanında kredi büyümesinin 2011 yılının aynı dönemine göre daha yavaş olacağını öngörmektedir. Halkbank'ın kredi portföyündeki büyüme, TL kredilerin büyümesinden kaynaklanmaktadır. 2012 yılının ilk 9 ayında TL krediler 31 Aralık 2011'e göre %17,8 büyüyerek 38.627 milyon TL'den 45.487 milyon TL'ye yükselirken yabancı para krediler aynı dönemde %0,3 gerilemiştir. Halkbank'ın mevduat hacmi 30 Eylül 2012'de sona eren 9 aylık dönemde 2011 yılsonuna göre %15,4 artarak 66.247 milyon TL'den 76.429 milyon TL'ye yükselmiştir. Bu yükselişte ağırlıklı olarak %16,6 büyüyen TL mevduatları ve %12,8 büyüyen yabancı para mevduatları etkili olmuştur. Ancak 30 Eylül 2012 itibarıyla mevduat hacmi, 30 Haziran 2012'ye göre %2,3 gerileyerek 78.196 milyon TL'den 76.429 milyon TL'ye düşmüştür. Bu düşüşte Halkbank yönetiminin mevduat tabanının genel olarak güçlenmesi ve yükselmesi adına dönem içinde vadesi dolan yüksek maliyetli mevduatları yenilememesidir. Halkbank'ın kredi/mevduat oranı 30 Eylül 2012 itibarıyla %82,5 olarak gerçekleşmiştir (30 Haziran 2012: %77,3 – 30 Eylül 2011: %88,3).

Takipteki Krediler

Halkbank'ın 30 Eylül 2012'de sona eren 9 aylık dönem içerisinde takibe intikal eden kredileri 200 milyon TL'dir (geçmiş dönemlerde kaydedilmiş takipteki kredilerden 334 milyon TL'lik tahsilat tutarı dikkate alınmaktadır). Bunun sonucunda Halkbank'ın toplam takipteki kredileri 30 Eylül 2012 itibarıyla 31 Aralık 2011'e göre %12 artarak 1.669 milyon TL'den 1.869 milyon TL'ye yükselmiştir. Ancak bu yükseliş Halkbank'ın aynı dönemdeki %12,1'lik kredi büyümesi ile karşılaştırıldığında görece düşük kalmaktadır. Halkbank'ın takipteki kredilerinin toplam brüt nakdi kredilerine oranı (Takipteki kredi oranı) 2012 yılının ilk 9 aylık döneminde, 31 Aralık 2011'e göre aynı kalarak %2,9 olarak gerçekleşmiştir. Halkbank'ın kredi ve diğer alacak değer düşüş karşılığı tutarının ortalama net kredilere oranı (Risk maliyeti oranı) 30 Eylül 2012 itibarıyla %0,6 olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2011: %0,4).

Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2012, 30 Haziran 2012 ve 30 Eylül 2011 itibarıyla Halkbank ve Türk bankacılık sektörü için takipteki kredi oranları gösterilmiştir:

FINANS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
11. Kat No: 23 Akmer
Bağcıbaşı Kurumlar 2/3 19900 104535

240
Ahmet AKSU
Başkan V.

09 Kasım 2012
TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
MÜDÜRLÜĞÜ

(%)	BDDK		
	30 Eylül 2012 itibarıyla	30 Haziran 2012 itibarıyla	30 Eylül 2011 itibarıyla
Kurumsal ve Ticari Krediler			
Halkbank ⁽¹⁾	1,4	1,3	1,0
Sektör ⁽²⁾	2,0	1,8	1,8
Tüketici Kredileri			
Halkbank	1,6	1,5	1,3
Sektör ⁽³⁾	3,2	2,8	2,6
KOBİ Kredileri			
Halkbank ⁽¹⁾	3,2	3,2	3,2
Sektör ⁽²⁾	3,1	2,8	3,1
Kredi Kartları			
Halkbank	5,6	5,4	6,4
Sektör ⁽³⁾	5,2	5,2	5,4

(1) Halkbank verisi 2001 öncesi takipteki kredileri kapsamamaktadır.

(2) BDDK verileri, 12 Ağustos 2012 itibarıyla.

(3) Merkez Bankası verileri, 28 Eylül 2012 itibarıyla.

Aktif Karlılığı, Özsermaye Karlılığı ve Sermaye Yeterlilik Rasyoları

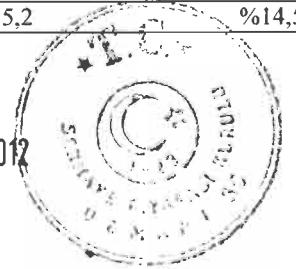
2012 yılının üçüncü çeyreği itibarıyla Halkbank'ın ortalama aktif karlılığı %2,6, ortalama özsermaye karlılığı ise %25,1 seviyesinde bulunmaktadır. 2012 yılının ikinci çeyreğinde (Basel II kriterlerine göre hesaplanmış) isermaye yeterlilik rasyosu ve Tier I sermaye yeterlilik rasyoları sırasıyla %14,0 ve %13,4 seviyesinde bulunurken 2012 yılının üçüncü çeyreğinde %14,6 ve %13,2'ye yükselmiştir.

Sermaye Yeterliliği

Basel II kriterleri Türkiye'de 1 Temmuz 2012 itibarıyla yürürlüğe girmiş olup, aşağıdaki karşılaştırmalı tablo, BDDK tarafından yayınlanan ve söz konusu kriterlerin uygulanmasını esas alan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçüm ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" çerçevesinde ve konsolide bazda Halkbank'ın sermaye ve sermaye yeterliliğine ilişkin bilgileri ilgili dönemler itibarıyla göstermektedir.

	30 Eylül 2012 İtibarıyla (Basel II)	30 Eylül 2012 İtibarıyla (Basel I)	30 Eylül 2011 İtibarıyla (Basel I)
Sermaye:			
Ana Sermaye (Tier I)	10.514.414	10.514.414	8.315.346
Katkı Sermaye (Tier II)	1.181.332	1.181.332	476.677
Sermayeden indirilen değerler	38.162	38.162	29.185
Toplam Özsermaye	11.657.584	11.657.584	8.762.838
Kredi riskine esas tutar	70.084.344	67.904.544	52.033.987
Piyasa riskine esas tutar	2.161.163	1.405.913	2.266.563
Operasyonel riske esas tutar	7.513.762	7.527.281	6.119.332
Toplam	79.759.269	76.837.738	60.419.882
Sermaye Yeterliliği Rasyoları			
Tier I sermaye yeterliliği rasyosu	%13,2	%13,7	%13,8
Toplam sermaye yeterliliği rasyosu	%14,6	%15,2	%14,5

09 Kasım 2012



FINANSYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
B Blok Kat: 7/3 Etiler
Beğaziçi Kurumlar v.D. 3390104535

250

Ahmet AKSU
Başkan V.

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

EK 2: SEÇİLMİŞ İSTATİSTİKSEL ve DİĞER BİLGİLER

Aşağıda yer alan tablolarda, belirtilen tarihlere ve dönemlere ilişkin Halkbank'ın kendi yönetim hesapları da kullanılarak çeşitli seçilmiş istatistiki bilgiler ve oranlar verilmiş olup, bu bilgiler bağımsız denetimden geçmemiştir. (Aksi belirtilmedikçe konsolide veriler kullanılmıştır.)

Ortalama Bakiyeler

Aşağıdaki tablolarda 30 Haziran 2012 ve 2011'de sona eren 6 aylık dönemlere ve 31 Aralık 2011, 2010 ve 2009'da sona eren yıllara ait ortalama varlık ve yükümlülük bakiyeleri yer almaktadır. Bu tabloların sunuluş amacı doğrultusunda, eğer aksi belirtilmiyorsa, ortalama bakiyeler dönem başlangıç ve bitiş bakiyeleri baz alınarak hesaplanmıştır. Bu bakiyeler ağırlıklı ortalama baz alınarak veya günlük olarak hesaplandığında farklı sonuçlar verebilir. Günlük bazdaki ortalamalara göre hesaplanan alternatif getiri bilgileri "Ortalama Faiz Getirili Varlıklar, Ortalama Faiz Tahakkuk Eden Yükümlülükler, Getiri, Marj ve Spread" başlığı altında yer almaktadır. Ortalama faiz oranları, ilgili faiz geliri veya giderinin ilgili ortalama bakiyeye bölünmesiyle hesaplanmaktadır.

Bin TL	30/06/2012			30/06/2011		
	Ortalama Bakiye	Faiz	Ortalama Oran	Ortalama Bakiye	Faiz	Ortalama Oran
VARLIKLAR						
Faiz Getirili Varlıklar:						
Bankalar ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾	1.551.482	12.559	1,6	2.441.136	3.798	0,3
TL	105.186	9.474	18,1	1.451.341	1.455	0,2
YP	1.446.297	3.085	0,4	989.796	2.343	0,5
Menkul Değerler ⁽⁴⁾	24.062.043	1.235.848	10,3	20.911.166	911.232	8,8
TL	20.358.064	1.133.189	11,2	17.638.749	819.598	9,4
YP	3.703.980	102.659	5,6	3.272.417	91.634	5,6
Kredi ve Alacaklar ve Diğer Faiz Getirili Varlıklar ⁽⁵⁾⁽⁶⁾	59.343.182	3.289.582	11,1	47.964.380	2.340.859	9,8
TL	41.063.375	2.757.767	13,5	34.233.298	1.997.290	11,8
YP	18.279.807	531.815	5,9	13.731.082	343.569	5,0
Toplam Faiz Getirili Varlıklar:	84.956.707	4.537.989	10,7	71.316.682	3.255.889	9,2
Faiz Getirisi Olmayan Varlıklar:						
Nakit Değerler	485.078			396.193		
Duran Varlıklar	1.426.905			1.218.262		
Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirakler	156.926			173.170		
Diğer Varlıklar ve Faiz Tahakkuku	9.916.186			6.649.040		
Toplam Faiz Getirisi Olmayan Varlıklar:	11.985.094			8.436.664		
Toplam Varlıklar	96.941.801			79.753.346		

	31/12/2011			31/12/2010		
	Ortalama Bakiye	Faiz	Ortalama Oran	Ortalama Bakiye	Faiz	Ortalama Oran
VARLIKLAR						
Faiz Getirili Varlıklar:						
Bankalar ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾	2.557.594	10.543	0,4	3.389.202	79.905	2,2
TL	1.415.037	1.696	0,1	2.408.958	70.214	2,9
YP	1.142.557	8.847	0,8	980.244	3.696	0,4
Menkul Değerler ⁽⁴⁾	21.891.371	2.033.640	9,3	20.887.556	2.019.832	9,5
TL	18.316.842	1.845.691	10,1	17.166.483	1.833.195	10,7

Finans Yatırım
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
3. Kat No: 23 Etiler
Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Bağcıbaşı / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 270180 / 04535

251

Ahmet AKSU
Başkan V.

09 Kasım 2012

TÜRK Halk Bankası A.Ş.
Genel Müdürlüğü

YP	3.574.529	187.949	5,3	3.721.074	186.637	5,0
Kredi ve Alacaklar ve Diğer Faiz Getirili Varlıklar ⁽⁵⁾⁽⁶⁾	50.734.812	5.295.079	10,4	38.377.279	4.270.193	11,1
TL	35.474.917	4.437.297	12,5	27.901.670	3.732.721	13,4
YP	15.259.895	857.782	5,6	10.475.610	537.472	5,1
Toplam Faiz Getirili Varlıklar:	75.183.777	7.339.262	9,8	62.654.037	6.363.935	10,2
Faiz Getirisi Olmayan Varlıklar:						
Nakit Değerler	432.956			318.022		
Duran Varlıklar	1.274.649			1.187.984		
Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirakler	171.705			182.294		
Diğer Varlıklar ve Faiz Tahakkuku	5.530.682			2.562.500		
Toplam Faiz Getirisi Olmayan Varlıklar:	7.409.992			4.250.799		
Toplam Varlıklar	82.593.768			66.904.835		

31/12/2009

	Ortalama Bakiye	Faiz	Ortalama Oran
VARLIKLAR			
Faiz Getirili Varlıklar:			
Bankalar ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾	4.000.132	131.285	3,3
TL	1.813.081	122.999	6,8
YP	2.187.051	8.286	0,4
Menkul Değerler ⁽⁴⁾	19.865.638	2.451.134	12,3
TL	16.402.960	2.232.041	13,6
YP	3.462.679	219.093	6,3
Kredi ve Alacaklar ve Diğer Faiz Getirili Varlıklar ⁽⁵⁾⁽⁶⁾	29.147.185	4.246.780	14,6
TL	21.436.594	3.776.167	17,6
YP	7.710.591	470.613	6,1
Toplam Faiz Getirili Varlıklar:	53.012.954	6.829.199	12,9
Faiz Getirisi Olmayan Varlıklar:			
Nakit Değerler	234.357		
Duran Varlıklar	1.016.587		
Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirakler	201.660		
Diğer Varlıklar ve Faiz Tahakkuku	1.424.777		
Toplam Faiz Getirisi Olmayan Varlıklar:	2.877.381		
Toplam Varlıklar	55.890.335		

- (1) Bankalar ve para piyasalarından alacaklar ile Merkez Bankası'nda tutulan karşılıklardan oluşmaktadır.
- (2) TCMB, 12 Aralık 2008 tarihinde, ABD Doları ve Euro cinsinden zorunlu karşılıkları için faiz tahakkuk ettirilmeyeceğini duyurmuştur. 2009 ve 2010 yıllarında zorunlu karşılıklar "Diğer varlıklar ve faiz tahakkuku" altında yer almaktadır.
- (3) TCMB, 31 Aralık 2010 tarihinde, TCMB nezdindeki zorunlu karşılıklar için faiz tahakkuk ettirilmeyeceğini duyurmuştur. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, zorunlu karşılıklar "Diğer varlıklar ve faiz tahakkuku" altında yer almaktadır.
- (4) Menkul Değerler, alım satım amaçlı finansal varlıklar (alım satım amaçlı türev finansal varlıklar hariç), satılmaya hazır finansal varlıklar (sermayede payı temsil eden menkul değerler hariç) ve vadeye kadar elde tutulacak yatırımları içermektedir.
- (5) Kredi ve alacaklar ve diğer faiz getirili varlıklar için olan faiz sütunu takipteki alacaklardan alınan faizleri de içermektedir.
- (6) Krediler ve alacaklar ile finansal kiralama alacaklarını içermektedir.

09 Kasım 2012

FINANS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
B Katı No: 2-3 Etiler
Bağcıbaşı Kurumlar Y.D. 3390 04535

252
Ahmet AKSU
Başkan V.

T.C. ZIRAAT BANKASI A.Ş.
MÜDÜRLÜĞÜ

Bin TL

30/06/2012

30/06/2011

	Ortalama Bakiye	Faiz	Ortalama Oran	Ortalama Bakiye	Faiz	Ortalama Oran
YÜKÜMLÜLÜKLER						
Faiz Tahakkuk Eden Yükümlülükler						
Müşteri ve Diğer Banka Mevduatları	57.323.622	2.014.329	7,1	46.963.242	1.442.653	6,2
TL	43.070.002	1.751.777	8,2	36.273.338	1.261.918	7,0
YP	14.253.621	262.552	3,7	10.689.905	180.735	3,4
Alınan Krediler ve Diğer Faiz Tahakkuk Eden Yükümlülükler ⁽¹⁾	8.859.371	153.358	3,5	5.936.967	70.359	2,4
TL	2.469.007	79.442	6,5	1.586.295	28.683	3,6
YP	6.390.364	73.916	2,3	4.350.672	41.676	1,9
Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar ve Para Piyasalarından Borçlar	2.922.828	105.705	7,3	6.899.702	201.578	5,9
TL	2.449.134	101.780	8,4	5.934.476	192.333	6,5
YP	473.694	3.925	1,7	965.227	9.245	1,9
Toplam Faiz Tahakkuk Eden Yükümlülükler	69.105.820	2.273.392	6,6	59.799.911	1.714.590	5,8
Faiz Tahakkuk Etmeyen Yükümlülükler						
Vadesiz Mevduat	14.868.646			9.405.694		
Cari Vergi Borcu	245.331			233.387		
Özkaynaklar	9.107.083			7.555.904		
Diğer Yükümlülükler	3.614.922			2.758.451		
Toplam Faiz Tahakkuk Etmeyen Yükümlülükler	27.835.981			19.953.435		
Toplam Yükümlülükler	96.941.801			79.753.346		

31/12/2011

31/12/2010

	Ortalama Bakiye	Faiz	Ortalama Oran	Ortalama Bakiye	Faiz	Ortalama Oran
YÜKÜMLÜLÜKLER						
Faiz Tahakkuk Eden Yükümlülükler						
Müşteri ve Diğer Banka Mevduatları	49.391.501	3.152.749	6,4	41.953.361	2.763.395	6,6
TL	36.227.719	2.746.331	7,6	29.820.349	2.488.050	8,3
YP	13.163.782	406.418	3,1	12.133.012	275.345	2,3
Alınan Krediler ve Diğer Faiz Tahakkuk Eden Yükümlülükler ⁽¹⁾	6.986.255	194.096	2,8	4.234.319	115.867	2,7
TL	1.887.408	77.732	4,1	1.508.093	66.891	4,4
YP	5.098.847	116.364	2,3	2.726.227	48.976	1,8
Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar ve Para Piyasalarından Borçlar	4.111.266	458.659	11,2	4.528.956	272.513	6,0
TL	3.380.223	439.345	13,0	3.947.890	261.818	6,6
YP	731.043	19.314	2,6	581.066	10.695	1,8
Toplam Faiz Tahakkuk Eden Yükümlülükler	60.489.021	3.805.504	6,3	50.716.636	3.151.775	6,2
Faiz Tahakkuk Etmeyen Yükümlülükler						
Vadesiz Mevduat	10.999.962			7.263.470		
Cari Vergi Borcu	233.335			246.535		
Özkaynaklar	7.966.598			6.574.238		
Diğer Yükümlülükler	2.904.854			2.103.958		
Toplam Faiz Tahakkuk Etmeyen Yükümlülükler	22.104.747			16.188.200		
Toplam Yükümlülükler	82.593.768			66.904.835		

FINANS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nişpetiye Cad. Akmerkez
Etiler Kat: 7-3 Beşiktaş
İstanbul / Türkiye Tic. Sic. No: 270453

Ahmet AKSOB
Başkan V.

09 Kasım 2012

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.
SARAY MÜDÜRLÜĞÜ

31/12/2009

	Ortalama Bakiye	Faiz	Ortalama Oran
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Faiz Tahakkuk Eden Yükümlülükler			
Müşteri ve Diğer Banka Mevduatları	37.134.797	3.204.498	8,6
TL	25.068.262	2.851.242	11,4
YP	12.066.535	353.255	2,9
Alınan Krediler ve Diğer Faiz Tahakkuk Eden Yükümlülükler ⁽¹⁾	3.042.336	164.369	5,4
TL	1.467.687	113.973	7,8
YP	1.574.650	50.396	3,2
Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar ve Para Piyasalarından Borçlar	4.083.767	331.285	8,1
TL	3.463.470	318.298	9,2
YP	620.297	12.987	2,1
Toplam Faiz Tahakkuk Eden Yükümlülükler	44.260.900	3.700.152	8,4
Faiz Tahakkuk Etmeyen Yükümlülükler			
Vadesiz Mevduat	4.940.383		
Cari Vergi Borcu	177.583		
Özkaynaklar	4.983.480		
Diğer Yükümlülükler	1.527.989		
Toplam Faiz Tahakkuk Etmeyen Yükümlülükler	11.629.435		
Toplam Yükümlülükler	55.890.335		

(1) Alınan Krediler ve Diğer Faiz Tahakkuk Eden Yükümlülükler, alınan krediler, fonlar ve ihraç edilen menkul kıymetleri içermektedir

Net Faiz Gelirleri ve Giderlerindeki Değişimin Hacim ve Oran Bakımından Analizi

Aşağıdaki tabloda, Grup'un belirtilen dönemlerdeki faiz gelir ve giderlerindeki değişimlere ilişkin bilgi verilmektedir. Her bir kategorideki faiz getirili varlık ve faiz tahakkuk eden yükümlülüğe ilişkin değişim:

- Hacimdeki değişim (ortalama bakiyedeki değişim bir önceki yılın ortalama faiz oranıyla çarpılmaktadır) ve
- Faiz oranındaki değişim (ortalama faiz oranındaki değişim bir önceki yılın ortalama bakiyesiyle çarpılmaktadır)

olarak gösterilmektedir.

09 Kasım 2012



FINANS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
B Kulesi Kat: 7-3 Etiler
Beşiktaş/İstanbul T: (0212) 340 10 45 35

254

Met AKSU
Başkan V.

TEKEL BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Bin TL Bağı Artış/(Azalış)	BDDK					
	30 Haziran 2012/2011			31 Aralık 2011/2010		
	Hacim	Oran	Toplam	Hacim	Oran	Toplam
Faiz Gelirleri						
Kredi ve alacaklardan alınan faizler (gecikmiş faiz gelirleri dahil olmak üzere)	588.511	321.443	909.954	1.384.490	389.745	994.745
Menkul değerlerden alınan faizler	151.647	172.969	324.616	5.874	7.934	13.808
Bankalar ve para piyasası işlemlerinden alınan faizler ve diğer faiz gelirleri	20.967	26.563	47.530	23.068	-56.294	-33.226
Toplam Faiz Gelirleri	761.126	520.974	1.282.100	1.413.432	-438.105	975.327
Faiz Giderleri						
Mevduata verilen faizler	442.193	129.483	571.676	460.638	-71.284	389.354
Para piyasası işlemlerine verilen faizler	(157.212)	61.339	(95.873)	193.501	-7.355	186.146
Kullanılan kredilere ve ihraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	60.288	14.036	74.324	75.180	16.766	91.946
Diğer faiz giderleri	6.082	2.593	8.675	3.482	-17.199	-13.717
Toplam Faiz Giderleri	351.350	207.452	558.802	732.801	-79.072	653.729

Bin TL Bağı Artış/(Azalış)	BDDK		
	31 Aralık 2010/2009		
	Hacim	Oran	Toplam
Faiz Gelirleri			
Kredi ve alacaklardan alınan faizler (overdue faiz gelirleri dahil olmak üzere)	3.052.869	-3.022.566	30.303
Menkul değerlerden alınan faizler	1.074.081	-1.505.383	-431.302
Bankalar ve para piyasası işlemlerinden alınan faizler ve diğer faiz gelirleri	42.726	-106.991	-64.265
Toplam Faiz Gelirleri	4.169.676	-4.634.940	-465.264
Faiz Giderleri			
Mevduata verilen faizler	1.387.298	-1.828.401	-441.103
Para piyasası işlemlerine verilen faizler	142.134	-200.906	-58.772
Kullanılan kredilere ve ihraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	438.423	-446.583	-8.160
Diğer faiz giderleri	24.203	-64.545	-40.342
Toplam Faiz Giderleri	1.992.058	-2.540.435	-548.377
Net faiz giderindeki net değişim	2.177.618	-2.094.505	83.113

09 Kasım 2012



HİVANANS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
33. Kat Kat: 2. Blok
Bağcı Kurumları V.D. 1997104535

Ahmet ARSU
Başkan V.

T.C. HAZINE VE MALİYE BAKANLIĞI
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Ortalama Faiz Getirili Varlıklar, Faiz Tahakkuk Eden Yükümlülükler, Getiri, Marj ve Spread

Aşağıdaki tabloda, Grup'un ortalama faiz getirili varlıkları, faiz tahakkuk eden yükümlülükleri, faiz gelirleri, faiz giderleri, ortalama getirisi, ortalama marjı ve ortalama spread'i belirtilen tarihler için verilmektedir.

Bin TL	30/06/2012	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009
Ortalama faiz getirili varlıklar⁽¹⁾				
TL	61.526.624	55.206.796	47.477.110	39.652.634
YP	23.430.083	19.976.981	15.176.927	13.360.320
Toplam	84.956.707	75.183.777	62.654.037	53.012.954
Ortalama faiz tahakkuk eden yükümlülükler⁽¹⁾				
TL	47.988.142	41.495.350	35.276.331	29.999.418
YP	21.117.678	18.993.672	15.440.305	14.261.482
Total	69.105.820	60.489.021	50.716.636	44.260.900
Faiz gelirleri				
TL	3.900.430	6.284.684	5.636.130	6.131.207
YP	637.559	1.054.578	727.805	697.992
Toplam	4.537.989	7.339.262	6.363.935	6.829.199
Faiz giderleri				
TL	1.932.999	3.263.408	2.816.759	3.283.513
YP	340.393	542.096	335.016	416.638
Toplam	2.273.392	3.805.504	3.151.775	3.700.152
Net faiz geliri				
TL	1.967.431	3.021.276	2.819.371	2.847.694
YP	297.166	512.482	392.789	281.354
Toplam	2.264.597	3.533.758	3.212.160	3.129.047
Ortalama getirisi⁽²⁾				
TL	12,7	11,4	11,9	15,5
YP	5,5	5,3	4,8	5,2
Toplam	10,7	9,8	10,2	12,9
Ortalama marj⁽³⁾				
TL	6,4	5,5	5,9	7,2
YP	2,6	2,6	2,6	2,1
Toplam	5,4	4,7	5,1	5,9
Ortalama spread⁽⁴⁾				
TL	4,6	3,5	3,9	4,5
YP	2,2	2,4	2,6	2,3
Toplam	4,1	3,5	3,9	4,5

(1) Ortalama bakiyeler için dönem başlangıç ve bitiş bakiyeleri baz alınmaktadır.

(2) Getiri, faiz gelirinin ortalama faiz getirili aktiflere oranıdır.

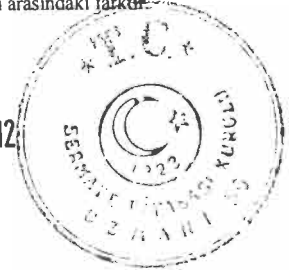
(3) Marj, kredi karşılıkları düşülmeyen önceki net faiz gelirinin ortalama faiz getirili varlıklara oranıdır.

(4) Spread, faiz getirili aktiflerden elde edilen ortalama faiz oranı ile faiz maliyetli pasiflerin ortalama faiz oranı arasındaki farktır.

İNANS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
B Blok Kat: 2-3 Etiler
Beşiktaş/İstanbul T.C. 337104535

256
Ahmet AKSU
Başkan V.

09 Kasım 2012



İTİFAK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürü

Ortalama Aktif ve Özkaynak Karlılığı

Aşağıdaki tabloda, belirtilen tarihlerde Grup'un seçilmiş finansal oranları ve diğer bilgileri yer almaktadır:

Bin TL	30/06/2012	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009
Net Dönem Karı	1.236.182	2.026.699	1.843.291	1.665.369
Ortalama toplam varlıklar ⁽¹⁾	96.941.801	82.593.768	66.904.835	55.890.335
Ortalama özkaynaklar ⁽¹⁾	9.107.083	7.966.598	6.574.238	4.983.480
Net dönem karı /				
Ortalama toplam varlıklar %	2,6	2,5	2,8	3,0
Ortalama özkaynaklar %	27,3	25,4	28,0	33,4
Ortalama Özkaynaklar/Ortalama Toplam Varlıklar %	9,4	9,6	9,8	8,9

(1) Ortalama bakiyeler için dönem başlangıç ve bitiş bakiyeleri baz alınmaktadır.

Bilanço Yabancı Para Profili

Aşağıdaki tabloda, 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Grup'un bilanço yabancı para profili yer almaktadır:

Bin TL	30/06/2012
Toplam YP varlıklar	31.064.417
Toplam YP yükümlülükler	34.696.012
Net YP pozisyonu⁽¹⁾	-3.631.595

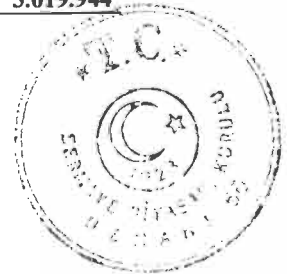
(1) Grup, bilanço döviz pozisyonuna ilişkin olarak risikten korunma amaçlı yabancı para türev işlemleri gerçekleştirmektedir. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, yabancı para cinsi türev pozisyonu 3.557 milyon TL'dir ve 74 milyon TL'lik yabancı para açık pozisyonu olmuştur.

Diğer Bankalardaki Faiz Getirili Mevduat

Aşağıdaki tabloda, belirtilen tarihlerde diğer bankalardaki faiz getirili mevduat tutarları yer almaktadır:

Bin TL	30/06/2012	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009
Bankalarda tutulan faiz getirili mevduat:				
TL	65.836	44.604	273.343	2.009.779
YP	1.516.815	1.375.778	853.986	1.010.165
Toplam	1.582.651	1.420.382	1.127.329	3.019.944

09 Kasım 2012



FINANS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
B Kulesi Kat: 7-8 Etage
Bugaziçi Kurumlar VD 3380 04535

Ahmet AKSU
Başkan V.

Şahin AKSU
GENEL MÜDÜRÜ

Menkul Kıymet Portföyü

Genel Bakış

Grup'un menkul kıymet portföyünde "Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar", "Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar" ve "Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar" bulunmaktadır. Grup, 12 Türk DİBS Piyasa Yapıcı bankadan biri olarak T.C. Hazine'si tarafından yapılan devlet iç borçlanma senedi ihalelerine katılmaktadır. Ayrıca, Grup, organize piyasalarda, tezgah üstü piyasalarda ve müşterileri aracılığıyla DİBS ve Eurobond alım satımında bulunmaktadır.

Buna ek olarak, Grup repo sözleşmeleriyle de menkul kıymet alım satımında bulunmaktadır. Repo yoluyla satılan yatırımlar bilançoda gösterilmekte olup muhasebe standartlarına göre alım satım amaçlı finansal varlık, satılmaya hazır finansal varlık veya vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar olarak gösterilmektedir.

Aşağıdaki tabloda, Grup'un belirtilen tarihler itibarıyla sahip olduğu menkul kıymetleri gösterilmektedir:

Bin TL	30/06/2012	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009
Alım satım amaçlı finansal varlıklar⁽¹⁾:				
TL	18.774	39.562	46.628	27.003
YP	16.814	16.998	9.052	8.431
Yatırım Araçları:				
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar				
TL	8.281.096	7.770.489	5.929.654	3.562.401
YP	1.245.909	1.619.931	1.565.336	1.328.473
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar				
TL	12.601.361	12.019.233	10.838.368	13.938.090
YP	2.483.187	2.045.225	1.911.472	2.635.458
Toplam	24.647.141	23.511.438	20.300.510	21.499.856

(1) Alım satım amaçlı finansal varlıklar, alım satım amaçlı türev finansal varlıkları içermemektedir.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Alım satım amaçlı finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan menkul değerlerdir. Türev enstrümanlar, riskten korunma amaçlı finansal araç olmamaları durumunda alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflandırılabilirler. Alım satım amaçlı finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleriyle hesaplanmaktadır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar, bilançoya gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucunda oluşan kazanç ya da kayıplar işbu İzahname'nin diğer bölümlerinde Grup'un konsolide kar/zarar hesaplarına dahil edilmiştir.

Alım satım amaçlı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerini bulmak için borsada işlem görme halinde günlük ortalama fiyatları veya tezgah üstü işlem görme halinde son alış fiyatları geçerli olacaktır. Piyasa fiyatının olmaması veya pozisyonun tasfiye edilmesi durumunda, gerçeğe uygun değer en son ortalama piyasa değerinin iskonto edilmesi yöntemiyle hesaplanmaktadır.

Aşağıdaki tablo, Grup'un gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklarını belirtilen tarihler itibarıyla sunmaktadır:

FINANS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
B Kule Kat: 2-3 Etiler
Beşiktaş / İstanbul T.C. 3389004535

268
Ahmet AKSU
Başkan V.

09 Kasım 2012

TÜRK MİLLİ BANKASI A.Ş.
MÜDÜRLÜĞÜ

Bin TL	30/06/2012	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009
Türkiye Cumhuriyeti tarafından ihraç edilen Devlet Tahvili ve Eurobond	19.235	32.848	53.755	33.185
Hazine Bonosu	0	0	0	462
Diğer	120.898	116.651	36.232	22.315
Toplam	140.133	149.499	89.987	55.962

Satılmaya Hazır Finansal Varlık Portföyü

Satılmaya hazır finansal varlıklar, alım satım amaçlı olmayan ve vadeye kadar elde tutulmayacak finansal varlıkları ifade etmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklar, T.C. devlet tahvillerini ve Eurobondları, hazine bonolarını ve borsada işlem görmeyen menkul kıymetleri (Grup'un sermaye ortağı olduğu borsada işlem görmeyen yatırımlarını) içermektedir.

Aşağıdaki tablo, belirtilen tarihler itibarıyla Grup'un satılmaya hazır finansal varlık portföyü hakkında bilgi vermektedir:

Bin TL	30/06/2012	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009
Hazine Bonosu ve Devlet Tahvili	9.508.083	9.374.849	7.481.355	4.774.970
Repo sözleşmeleri	0	0	0	104.285
Diğer	18.922	15.571	13.635	11.619
Toplam	9.527.005	9.390.420	7.494.990	4.890.874

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, 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, ilk muhasebeleştirme sırasında gerçeğe uygun değeri ile kayıtlara alınan finansal varlıkları ifade etmektedir.

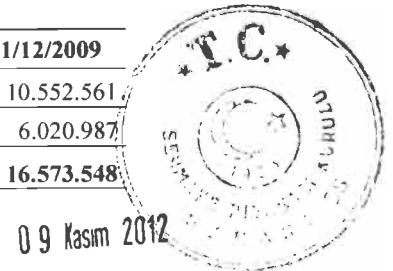
Grup, belirli durumlar veya sınırlamalar haricinde, finansal varlıklarını, cari yılda veya geçmiş iki yılda vade bitiş tarihi öncesinde satmış veya transfer etmiş ise, vadeye kadar elde tutulacak yatırım olarak sınıflamaya tabi tutamaz. Grup'un toplam menkul kıymet portföyü vadeye kadar elde tutulacak yatırımlardan oluşmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımların itfa tutarları; kredilere, satılmaya hazır finansal varlıklara ve alım satım amaçlı finansal varlıklara yatırılmaktadır. Grup ve bağlı ortaklıklarının, vadeye kadar elde tutulacak yatırım portföyü; TL devlet tahvili, YP cinsi bono, tahvil ve yabancı para endeksli Türkiye Cumhuriyeti devlet tahvili ve Türkiye Cumhuriyeti Eurobondları içermektedir.

Aşağıdaki tablo, Grup'un vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetleri hakkında bilgi vermektedir:

Bin TL	30/06/2012	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009
Hazine Bonosu ve Devlet Tahvili	14.386.504	9.164.548	9.489.470	10.552.561
Repo İşlemine Konu	698.044	4.899.910	3.260.370	6.020.987
Toplam	15.084.548	14.064.458	12.749.840	16.573.548

FINANS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
B Blok Kat: 2. Kat
Bağcı Kurumları MO. 104535

259
Abdullah Aksoy
Başkan V.



09 Kasım 2012
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU
MÜDÜRLÜĞÜ

Aşağıdaki tablo, Grup'un vadeye kadar elde tutulacak TL cinsinden menkul kıymetlerini göstermektedir:

Bin TL	30/06/2012
Menkul Değer Türü:	
Sabit faizli	3.165.196
Değişken faizli	7.095.227
Özel Tertip (Değişken)	2.340.938
Toplam	12.601.361

Aşağıdaki tablo, Grup'un vadeye kadar elde tutulacak yabancı para cinsinden menkul kıymetlerini göstermektedir:

30/06/2012		Bin TL
Menkul Değer Türü		
Sabit ABD\$ menkul kıymetler	872.024	1.556.564
Sabit EURO menkul kıymetler	392.712	888.826
Sabit MKD Menkul kıymetler	1.098.761	37.797
Toplam		2.483.187

Vadelerine göre Menkul Kıymetler

Aşağıdaki tablolar, belirtilen tarihler itibarıyla Grup'un menkul kıymet portföyünde bulunan TL cinsinden menkul kıymetlerinin vadelerine göre sınıflandırılmalarını göstermektedir:

30/06/2012						
TL milyon	3 Aya Kadar	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Alım Satım Amaçlı	5.147	5.466	6.080	1.260	826	18.779
Satılmaya Hazır	2.721.429	2.636.066	2.541.043	373.645	8.912	8.281.095
Vadeye Kadar Elde Tutulacak	7.498.822	2.636.445	2.217.047	249.047	0	12.601.361

31/12/2011						
TL milyon	3 Aya Kadar	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Alım Satım Amaçlı	19.121	5.391	9.501	5.586		39.599
Satılmaya Hazır	2.275.702	1.179.816	3.917.425	392.070	5.476	7.770.489
Vadeye Kadar Elde Tutulacak	6.996.586	2.429.549	2.447.585	145.513		12.019.233

31/12/2010						
TL milyon	3 Aya Kadar	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Alım Satım Amaçlı	16.949	3.684	25.512	486	0	46.631
Satılmaya Hazır	2.193.978	661.551	2.830.408	238.942	4.775	5.929.654
Vadeye Kadar Elde Tutulacak	6.974.278	1.515.308	2.347.237	1.545	0	10.838.368

FINANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
B Kulesi Kat: 2/3 Etiler
Beğaziçi Kurumlar V.D. 3880/04535

Ali AKSU
Başkan V.

09 Kasım 2012
T.C. ZARFIYATILIM BANKASI A.Ş.
MÜDÜRLÜĞÜ

31/12/2009						
TL milyon	3 Aya Kadar	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Alım Satım Amaçlı	4.993	4.054	16.109	0	1.847	27.003
Satılmaya Hazır	1.201.365	464.621	1.892.010	0	4.405	3.562.401
Vadeye Kadar Elde Tutulacak	10.850.676	1.588.254	1.499.160	0	0	13.938.090

Aşağıdaki tablolar, belirtilen tarihler itibarıyla Grup'un menkul kıymet portföyünde bulunan yabancı para cinsinden menkul kıymetlerinin vadelerine göre sınıflandırılmalarını göstermektedir:

30/06/2012						
TL milyon	3 Aya Kadar	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Alım Satım Amaçlı	64.893	4.779	51.372	0	310	121.354
Satılmaya Hazır	28.346	46.974	110.338	1.050.242	10.010	1.245.909
Vadeye Kadar Elde Tutulacak	210.301	60.242	837.845	1.374.799	0	2.483.187

31/12/2011						
TL milyon	3 Aya Kadar	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Alım Satım Amaçlı	40.631	645	68.503	-	121	109.900
Satılmaya Hazır	277.109	5.865	61.224	1.265.638	10.095	1.619.931
Vadeye Kadar Elde Tutulacak	138.886	172.631	542.847	1.190.861	-	2.045.225

31/12/2010						
TL milyon	3 Aya Kadar	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Alım Satım Amaçlı	12.009	23.323	-	8.024	-	43.356
Satılmaya Hazır	65.926	131.857	484.971	873.722	8.860	1.565.336
Vadeye Kadar Elde Tutulacak	112.711	53.218	565.167	1.180.376	-	1.911.472

31/12/2009						
TL milyon	3 Aya Kadar	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Alım Satım Amaçlı	482	1.862	13.828	7.842	4.945	28.959
Satılmaya Hazır	228.214	36.826	552.031	504.187	7.215	1.328.473
Vadeye Kadar Elde Tutulacak	439.669	18.421	479.040	1.698.328	-	2.635.458

Grup'un vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar portföyü, Türkiye Cumhuriyeti devlet iç borçlanma senetlerinden oluşmaktadır. Aşağıdaki tablo, konsolide olmayan BDDK finansal tablolarındaki DİBS'lerin para birimine ve vadelerine göre sınıflandırmalarını göstermektedir.

09 Kasım 2012

FINANS KAPIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
B Kuleli No: 2-3 Etiler
Beşiktaş/İstanbul
Bogaziçi Kurumlar YD 338104535

Ahmet KASU
Başkan V.

GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

TL milyon	TL	Euro	ABD\$
2011	610.6	2.9	27.8
2012	2.131,800	82.3	64.8
2013	3.142,000	18.4	57,0
2014	4.010,000	21.4	149.7
2015	2.275,400	18.2	113.5
2016	515.3	85.3	34,0
2017	90.4	179.9	38.3
2018	110.7	5.8	167.3
2019	7,000	91,000	84.4

Grup'un Kredi Portföyü Genel Bakış

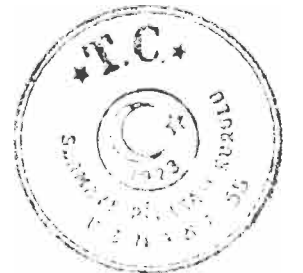
Grup'un kredi portföyü dört ana başlık altında toplanabilir: bireysel krediler (tüketici kredileri, konut kredileri, taşıt kredileri ve kredi kartını kapsamaktadır), kurumsal ,ticari krediler (imalatçı kredileri, çiftçi kredileri, küçük işletme kredileri, servis ve imalat kredileri, ihracat finansmanı, proje finansmanı ve yapılandırılmış finansmanı kapsamaktadır), kooperatif kredileri ve fon kaynaklı krediler. 30 Haziran 2012 itibarıyla, Grup'un toplam kredi portföyünün yaklaşık %60,1'i değişken faizli kredilerden (faiz tahakkukları hariç) oluşurken geriye kalan %39,9 kısmı sabit faizli kredilerden (faiz tahakkukları hariç) oluşmaktadır. 30 Haziran 2012 itibarıyla, Grup'un toplam kredi portföyünün %71,4'ü Türk parası kredilerden oluşurken geriye kalan %28,6'sı kısmı yabancı para kredilerden oluşmaktadır.

30 Haziran 2012 itibarıyla Grup'un kredi portföyünün (arz edilen tarihteki vadeye dayalı ve tahakkuk hariç) %50,5'i orta ve uzun vadeli kredilerden (vadesi bir yıl veya daha uzun süre olan krediler) oluşurken geriye kalan %49,5'i kısa vadeli kredilerden (vadesine bir yıldan kısa olan krediler) oluşmaktadır. 30 Haziran 2012 itibarıyla Grup'un kredilerinin %16,6'sının vadesi sıfır ila üç ay arası, %32,9'unun vadesi üç ay ila bir sene arası, %44,7'sinin bir ila beş yıl arası ve kalan %5,7'sinin vadesi beş yılın üzerindedir. 30 Haziran 2012 itibarıyla, Grup'un orta ve uzun vadeli kredileri başlıca kooperatif kredileri, fon kaynaklı krediler, proje finansmanı, yatırım kredileri, tüketici ve konut kredilerinden oluşmaktadır. Ticari krediler (kurumsal ve ticari kredileri içermektedir) ise kısa vade (çoğunlukla vadesi bir yıldan kısa) yapısına sahiptir. Gayri nakdi krediler ise ağırlıklı olarak teminat mektupları ve akreditiflerden oluşmaktadır.

Krediler ve Alacaklar

Tarihsel olarak bakıldığında kredi ve alacaklar Grup'un toplam varlıklarının en büyük kısmını oluşturmuştur. 30 Haziran 2012, 31 Aralık 2011, 2010 ve 2009 itibarıyla kredi ve alacaklar Grup'un toplam varlıklarının sırasıyla %59,5, %61,1, %60,7 ve %53,4'ini oluşturmaktadır.

09 Kasım 2012



FINANSYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
B Kule Kat: D-5 Şişli
Beşiktaş / İstanbul T.C. 800555

262
Ahmet AKSU
Başkan V.

TÜRKİYE İÇİŞİLERİ BAKANLIĞI A.Ş.
GENEL MÜDÜRÜ

Kredi ve Alacakların Sektörel Olarak Dağılımı

Aşağıdaki tablolarda Grup'un müşterilerine ve finansal kurumlara nakdi/gayri nakdi kredi ve alacaklarının belirtilen tarihler itibarıya dağılımı verilmektedir:

Bin TL	30/06/2012	
	Nakdi	Gayri Nakdi
Zirai	607.699	37.716
Çiftçilik ve hayvan yetiştiriciliği	583.817	35.921
Ormancılık	2.050	205
Balıkçılık	21.832	1.590
İmalat	16.859.864	7.877.921
Madencilik	299.548	170.336
Üretim	15.713.368	6.635.916
Elektrik, gaz ve su	846.948	1.071.669
İnşaat	1.862.977	4.890.133
Servis Sektörü	21.586.053	5.867.779
Toptan ve perakende satış	10.402.307	2.714.544
Otel, gıda ve içecek	1.588.601	72.753
Ulaşım ve telekomünikasyon	2.971.847	151.653
Finansal Kurumlar	814.416	2.257.144
Gayrimenkul ve kiralama	4.672.999	600.008
Serbest meslek	329.919	6.149
Eğitim	131.540	11.228
Sağlık ve sosyal hizmetler	674.424	54.300
Diğer ⁽¹⁾	19.275.657	273.556
Toplam Krediler	60.279.761	18.947.105
Takipteki Krediler	1.744.763	
Eksi: kredi ve alacak kayıpları için ayrılan karşılıklar	-1.463.076	
Toplam	60.561.448	18.947.105

Bin TL	31/12/2011		31/12/2010		31/12/2009	
	Nakdi	Gayri Nakdi	Nakdi	Gayri Nakdi	Nakdi	Gayri Nakdi
Zirai	715.704	23.474	736.953	12.235	896.280	13.084
Çiftçilik ve hayvan yetiştiriciliği	700.084	23.123	716.939	10.037	871.312	10.974
Ormancılık	1.937	110	2.807	190	7.269	634
Balıkçılık	13.683	241	17.207	2.008	17.699	1.476
İmalat	15.850.641	7.812.125	11.944.387	6.419.282	9.096.813	4.273.207
Madencilik	256.025	206.659	179.237	140.774	159.226	31.169
Üretim	14.932.379	7.047.852	11.024.272	5.392.336	8.353.118	3.846.729
Elektrik, gaz ve su	662.237	557.614	740.878	886.172	584.469	395.309
İnşaat	1.635.525	4.535.919	1.433.219	2.930.592	1.133.653	2.169.102
Servis Sektörü	19.696.425	5.236.641	16.876.588	3.110.601	12.561.907	2.828.587
Toptan ve perakende satış	9.150.320	2.222.364	7.217.996	1.636.162	5.288.684	1.315.368
Otel, gıda ve içecek	1.531.440	66.487	1.268.713	5.384	815.484	41.589
Ulaşım ve telekomünikasyon	2.646.084	166.752	2.072.567	130.987	1.724.554	73.093
Finansal Kurumlar	806.464	1.964.136	2.474.370	1.019.150	1.803.375	984.486
Gayrimenkul ve kiralama	4.551.322	785.973	3.090.015	251.095	2.008.849	163.458

FINANS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Kınaraz
B. Kat: 11. Katlar
Süyütlü Kurumlar V.D. 10104535

263

Ahmet AKSU
Başkan V.

TÜRK MİLLİ BANKASI A.Ş.
MÜDÜRLÜĞÜ

Serbest meslek	289.200	5.683	200.614	459	126.528	3.052
Eğitim	130.720	8.199	129.608	3.438	117.178	5.248
Sağlık ve sosyal serviserler	590.875	17.047	422.705	11.339	317.295	242.293
Diğer ⁽¹⁾	18.115.537	247.118	13.012.117	253.642	8.459.934	30.962
Toplam Krediler	56.013.832	17.855.277	44.003.264	12.726.352	32.148.587	9.314.942
Takipteki Krediler	1.680.884		1.757.753	0	1.667.912	0
Eksi: kredi ve alacak kayıpları için ayrılan karşılıklar	-1.411.113		-1.464.530	0	-1.358.428	0
Toplam	56.283.603	17.855.277	44.296.487	12.726.352	32.458.071	9.314.942

(1) "Diğer" kalemi başlıca bireysel kredi ve alacakları içermektedir.

Kredi ve Alacakların Borçlanan Bazında Dağılımı

Aşağıdaki tablolarda Grup'un işlemekte olan kredi ve alacaklarının (takipte olmayan) kredi türüne belirtilen tarihler itibarıyla dağılımı verilmektedir:

Bin TL	30/06/2012	%	31/12/2011	%	31/12/2010	%	31/12/2009	%
Finansal kurumlar kredi ve alacaklar	466.662	0,8	495.568	0,9	2.046.889	4,7	1.093.946	3,4
Kooperatif krediler	6.478.712	10,7	5.541.174	9,9	3.669.665	8,3	3.300.326	10,3
Kurumsal ve Ticari krediler	35.448.206	58,8	33.598.028	60,0	25.648.865	58,3	19.185.119	59,7
Bireysel krediler	16.520.456	27,4	15.060.281	26,9	11.367.339	25,8	7.326.731	22,8
Fon kaynaklı krediler	1.365.725	2,3	1.318.781	2,4	1.270.506	2,9	1.242.465	3,9
Toplam	60.279.761	100,0	56.013.832	100,0	44.003.264	100,0	32.148.587	100,0

Bin TL	30/06/2012			31/12/2011		
	Müşteri kredi ve alacakları ⁽¹⁾	Finansal kurumlar kredi ve alacakları ⁽¹⁾	Alım satım amaçlı menkul kıymetler ⁽²⁾	Müşteri kredi ve alacakları ⁽¹⁾	Finansal kurumlar kredi ve alacakları ⁽¹⁾	Alım satım amaçlı menkul kıymetler ⁽²⁾
Özel sektör	40.934.852	428.186	139.820	38.040.073	406.269	23.971
Kamu	1.681.031	0	24.611.866	1.777.776	0	23.527.482
Bankalar	0	38.476	0	0	89.299	52.924
Bireysel	16.419.793	0	0	14.985.263	0	0
Hisse senetleri	0	0	0	0	0	0
Total	59.035.676	466.662	24.751.686	54.803.112	495.568	23.604.377

Bin TL	31/12/2010		
	Müşteri kredi ve alacakları ⁽¹⁾	Finansal kurumlar kredi ve alacakları ⁽¹⁾	Alım satım amaçlı menkul kıymetler ⁽²⁾
Özel sektör	28.466.360	2.074.764	14.263
Kamu	1.630.707	0	20.320.554
Bankalar	0	60.927	0
Bireysel	11.326.183	0	0
Hisse senetleri	0	0	0
Total	41.423.250	2.135.691	20.334.817

(1) Krediler reeskontlar dahil edilmemiştir ve reeskontlar sırasıyla 30.06.2012; 777.423 bin TL, 31.12.2011; 715.152 bin TL, 31.12.2010; 444.323 bin TL dir.

(2) Menkul kıymetlere reeskontlar dahil edilmiştir.

09 Kasım 2012

FINANS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
B Kuleli Kat: 2-3/4
Boğaziçi Kurumlar V.D. 3390104535

264

Ahmet AKSU
Başkan V.

TÜRKİYE İÇİŞLERİ BANKASI A.Ş.
MÜDÜRLÜĞÜ

Kredi ve Alacakların Coğrafi Olarak Dağılımı

Aşağıdaki tablolarda Grup'un net kredi ve alacaklarının coğrafi dağılımı belirtilen tarihler itibarıyla verilmektedir:

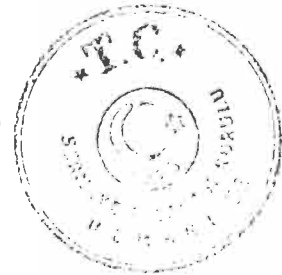
Bin TL	30/06/2012			31/12/2011		
	Müşteri kredi ve alacakları ⁽¹⁾	Finansal kurumlar kredi ve alacakları ⁽¹⁾	Alım satım amaçlı menkul kıymetler ⁽²⁾	Müşteri kredi ve alacakları ⁽¹⁾	Finansal kurumlar kredi ve alacakları ⁽¹⁾	Alım satım amaçlı menkul kıymetler ⁽²⁾
Türkiye	58.636.928	466.662	24.680.808	54.185.004	495.568	23.528.166
AB ülkeleri	208.967	0	8.636	218.113	0	8.805
OECD ülkeleri ⁽³⁾	0	0	0	187	0	0
Offshore bankacılığı bölgeleri	0	0	0	0	0	0
ABD, Kanada	0	0	0	0	0	0
Diğer ülkeler	189.781	0	62.242	399.808	0	67.406
Toplam	59.035.676	466.662	24.751.686	54.803.112	495.568	23.604.377

- (1) 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla 777,423 bin TL tutarındaki kredi reeskont ve tahakkukları yukarıdaki tabloya dahil edilmemiştir.
(2) Rayiç değeri kar/zarar, satılmaya hazır, vadeye kadar elde tutulacak ve türev finansal varlık ile belirlenen alım satım amaçlı menkul kıymetleri kapsamaktadır.
(3) ABD, Kanada ve AB dışındaki OECD ülkeleri

Bin TL	31/12/2010		
	Müşteri kredi ve alacakları ⁽¹⁾	Finansal kurumlar kredi ve alacakları ⁽¹⁾	Alım satım amaçlı menkul kıymetler ⁽²⁾
Türkiye	41.237.747	2.095.185	20.324.031
AB ülkeleri	66.885	0	8.636
OECD ülkeleri ⁽³⁾	0	0	0
Offshore bankacılığı bölgeleri	0	0	0
ABD, Kanada	0	0	0
Diğer ülkeler	118.618	40.506	2.150
Toplam	41.423.250	2.135.691	20.334.817

- (1) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 444 milyon TL tutarındaki kredi reeskont ve tahakkukları yukarıdaki tabloya dahil edilmemiştir.
(2) Rayiç değeri kar/zarar, satılmaya hazır, vadeye kadar elde tutulacak ve türev finansal varlık ile belirlenen alım satım amaçlı menkul kıymetleri kapsamaktadır.
(3) ABD, Kanada ve AB dışındaki OECD ülkeleri

09 Kasım 2012



FINANS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
Kat: 2 3. Etler
Büyükdere Mahallesi / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 270901/01535

265
Ahmet AKSU
Başkan V.

TÜRK MİLLİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜR YERİ

Kredi Portföyünün Para Birimi Yapısı

30 Haziran 2012 itibarıyla yabancı para cinsinden krediler Grup'un toplam kredilerinin (büyük bir payı ABD Doları ve Euro yükümlülüklerdir) 17.343 milyon TL'sini oluşturmaktadır. 31 Aralık 2011 tarihinde yabancı para cinsinden kredilerin tutarı 17.738 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Aşağıdaki tablolarda Grup'un işlemekte olan nakit kredi portföyünün kur risk analizi belirtilen tarihler itibarıyla verilmektedir:

Bin TL	30/06/2012	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009
TL	42.936.922	38.275.385	31.874.184	23.203.293
ABD Doları	10.494.836	10.324.264	7.302.958	5.452.802
Euro	6.695.414	7.293.948	4.754.139	3.487.882
Diğer	152.589	120.235	71.983	4.610
Toplam	60.279.761	56.013.832	44.003.264	32.148.587

- (1) Yabancı para bakiyesi 51.857 bin TL yabancı para endeksli kredi ve tahakkuklarını içermektedir.
(2) Yabancı para bakiyesi 55.515 bin TL yabancı para endeksli kredi ve tahakkuklarını içermektedir.
(3) Yabancı para bakiyesi 59.608 bin TL yabancı para endeksli kredi ve tahakkuklarını içermektedir.
(4) Yabancı para bakiyesi 63.547 bin TL yabancı para endeksli kredi ve tahakkuklarını içermektedir.

Vade Yapısı

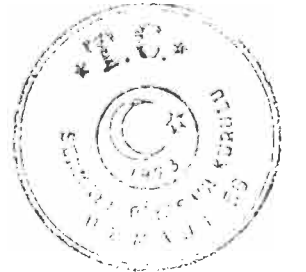
Aşağıdaki tablolarda Grup'un kredi portföyünün vade yapısına ilişkin bilgi belirtilen tarihler itibarıyla verilmektedir:

Bin TL	3 aya kadar ⁽¹⁾	3 ay - 1 yıl	1-5 yıl	5 yıldan fazla	Toplam	Sabit faizli krediler %	Değişken faizli krediler %
30/06/2012	10.034.970	19.809.276	26.972.548	3.462.967	60.279.761	39,9	60,1
31/12/2011	9.214.716	18.311.583	24.939.550	3.547.983	56.013.832	41,3	58,7
31/06/2011	9.752.355	15.494.129	22.362.208	3.755.328	51.364.020	47,1	52,9
31/12/2010	10.817.938	12.189.567	17.746.214	3.249.545	44.003.264	51,0	49,0
31/12/2009	8.587.653	10.168.425	11.463.721	1.928.788	32.148.587	54,3	45,7

(1) Vadesiz mevduatları (önceden belirlenmiş bir geri ödeme planı, hesaptan çekim tarihi ve vadesi olmayan) kapsamaktadır.

Kredi portföyünü genişletme stratejisine paralel olarak Grup 30 Haziran 2012, 31 Aralık 2011, 2010 ve 2009 itibarıyla vadesi 3 ay ila 1 yıl ve 1 yıldan uzun vadeli kredilerini sırasıyla %7,4, %41,0, %40,8 ve %31,5 artırmıştır. Grup genellikle yedi yılın üzerinde kredi vermemektedir.

09 Kasım 2012



FINANS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
II. Kat No: 7-3 Etiler
Beşiktaş/İstanbul T.C. 34399/04535

266
Ahmet AKSU
Başkan V.

GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Kredilerin Büyüklüğe Göre Dağılımı

Aşağıdaki tabloda Grup'un kredi portföyünün, faiz tahakkuku hariç, büyüklüğe göre dağılımı belirtilen tarihler itibarıyla verilmektedir:

Bin TL	30/06/2012		31/12/2011		31/12/2010		31/12/2009	
	Tutar	%	Tutar	%	Tutar	%	Tutar	%
1 milyon TL'dan fazla	26.274.418	44,2	25.405.213	45,9	19.953.688	45,8	13.823.475	43,7
500 bin TL'den fazla, 1 milyon TL'den az	3.132.719	5,3	2.699.055	4,9	2.253.717	5,2	1.468.748	4,6
100 bin TL'den fazla, 500 bin TL'den az	6.514.903	10,9	5.820.127	10,5	4.755.121	10,9	3.633.503	11,5
50 bin TL'den fazla, 100 bin TL'den az	6.479.580	10,9	5.634.030	10,2	3.602.992	8,3	2.256.635	7,1
50 bin TL'den az	17.100.718	28,7	15.740.255	28,5	12.993.423	29,8	10.483.324	33,1
Toplam	59.502.338	100,0	55.298.680	100,0	43.558.941	100,0	31.665.685	100,0

Grup'un bireysel ve KOBİ müşterilerine borç verme aktivitelerini artırması küçük ölçekli kredilerin oranının artmasına neden olmuştur. 30 Haziran 2012 itibarıyla Grup'un en büyük on müşterisi nakdi ve gayri nakdi kredilerinin yaklaşık %8,4'ünü oluşturmaktadır. 31 Aralık 2011'de bu oran %9,9 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Borç Verme Politikası ve Prosedürleri

Grubun borç verme politikası ve prosedürleri Risk Yönetimi bölümünde belirtilmiştir.

Portföy İdaresi ve Takipteki Krediler

Kredi alacak takip departmanı yazdığı aylık raporlar aracılığıyla yönetim kurulunu, grubun yeni sorunlu alacakları ve takipteki borç ve alacaklarının güncel durumu dahil olmak üzere alacaklar konusunda detaylı olarak bilgilendirir. Grubun üst yönetimi borç geri ödemelerinin zamanlamasını ve olası zarar ve sınıflandırılmış kredi kalemlerinin durumunu takip eder. Gerekli önlemler borç geri ödeme ve idaresinden sorumlu departman tarafından doğru zamanlama ile alınır. Grup, herhangi bir geri ödeme problemi doğup doğmadığını grup şirketlerindeki hesap cirolarının durumunu, borcun belirtilen amaç dışında kullanılmasına yol açabilecek herhangi finansal ya da ekonomik aktivite değişikliklerini, borcun yeniden yapılandırılması için yapılan başvuruları, borç geri ödeme ya da borç geri ödeme koşullarını yerine getirme de yaşanan sıkıntıları veya kredi borçlusunun güncel bilgi paylaşım talebine karşılık vermemesi durumu gibi birçok objektif ve sübjektif göstereyi değerlendirerek karar verir.

Grubun kredi portföy kalitesinde doğan herhangi bir bozulma veya bilanço dışı olası zarar, yönetim kurulunun bilgisine sunulmaktadır. Takipteki krediler ve comprise loans ücret, faiz ya da anapara ödemesi, vadesinden en az 90 gün gecikmiş kredileri kapsar. Takipteki kredilerin toplam anapara miktarı karşılık olarak ayrılır. Takipteki krediler, takipte geçirdikleri süre göz önünde bulundurulmaksızın bilançoya dahil edilmeye devam edilir. Bir kredi takibe düştükten sonra faiz geliri kesilir. Takipteki herhangi bir kredi ancak tüm birikmiş borçları ödendikten ve borçlu müşterinin vadenin geri kalanında ödemeleri gereken performansında yapacağı kanıt getirildikten sonra normal statüsüne döndürülebilir. Bu durum haricinde takipteki bir kredi faiz ve anapara ödemesi nakit veya alım satım amaçlı menkul kıymetler aracılığı ile ipoteklendirilmek şartıyla garanti altına alındığı takdirde normal statüsüne döndürülebilir. Fakat grup öncelikli olarak borç ve alacaklarını tahsil etme koşulu ile yükümlülük ve taahhütlerinden arınmayı tercih etmektedir.

FINANS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
B Blok Kat: 7-3 Etiler
Beşiktaş / İstanbul T: 312 251 1535

267
Ahmet AKSU
Başkan V.

09 Kasım 2012
TUTANAK BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

18 Haziran 2011 tarihli kararname ile BDDK tüketici kredilerini kısıtlamaya yönelik düzenleyici bir adım atmıştır. Düzenlemeye göre tüketici kredileri toplam kredilerinin %20'sini geçen veya takipteki tüketici kredileri (taşıt ve konut kredisi hariç donuk alacak olarak sınıflandırılmış krediler) toplam tüketici kredilerinin %8'inden fazla olan kurumların standart krediler için %4 oranında daha fazla karşılık ayırmasına (%1'den yükseltilmiştir), yakın takipteki alacaklar içinse %8 (%2'den yükseltilmiştir) karar vermiştir. Buna ek olarak düzenleme, yeni 1-2 yıl vadeli tüketici kredilerinin (taşıt ve konut kredileri hariç), sermaye yeterlilik önceliklerini göz önünde bulundurarak, risk ağırlıklarının %150'ye (%100'den yükseltilmiştir), 2 yıl ve üzeri vadeli kredilerin ise %200'e (%100'den yükseltilmiştir) artırılmasını gerektirmektedir.

Halihazırda BDDK, Türk Bankalarının vadesi geçmiş borçlar haricinde ki nakit kredi portföylerinin %1'i kadar, gayrinakdi kredilerininse %0,2'si kadar rezerv ayırmasını gerektirmektedir.

Aşağıdaki tablolar Grup'un finansal varlıklarının kalem bazında kredi kalitesini göstermektedir:

BDDK			
30/06/2012			
Bin TL	Vadesi geçmemiş/ değer düşüklüğüne uğramamış	Vadesi geçmiş/değer düşüklüğüne uğramış	Toplam
Bankalardan Alacaklar	1.802.845		1.802.845
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	140.133		140.133
Krediler⁽¹⁾	58.413.422	567.977	58.981.399
Kurumsal ve Ticari Krediler	22.114.709	41237	22.155.946
KOBİ Kredileri ⁽²⁾	17.745.143	364003	18.109.146
Tüketici Kredileri	16.193.020	158818	16.351.838
Diğer	2.360.550	3919	2.364.469
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	9.527.005	0	9.527.005
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	15.084.548	0	15.084.548
Finansal Kiralama Alacakları	0	0	0

*30 Haziran 2012 itibarıyla 1.298.362 Bin TL tutarında riski Ana Ortaklık Banka'ya ait olmayan krediler yukarıdaki tabloya dahil edilmemiştir.

09 Kasım 2012



FINANS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
B Kule Kat: 2-3 Etiler
Beşiktaş / İstanbul / T.C. 1889104535

268
Ahmet AKSU
Başkan V.

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

BDDK			
31/12/2011			
Bin TL	Vadesi geçmemiş/ değer düşüklüğüne uğramamış	Vadesi geçmiş/değer düşüklüğüne uğramış	Toplam
Bankalardan Alacaklar	1.538.705	0	1.538.705
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	149.499	0	149.499
Krediler⁽¹⁾	54.488.375	509.667	54.998.042
Kurumsal ve Ticari Krediler	21.576.240	31.756	21.607.996
KOBİ Kredileri ⁽²⁾	16.079.234	314.683	16.393.917
Tüketici Kredileri	14.901.670	162.490	15.064.160
Diğer	1.931.231	738	1.931.969
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	9.374.849	0	9.374.849
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	14.064.458	0	14.064.458
Finansal Kiralama Alacakları	852.298	37.235	889.533

*31 Aralık 2011 itibarıyla 1.285.561 TL tutarında riski Ana Ortaklık Banka'ya ait olmayan krediler yukarıdaki tabloya dahil edilmemiştir.

BDDK			
31/12/2010			
Bin TL	Vadesi geçmemiş/ değer düşüklüğüne uğramamış	Vadesi geçmiş/değer düşüklüğüne uğramış	Toplam
Bankalardan Alacaklar	1.012.668	0	1.012.668
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	89.987	0	89.987
Krediler⁽¹⁾	42.671.630	478.616	43.150.246
Kurumsal ve Ticari Krediler	16.498.322	76.288	16.574.610
KOBİ Kredileri ⁽²⁾	12.683.185	346.666	13.029.851
Tüketici Kredileri	11.384.327	55.662	11.439.989
Diğer	2.105.796	0	2.105.796
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	7.494.990	0	7.494.990
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	12.749.840	0	12.749.840

*31 Aralık 2010 itibarıyla 1.146.241 TL tutarında riski Ana Ortaklık Banka'ya ait olmayan krediler yukarıdaki tabloya dahil edilmemiştir.
(1) Riski Grup'a ait olmayan krediler (30 Haziran 2012 itibarıyla 1.298 milyon TL, 31 Aralık 2011 ve 2010 itibarıyla sırasıyla 1.286 milyon TL ve 1.146 milyon TL) yukarıdaki tabloda gösterilmemiştir.

(2) Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne maruz finansal varlıklar, net rakamlar olarak ifade edilmiştir.

09 Kasım 2012



FINANS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nişpetiye Cad. Akmerkez
B Blok Kat: 23 Etiler
Beşiktaş/İstanbul T: 0212 349 63 53

269
Ahmet AKS
Başkan V.

TÜRK İŞ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Aşağıdaki tablolarda vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar yaşlandırma analizi gösterilmiştir:

BDDK				
30/06/2012				
Bin TL	30 günden az	31-60 gün arası	61-90 gün arası	Toplam
Krediler ve Alacaklar: ⁽¹⁾				
Kurumsal ve Ticari Krediler	3.336	0	1.200	4.536
KOBİ Kredileri	103.497	27.784	26.653	157.934
Tüketici Kredileri	14.397	5.572	3.092	23.061
Kredi Kartları	82.322	16.529	4.713	103.564
Toplam	203.552	49.885	35.658	289.095

BDDK				
31/12/2011				
Bin TL	30 günden az	31-60 gün arası	61-90 gün arası	Toplam
Krediler ve Alacaklar: ⁽¹⁾				
Kurumsal ve Ticari Krediler	244	1.537	1.768	3.549
KOBİ Kredileri	79.147	26.178	13.677	119.002
Tüketici Kredileri	12.901	4.827	2.245	19.973
Kredi Kartları	79.797	13.359	4.216	97.372
Toplam	172.089	45.901	21.906	239.896

BDDK				
30/12/2010				
Bin TL	30 günden az	31-60 gün arası	61-90 gün arası	Toplam
Krediler ve Alacaklar: ⁽¹⁾				
Kurumsal ve Ticari Krediler	0	1.021	746	1.767
KOBİ Kredileri	106.756	34.721	17.078	158.555
Tüketici Kredileri	11.427	9.656	3.986	25.069
Kredi Kartları	57.999	18.448	6.369	82.816
Toplam	176.182	63.846	28.179	268.207

(1) Vadesi muaccel hale gelmiş sadece taksit tutarlarını göstermektedir.



FLANMS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
B Blok Kat: 7-3 Şişli
Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 27094535

270
Ahmet AKSU
Başkan V.

T.C. İÇİŞLERİ BAKANLIĞI
SİGORTA MÜDÜRLÜĞÜ

Aşağıdaki tablo, belirtilen tarihlerde Grup'un kredi kalitesine göre sınıflandırılmış konsolide kredi portföyünü göstermektedir:

Bin TL	30/06/2012		31/12/2011	
		(brüt kredilere oranı %)		(brüt kredilere oranı %)
Nakdi Krediler:				
Krediler ve Alacaklar	60.279.761	74,4	56.013.832	74,1
Takipteki Krediler, brüt	1.744.763	2,2	1.680.884	2,2
Garanti ve Kefaletler	18.947.105	23,4	17.855.047	23,6
Brüt Nakdi Krediler ve Garanti ve Kefaletler	80.971.629	100,0	75.549.763	100,0

Bin TL	31/12/2010	
		(brüt kredilere oranı %)
Nakdi Krediler:		
Krediler ve Alacaklar	44.003.264	75,2
Takipteki Krediler, brüt	1.757.753	3,0
Garanti ve Kefaletler	12.726.352	21,8
Brüt Nakdi Krediler ve Garanti ve Kefaletler	58.487.369	100,0

Bin TL	31/12/2009	
		(brüt kredilere oranı %)
Nakdi Krediler:		
Krediler ve Alacaklar	32.148.587	74,5
Takipteki Krediler, brüt	1.667.912	3,9
Garanti ve Kefaletler	9.314.942	21,6
Brüt Nakdi Krediler ve Garanti ve Kefaletler	43.131.441	100,0

30 Haziran 2012 itibarıyla Grup'un brüt takipteki kredilerinin brüt toplam kredileri oranı %2,8 olarak gerçekleşmiştir. Bu oran 31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2011 itibarıyla sırasıyla %3,8 ve %2,9 seviyesindedir.

Grup, 30 Haziran 2012, 31 Aralık 2011, 2010 ve 2009 yıllarında takipteki alacaklarından elde ettiği sırasıyla 213 milyon TL, 471 milyon TL, 478 milyon TL ve 380 milyon TL tutarındaki tahsilatlar neticesinde karşılıklardan iptal geliri kaydetmiştir.



FINANS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
II Kat Kat: 2-3 Etiler
Beşiktaş/İstanbul T.C. 01535

271
Ahmet AKSU
Başkan V.

T.C. HALK BANKASI
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Takipteki Krediler Analizi

Aşağıdaki tablo, belirtilen dönemlerde Grup'un takipteki kredilerinin hareketlerini analiz etmektedir:

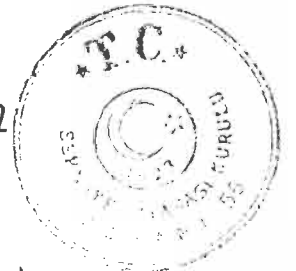
30/06/2012				
Bin TL	Kurumsal, Ticari, KOBİ Kredileri	Bireysel Krediler	Kredi Kartları	Toplam
Dönem başı bakiyesi	1.366.956	253.981	59.947	1.680.884
Net İntikal ve Tahsilatlar	42.603	13.463	7.813	63.879
Aktiften Silinen	0	0	0	0
Dönem sonu bakiyesi	1.409.558	267.444	67.761	1.744.763

31/12/2011				
Bin TL	Kurumsal, Ticari, KOBİ Kredileri	Bireysel Krediler	Kredi Kartları	Toplam
Dönem başı bakiyesi	1.485.774	215.407	56.571	1.757.753
Net İntikal ve Tahsilatlar	-118.818	38.574	3.376	-76.869
Aktiften Silinen	0	0	0	0
Dönem sonu bakiyesi	1.366.956	253.981	59.947	1.680.884

31/12/2010				
Bin TL	Kurumsal, Ticari, KOBİ Kredileri	Bireysel Krediler	Kredi Kartları	Toplam
Dönem başı bakiyesi	1.389.485	224.839	53.588	1.667.912
Net İntikal ve Tahsilatlar	96.289	-9.432	2.984	89.841
Aktiften Silinen	0	0	0	0
Dönem sonu bakiyesi	1.485.774	215.407	56.572	1.757.753

31/12/2009				
Bin TL	Kurumsal, Ticari, KOBİ Kredileri	Bireysel Krediler	Kredi Kartları	Toplam
Dönem başı bakiyesi	1.106.437	115.855	29.070	1.251.362
Net İntikal ve Tahsilatlar	283.048	108.984	24.518	416.550
Aktiften Silinen	0	0	0	0
Dönem sonu bakiyesi	1.389.485	224.839	53.588	1.667.912

09 Kasım 2012



FINANS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
E Kat: No: 3 B Blok
Boğaziçi Kurumlar V.D. 340101535

172
Ahmet AKSU
Başkan V.

T.C. ZARFI BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Sektör Bazında Takipteki Krediler

Aşağıdaki tablo Grup'un sektör bazında takipteki kredilerini göstermektedir:

Sektör:	30/06/2012		
	Nakit	Takipteki Krediler içindeki payı (%)	Nakdi krediler içindeki payı (%)
Tarım	108.829	6,2	0,2
Madencilik	9.089	0,5	0,0
İmalat	619.938	35,5	1,0
İnşaat	103.240	5,9	0,2
Lojistik, İletişim	42.629	2,4	0,1
Turizm	72.807	4,2	0,1
Diğer	468.914	26,9	0,8
Bireysel Krediler	319.317	18,3	0,5
Toplam	1.744.763	100,00	2,8

Sektör:	31/12/2011		
	Nakit	Takipteki Krediler içindeki payı (%)	Nakdi krediler içindeki payı (%)
Tarım ve Hayvancılık	109.707	6,5	0,2
Madencilik	10.044	0,6	0,0
İmalat	594.713	35,4	1,0
İnşaat	89.703	5,3	0,2
Lojistik, İletişim	40.385	2,4	0,1
Turizm	73.082	4,3	0,1
Diğer	465.125	27,7	0,8
Bireysel Krediler	298.125	17,7	0,5
Toplam	1.680.884	100,00	2,9

Sektör:	31/12/2010		
	Nakit	Takipteki Krediler içindeki payı (%)	Nakdi krediler içindeki payı (%)
Tarım ve Hayvancılık	108.676	6,2	0,2
Madencilik	10.026	0,6	0,0
İmalat	665.875	37,9	1,5
İnşaat	81.344	4,6	0,2
Lojistik, İletişim	46.374	2,6	0,1
Turizm	82.217	4,7	0,2
Diğer	491.263	27,9	1,1
Bireysel Krediler	271.978	15,5	0,6
Toplam	1.757.753	100,00	3,8

Grup'un 30 Haziran 2012 itibarıyla %83,9'una karşılık ayrılmış takipteki krediler portföyünün büyüklüğü 1,74 milyar TL'dir. Ek olarak, 30 Haziran 2012 itibarıyla Grup'un takipteki kredilerinin toplam brut kredilere oranı %2,8 seviyesinde olup aynı dönemde takipteki kredilerinin %12,2'sini

FINANS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
13 Kat: Kat: 7-3
Boğaziçi Kurumları V.Ş. 330104535

873
Ahmet AKSU
Başkan V.

09 Kasım 2012
T.C. MİLLÎ BALK BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Bankalar Mevduatı ve Müşteri Mevduatı

Aşağıdaki tablo ilgili dönem itibarıyla ve mevduat türüne göre Grubun mevduat yapısını göstermektedir.

Bin TL	30/06/2012	%	31/12/2011	%	31/12/2010	%	31/12/2009
Tasarruf Mevduatı	36.246.202	46,4	34.587.219	52,2	28.407.302	52,1	32.156.732
Vadeli	31.335.377	40,1	29.980.522	45,3	26.132.936	47,9	29.282.228
Vadesiz	4.910.825	6,3	4.606.697	7,0	2.274.366	4,2	2.874.504
Ticari ve Diğer Mevduat	41.909.823	53,6	31.641.291	47,8	26.147.113	47,9	11.722.514
Vadeli	30.406.235	38,9	22.925.162	34,6	19.744.433	36,2	8.777.124
Vadesiz	11.503.588	14,7	8.716.129	13,2	6.402.680	11,7	2.945.390
Toplam	78.156.025	100,0	66.228.510	100,0	54.554.415	100,0	43.879.246

Aşağıdaki tablo ilgili dönem itibarıyla Grubun TL ve YP cinsinden mevduat yapısını göstermektedir.

Bin TL	30/06/2012	%	31/12/2011	%	31/12/2010	%	31/12/2009	%
Döviz Tevdiatı	28.058.653	35,9	22.198.874	33,5	15.104.500	27,7	14.515.075	33,1
TL Mevduat	50.097.372	64,1	44.029.636	66,5	39.449.915	72,3	29.364.171	66,9
Toplam	78.156.025	100,0	66.228.510	100,0	54.554.415	100,0	43.879.246	100,0

Aşağıdaki tablo ilgili dönem itibarıyla Grubun vadeli ve vadesiz mevduat yapısını göstermektedir.

Bin TL	30/06/2012	%	31/12/2011	%	31/12/2010	%	31/12/2009	%
Vadesiz	16.414.413	21,0	13.322.826	20,1	8.677.046	15,9	5.849.894	13,3
Vadeli	61.741.612	79,0	52.905.684	79,9	45.877.369	84,1	38.029.352	86,7
Toplam	78.156.025	100,0	66.228.510	100,0	54.554.415	100,0	43.879.246	100,0

Aşağıdaki tablo ilgili dönem itibarıyla Grubun mevduat durumunu tutar ve vade yapı ayrımında göstermektedir.

Bin TL	30/06/2012	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009
1 aya kadar	60.439.830	48.925.860	41.771.645	31.508.935
1-3 ay	14.024.621	13.232.494	10.380.901	10.821.039
3-12 ay	3.454.795	3.793.284	2.323.842	1.496.523
1-5 yıl	232.383	269.834	76.634	51.320
5 yıl ve üstü	4.396	7.038	1.393	1.429
Toplam	78.156.025	66.228.510	54.554.415	43.879.246

Aşağıdaki tablo ilgili dönem konsolide verilerine göre Grubun bakiye dilimi bazında vadeli mevduat yapısını göstermektedir.

09 Kasım 2012



FINANS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
Blok: 2 Kat: 2/3 Etiler
Beşiktaş/İstanbul T.C. 05535

Ahmet AKSU
Başkan

T.C. İÇİŞLERİ BAKANLIĞI
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Miktar	Toplam TL mevduatı içindeki pay (%)
0 – 5,000 TL	0,9
5,001 – 25,000 TL	6,5
25,001 – 50,000 TL	7,1
50,001 – 100,000 TL	10,2
100,001 – 500,000 TL	21,7
500,001 – 1,000,000 TL	6,6
1,000,000 TL +	47,0

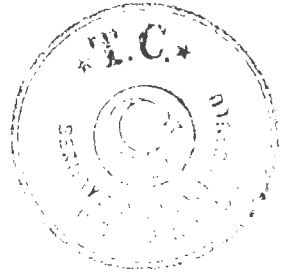
Aşağıdaki Tablo Halkbank'ın en büyük 20 müşterisini mevduat türü ve toplam içindeki payları kapsamında göstermektedir.

Sıra	Pay (%)	Müşteri
1	1,2%	Kurumsal
2	1,1%	Diğer
3	0,9%	Kurumsal
4	0,9%	Kurumsal
5	0,8%	Kurumsal
6	0,6%	Ticari
7	0,6%	Kurumsal
8	0,4%	Diğer
9	0,4%	Kurumsal
10	0,4%	Kurumsal
11	0,4%	Diğer
12	0,3%	Kurumsal
13	0,3%	Kurumsal
14	0,3%	Kurumsal
15	0,3%	Ticari
16	0,3%	KOBİ
17	0,3%	Kurumsal
18	0,3%	Diğer
19	0,2%	Diğer
20	0,2%	Diğer
Toplam mevduat tabanı içindeki pay (%)		10,0%

Para Piyasalarına Borçlar

Halkbank, gerek IMKB Repo-Ters Repo pazarı, gerekse TCMB para piyasalarında kendisi ve müşterileri nam ve hesabına işlem yapmaktadır. Halkbank kısa vadeli fonlama ihtiyacını karşılamanın yanı sıra, para piyasaları ile repo-ters repo pazarı faiz hadleri arasında meydana gelebilecek farklılardan arbitraj amacıyla yararlanma fırsatlarını da değerlendirmektedir. Repo işlemleri, Halkbank Yönetimi tarafından, geniş bir Repoya konu Menkul Kıymetler portföyüne sahip olunması hasebiyle önemli bir kısa vadeli fonlama aracı olarak değerlendirilmektedir.

09 Kasım 2012



FINANS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
B Blok Kat: 7/3 Nispetiye
Beşiktaş/İstanbul T: 0212 349 10 15 35

276

Ahmet AKSU
Başkan V.

TÜRK HALK BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRÜ

Aşağıdaki tablo ilgili dönem itibarıyla para piyasası işlemlerinin detayını göstermektedir.

(Milyon TL)	30/06/2012	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009
IMKB Takasbank Piyasasından Borçlar	0	0	2.239.000	2.020.000
Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar	407.678	3.889.310	169.014	3.116,201
Bankalararası Para Piyasalarından Borçlar	255.669	943.962	611.411	544.540
Müşteri Hesapları	110.688	58.842	119.899	80.990
Faiz Tahakkukları	10.698	12.418	15.731	15.358
Toplam	784.733	4.904.532	3.155.055	5.777,089

Alınan Krediler ve Fonlar

Aşağıdaki tablo, fonun temin edildiği kaynak ve ilgili dönem itibarıyla Alınan Krediler ve Fonların yapısını göstermektedir.

BDDK				
Bin TL	30/06/2012	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009
Alınan Krediler (Ulusal)	1.999.702	2.174.638	1.552.170	1.539.537
Alınan Krediler (Uluslararası)	6.132.137	6.180.941	3.569.149	1.807.782
Toplam	8.131.839	8.355.579	5.121.319	3.347.319

Aşağıdaki tablo ilgili dönem itibarıyla Alınan Krediler ve Fonların para birimi cinsinden dağılımını göstermektedir.

BDDK				
Bin TL	30/06/2012	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009
Alınan Krediler (TL)	1.926.147	1.780.544	1.498.661	1.517.524
Alınan Krediler (YP)	6.205.692	6.575.035	3.622.658	1.829.795
Toplam	8.131.839	8.355.579	5.121.319	3.347.319

Aşağıdaki tablo ilgili dönem itibarıyla Alınan Krediler ve Fonların miktar ve vade yapısını göstermektedir.

	30/06/2012	%	31/12/2011	%	31/12/2010	%	31/12/2009	%
2009.....							1.403.931	41,94
2010.....							113.246	3,38
2011.....					2.498.401	48,78	48.840	1,46
2012.....	3.527.294	43,38	4.563.427	54,62	176.189	3,44	65.329	1,95
2013.....	1.111.143	13,66	290.430	3,48	64.935	1,27	76.970	2,30
2014.....	161.409	1,98	86.134	1,03	169.943	3,32	1.453.929	43,44
2015.....	302.857	3,72	285.466	3,42	28.455	0,56	15.273	0,46
2016 ve sonrası..	2.992.719	36,80	3.083.302	36,90				
Diğer.....	36.417	0,45	46.818	0,56				
Toplam	8.131.839	100,00	8.355.579	100,00	5.121.319	100	3.347.319	100,00

Grup muhtelif Banka ve Finans Kurumlarından altı ay ila beş yıl arasında değişen vadelerde TL ve YP cinsinden kredi kullanmaktadır.

09 Kasım 2012

FINANS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. - Beşiktaş
Etiler, Kat: 2 / 3. Etiler
Pazarlama Kurumu No: 13300104535

278
Ahmet AKSU
Başkan V.

TÜRKİYE İÇİŞİLERİ BAKANLIĞI
MELİT BÜYÜKÖZGÜ

EK 3: RİSK YÖNETİMİ

Bu bölümde yer alan finansal bilgiler BDDK Konsolide verilere göre düzenlenmiştir.

Genel Olarak

Risk değerlendirmesi ve kontrolü Grup'un başarısı için önemlidir. Grup'un faaliyetlerinde ortaya çıkan başlıca riskler, kredi riski, likidite riski, (faiz riski ve kur riski dahil) piyasa riski ve operasyonel risktir.

Risk Yönetimi Organizasyonu

Operasyonel risk kapsamı, operasyonel risk politikası, uygulama kuralları ve acil durum planları dahil, Grup'un mevcut risk kontrol ve risk yönetimi sistemi, Ocak 2004'ten beri kullanılmaktadır ve Grup'un iç planlama, yönetim ve kontrol sistemlerine tam olarak entegre edilmiştir. Grup, hem Grup'un devam eden iç risk yönetimi ihtiyaçlarını hem de BDDK mevzuatı ve Basel II kriterleri dahil olmak üzere hukuksal ve idari yükümlülükleri ve diğer uygulanan standartları karşılamak için kurulmuş olan Grup'un risk yönetim sistemini sürdürmeye ve geliştirmeye devam etmektedir.

Grup'un risk yönetimi, iç kontrol ve iç denetim politikaları ve stratejilerini geliştirmek ve izlemek, nihai olarak, Yönetim Kurulu'nun sorumluluğundadır. Grup'un genel risk kontrol ve risk yönetimi kurallarını, tüm ilgili riskler için limitlerini ve Grup'un risklerini kontrol ederken ve yönetirken uyguladığı prosedürleri Yönetim Kurulu onaylamaktadır.

Hukuksal ve idari yükümlülüklerle paralel olarak, Yönetim Kurulu, izleme fonksiyonlarının yerine getirilmesini sağlamakla görevli bir Denetim Komitesi kurmuştur. Denetim Komitesi, idari görevi olmayan iki Yönetim Kurulu üyesinden oluşmaktadır. Denetim Komitesi, Grup'un risk yönetimi, iç kontrol ve iç denetim faaliyetlerinin sonuçları hakkında ve önemli bulunduğu diğer risklerle ilgili konulardaki görüşlerini Yönetim Kurulu'na rapor verir. Grup ayrıca, her biri Denetim Komitesi vasıtasıyla Yönetim Kurulu'na rapor veren, bir Risk Yönetim Birimi, İç Kontrol Birimi ve Teftiş Kurulu kurmuştur.

Risk Yönetim Birimi

Risk Yönetim Birimi, Grup'un kredi, likidite, piyasa ve operasyonel risklerinin belirlenmesi, ölçülmesi, izlenmesi ve raporlanmasından ve aynı zamanda Basel II kriterlerine uyumun sağlanmasından ve aylık olarak gerekli stres testlerinin yapılmasından sorumludur. Stres testlerine yönelik olarak, faiz oranları ve döviz üzerinde, aynı zamanda temerrüt olasılığı (TO), temerrüt halinde ortaya çıkacak zarar (TZ) ve temerrüt halindeki risk miktarı (TM) gibi bazı kredi parametreleri üzerinde çeşitli şoklar uygulanmaktadır. Stres testleri için eşik değer, BDDK tarafından tavsiye edilen ve aynı zamanda BDDK tarafından bankalara yeni şube açma şartı olarak getirilen rasyo olan, %12 sermaye yeterlilik rasyosudur. Halkbank bugüne dek yapılan tüm stres testlerinden geçmiştir. Risk Yönetim Birimi'nin amacı, yönetim birimleriyle birlikte, Grup'un aldığı risklerin politikalarıyla uyumlu olmasını ve karlılık ve kredi-derecelendirme hedeflerine ulaşmasını sağlamaktır.

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, Risk Yönetim Birimi istatistik eğitimi almış 18 kişilik bir takımdan oluşmaktadır. Ayrıca, Grup'un IT Birimi'nden 2 çalışan Risk Yönetim Birimi ile birlikte çalışmaktadır.

İç Kontrol Birimi

İç Kontrol Birimi Grup'un varlıklarını ve operasyonlarının verimliliğini korumakla sorumludur. Ayrıca, İç Kontrol Birimi, uygulanan denetim ve raporlama kuralları ve düzenlemeleri uyarınca, finansal raporlama ve denetimden sorumludur. İç Kontrol Birimi ayrıca kontrol mekanizmaları uygulamakta ve aktifleri, pasifleri, mevduatları, müşteri sayısını ve tüm şubelerin risklerini

FINANS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
Blok Kat: 7-3E Kat: 7
Konağı Kurumları 201201535

278

Ahmet AKSU
Başkan V.

09 Kasım 2012

TÜRK Halk BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

izlemektedir. İç Kontrol Birimi iş akışlarını analiz eder ve Grup'un genel operasyonel faaliyetinin ve verimliliğinin geliştirilmesi için önerilerde bulunur.

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, İç Kontrol Birimi 199 çalışandan ve iki alt birimden (genel merkez kontrolleri ve şube kontrolleri) oluşmaktadır.

Teftiş Kurulu

Teftiş Kurulu Grup'un faaliyetlerinin hukuksal ve idari yükümlülüklerle ve diğer uygulanan standartlarla ve aynı zamanda Grup'un kendi iç stratejileri, politika ilkeleri ve hedefleri ile uyumlu bir şekilde yürütülmesini sağlamak için Grup'un faaliyetlerini izlemekle sorumludur. Teftiş Kurulu, eksiklikleri, hataları veya yanlış uygulamaları tespit etmek ve Grup'un varlıklarını ve Grup'un faaliyetlerinin verimliliğini korumak amacıyla, tüm faaliyeti, hem yurtiçi birimleri hem de yurtdışı birimlerini inceler ve denetler. Ayrıca, Teftiş Kurulu söz konusu eksikliklerin giderilmesi ve söz konusu hataların veya yanlış uygulamaların tekrarlanmasının önlenmesi için görüş bildirir ve önerilerde bulunur. Teftiş Kurulu, Yönetim Kurulu'na ve BDDK'ya sunulan finansal olmayan bilgilerin ve raporların doğruluğunu ve güvenilirliğini değerlendirir.

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, Teftiş Kurulu 187 müfettişten oluşmaktadır.

Bazı Risklerin Yönetimi

Grup'un risk yönetimi süreçleri aşağıda belirtilen risk tiplerine göre farklılık göstermektedir.

Kredi Riski

Kredi riski, Grup'un sözleşme imzaladığı kişilerin, Grup'la imzaladıkları sözleşmelerin hükümlerine göre yükümlülüklerini yerine getirememeleri riskidir. Grup, kredi verme, alım satım, hedging ve yatırım faaliyetleri sebebiyle ve üçüncü kişiler hesabına aracı olarak hareket ettiği durumlarda kredi riskine maruz kalabilir. Grup'un başlıca kredi riski miktarı kredi verme faaliyetlerine dayanmaktadır ve ana faaliyetlerinin yürütüldüğü Türkiye'de yoğunlaşmaktadır.

Grup kredi riski miktarını, kredibilitesi yüksek bankalar ve kuruluşlarla çalışarak, herhangi bir sektörde veya coğrafi bölgedeki toplam riskini sınırlayarak yönetmektedir. Kredi riski miktarı ayrıca borçluların ve potansiyel borçluların faiz ve anapara geri ödeme yükümlülüklerini yerine getirme yeterlilikleri düzenli olarak analiz edilerek ve uygun olduğu durumlarda kredi limitleri değiştirilerek yönetilmektedir. Grup ayrıca verilen krediler ve diğer alacakları için yeterli miktarda teminat almaya çalışmaktadır. Bu teminatlar, kefalet, ipotek, hazine bonoları, nakit blokajlar ve müşteri veya gerçek kişi çeklerini içerebilmektedir.

Grup kurumsal ve ticari müşterilerine verilen her bir kredisini ve KOBİ müşterilerine verdiği kredilerin çoğunu, aşağıda "- Şirketlere Verilen Krediler için İç Risk Derecelendirme Metodolojileri"nde açıklanan içsel risk derecelendirme metodolojilerini kullanarak derecelendirmektedir. Riski yüksek olarak değerlendirilen müşterilerinden ek teminatlar istemektedir veya bu müşterilere kredi vermemektedir veya bu müşterilere verilen kredilerin risk seviyesini azaltmak için stratejiler uygulamaktadır.

Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik'te belirtildiği üzere, kredi ve diğer alacakların kredibilitesi düzenli olarak izlenmektedir. Kredi limitleri, mevcut olması halinde borçlunun denetlenmiş mali tablolarına göre, veya bunlar yoksa müşterinin maaş ve toplam borçluluğu gibi iç risk derecelendirme kriterlerine göre belirlenmektedir. Kredi limitleri ve garanti hususları izlenmekte ve en az yılda bir defa ve ayrıca gerek duyuldukça ve ekonomik koşullardaki değişikliklere göre güncellenmektedir.

FINANS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
Kat: 11
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 279
MERSİ: 0810101535

279

ANMERAKSU
Başkan V.

09 Kasım 2012

TÜRK MİLLİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Risk Yönetim Birimi Yönetim Kurulu'na ve ilgili birimlerin yöneticilerine kredi riski hakkında günlük ve aylık raporlar çıkarıp sunarak Grup'un kredi riski miktarını izlemektedir. Aylık raporlar, zamanında ödenen ve tahsili gecikmiş/gecikmemiş nakit ve gayrinakdi kredilerin sektör bazında dağılımını, tahsili gecikmiş tüketici kredilerinin vade bazında dağılımını, tahsili gecikmemiş tüketici kredilerinin de ise gecikme sürelerini, kredilerin döviz cinsleri bazında dağılımını, kurumsal ve KOBİ kredi portföylerinin rating grupları itibarıyla sektörel ve tutarsal yoğunlaşmalarını ve kredi portföyünün bölgesel dağılımını göstermektedir.

30 Haziran 2012 itibarıyla, Grup'un ilk 100 nakit kredi müşterisinin nakit kredilerinin toplam nakit kredilerdeki payı %19.96 idi. 30 Haziran 2012 itibarıyla, Grup'un ilk 100 gayrinakdi kredi müşterisinin gayrinakdi kredilerinin toplam gayrinakdi kredilerdeki payı %53.22'dir. 30 Haziran 2012 itibarıyla, Grup'un ilk 100 müşterisinin nakit ve gayrinakdi kredilerinin toplam bilanço içi ve bilanço dışı kalemler içindeki içindeki payı ise %15.31'dir.

30 Haziran 2012 itibarıyla, "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar" hakkında düzenleme uyarınca Halkbank tarafından kredi riskine ilişkin olarak ayrılan genel kredi provizyonu tutarı 794 milyon TL'dir.

Türevler

Grup net açık türev pozisyonları (yani, alım ve satım sözleşmelerinin farkı) üzerinde hem tutar hem de süre açısından ihtiyatlı kontrol limitleri uygulamaktadır. Türevlerle ilgili kredi riskine esas tutar, rayiç değeri Halkbank açısından pozitif olan enstrümanlar için söz konusudur. Yenileme maliyeti olarak adlandırılan bu tutar, türev enstrümanların nominal tutarlarına göre çok daha düşük bir tutara karşılık gelmektedir.

Anılan risk tutarı, müşterilerin toplam kredi limitleri çerçevesinde, piyasa hareketlerinden kaynaklanan potansiyel riskler de dikkate alınmak suretiyle yönetilmektedir. Grup'un karşı taraflarla marj anlaşmasına tabi olduğu işlemler dışında, türev enstrümanlardan kaynaklanan kredi riskleri için genel olarak teminat alınmamaktadır.

Kredi ile ilgili taahhütler

Bu enstrümanların başlıca amacı müşteriye gerektiği durumlarda fon sağlanabilmesini temin etmektir. (Bir müşterinin üçüncü kişilere olan yükümlülüklerini yerine getiremediği halde ödemeleri Grup'un yapacağına dair gayrikabirücü güvence anlamına gelen) garantiler ve standby akreditifler kredilerle aynı kredi riskini taşımaktadır. Akreditifte öngörülen tutara kadar ve yine akreditifte belirlenen şartlar altında grubun üçüncü bir kişiye müşteri adına vermiş olduğu yazılı taahhüdünü içeren belgeli ve ticari akreditifler sevkiyat konusu yapılan mal ile teminatlandırılmaktadır ve dolayısıyla doğrudan kredilendirmeden daha az risk taşımaktadır. Kredi kullandırma taahhütleri kredi, garanti veya akreditif tahtında tahsis edilen kredinin kullanılmayan kısmını temsil etmektedir. Kredi kullanımına ilişkin taahhütlerle ilgili olarak Grup kullanılmamış kredi limitleri tutarında riske maruz kalmaktadır.

Likidite Riski

Likidite riski, Grup'un vadesi gelen yükümlülüklerini normal şartlarda kabul edilmesi mümkün olmayan maliyetlere katlanmaksızın karşılayamamasına bağlı olarak özkaynakları ve karlılığı üzerinde oluşacak etkileri içermektedir. Anılan risk, ödeme yükümlülükleri ve gelirler arasındaki potansiyel vade uyumsuzluklarını ve geri ödemelerdeki beklenmeyen gecikmeler ile unutulmadık bir biçimde gerçekleşen nakit çıkışlarını içerir.

Likidite riski aktiflerin ve pasiflerin vadelerinde beklenmeyen uyumsuzluklar olması riskini ve bir pozisyonun zamanında ve makul şartlarla likide edilmesinin mümkün olmaması riskini içerir.

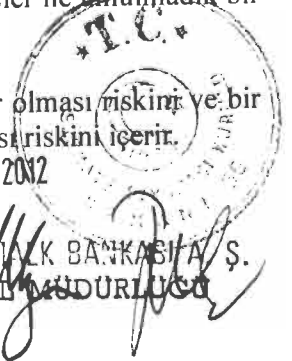
FINANS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Caddesi No: 23
Büyükdere Mahallesi
Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 273104535

280

Ahmet AKSU
Başkan V.

09 Kasım 2012

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ



Grup likidite ihtiyaçları için yurtiçi ve yurtdışı piyasaları kullanmaktadır. Halkbank yönetimi, Grup'un likidite ihtiyacını iç piyasalardan borçlanma yoluyla karşılanması sebebiyle dış piyasalardan kaynak temin ihtiyacının düşük olduğuna inanmaktadır. Ancak, Grup özellikle birçok Türk bankasında rastlanan aktif-pasif uyumsuzluğu sebebiyle uzun vadeli borçlanmalara duyduğu ihtiyacı karşılamak amacıyla, toptan borçlanmalarını artırmayı planlamaktadır. Potansiyel nakit kaynakları sendikasyon kredilerini, yurtiçi bankalardan para piyasaları borçlanmalarını ve uluslararası piyasalardaki repo işlemleri ile uluslararası tahvil sermaye piyasalarında borç senetleri çıkarılmasını içermektedir.

Tarihsel olarak, Grup'un başlıca fon kaynağı müşterileri mevduatları oluşturmuştur. 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011, 2010, 2009 tarihleri itibarıyla, müşterilerin mevduatları, Grup'un toplam borçları sırasıyla, %75,7, % 70,9, %78,2 ve %76,3'ünü temsil etmiştir. Temmuz 2012'de, Halkbank 19 Temmuz 2017 vadeli 750 milyon ABD Doları toplam anapara tutarlı %4,875 faiz oranı üzerinden tahvil ihraç etmiştir. Tahviller, Halkbank tarafından verilmiş, rehin yasağı, bazı idare izinlerin muhafazası, ilişkili kişilerle bazı işlemlerden kaçınmak ve bazı finansal raporlama yükümlülükleri dahil bazı önemli taahhütleri içermektedir. Bu sınırlayıcı taahhütler Halkbank'ın operasyonlarını olumsuz şekilde etkileyebilir. Ayrıca, bu taahhütlerden herhangi birinin ihlali tahvillere ilişkin bir temerrüt sonucunu doğurabilir; ki bu halde tahvil sahipleri tahvillere ilişkin tüm tutarların muaccel olmasını ve derhal ödenmesini talep edebilirler. Eğer tahvil sahipleri tutarların geri ödemesini bu şekilde hızlandırılırsa, Halkbank'ın tahvillere ilişkin borçlarını geri ödeyebilecek yeterli aktife sahip olacağına veya bu borçları refinanse edecek yeterli miktarda fon için borçlanabileceğinin güvencesi verilemez. Halkbank yeni finansman bulabilse dahi, bu finansman ticari açıdan makul veya Halkbank'ın kabul edebileceği hükümlerde olmayabilir.

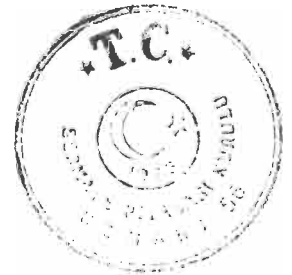
Grup'un menkul kıymetler portföyü büyük ölçüde vadesine kadar elde tutulan yatırımlardan oluşmaktadır. 30 Haziran 2012 itibarıyla, Grup'un menkul kıymetler portföyünün yaklaşık %40'ı satılmayı hazır menkul kıymetlerden, geri kalan yaklaşık %60'ı ise vadesine kadar elde tutulan menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

Net Likidite Açığı

Aktiflerin ve pasiflerin vadelerinin ve faiz oranlarının birbirlerini karşılaması ve kontrollü bir şekilde uyumsuz olması Grup'un yönetimi için esaslı bir unsurdur. Yapılan işlemler sıklıkla belirsiz süreli ve farklı türlerde olduğu için, bankaların aktif ve pasiflerinin vadelerinin ve faiz oranlarının birbirlerini tamamen karşılaması olağan değildir. Üstelik, Türkiye'deki mevduatların kısa vadeli yapısı sebebiyle, Türk bankalarında vade uyumsuzlukları sıkça rastlanan bir sorundur. Halkbank yönetimi, bir kredi kullandırma taahhüdü fonlama yapılmadan sona erebileceği veya feshedilebileceği için, bu taahhüdün mutlaka ileride bir nakit ihtiyacını temsil etmemesi sebebiyle, garanti ve standby akreditifler sebebiyle gelen ödeme talepleri için likidite ihtiyaçlarının taahhütlerin toplam cari sözleşmesel tutarından çok daha az olabileceği inancındadır.

Aşağıdaki tablolar, Grup'un varlık ve yükümlülüklerini kalan vadelerine göre belirttikleri tarihler uyarınca göstermektedir:

09 Kasım 2012



FINANS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
Etiler Kat: 2 - Etiler
Beşiktaş / İstanbul / T.C.
Tic. Sic. No: 274901/04535

Ahmet AKSU
Başkan V.

TÜRK HALK BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

30 Haziran 2012 itibarıyla	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 yıl ve Üzeri	Dağıtılmayan	Toplam
Varlıklar								
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler, K. Maden Deposu) ve TC Merkez Bankası	1.425.253	4.094.275	3.972.041	1.172.259	65.245	485	-	10.729.558
Bankalar	237.529	1.552.686	1.203	11.427	-	-	-	1.802.845
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	787	47.450	22.610	11.089	56.588	1.260	349	140.133
Para Piyasalarından Alacaklar	61	99.588	282	-	-	-	-	99.931
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	114.997	127.442	2.213.130	3.665.273	3.387.241	18.922	9.527.005
Verilen Krediler(2)	296.683	4.603.427	5.134.860	19.809.276	26.972.548	3.462.967	-	60.279.761
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	307.211	654.153	2.031.098	9.218.640	2.873.446	-	15.084.548
Diğer Varlıklar(3)	206.063	82.792	83.452	212.259	682.643	93.456	2.698.498	4.059.163
Toplam Varlıklar	2.166.376	10.902.426	9.996.043	25.460.538	40.660.937	9.818.855	2.717.769	101.722.944
Yükümlülükler								
Bankalar Mevduatı	4.647.922	2.855.404	419.966	543.517	31.689	-	-	8.498.498
Diğer Mevduat	11.766.491	41.170.013	13.604.655	2.911.278	200.694	4.396	-	69.657.527
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar(4)	3.421	1.878.776	462.657	1.205.612	1.642.388	1.554.765	-	6.747.619
Para Piyasalarına Borçlar	-	748.393	56.095	99.458	-	-	-	903.946
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	735.712	-	-	-	-	-	735.712
Muhtelif Borçlar	168.251	519.269	65.520	214.549	420.565	5	41.657	1.429.816
Diğer Yükümlülükler(1)	1.712.823	390.415	588.957	713.582	263.736	211.732	9.868.581	13.749.826
Toplam Yükümlülükler	18.298.908	48.297.982	15.197.850	5.687.996	2.559.072	1.770.898	9.910.238	101.722.944
Likidite Açığı	(16.132.532)	(37.395.556)	(5.201.807)	19.772.542	38.101.865	8.047.957	(7.192.469)	-
Önceki dönem								
Toplam Varlıklar	1.951.913	7.835.902	8.766.509	21.553.744	40.759.299	8.894.467	2.398.823	92.160.657
Toplam Yükümlülükler	16.030.744	41.271.250	14.501.429	7.785.334	1.753.990	2.028.561	8.789.349	92.160.657
Likidite Açığı	(14.078.831)	(33.435.348)	(5.734.920)	13.768.410	39.005.309	6.865.906	(6.390.526)	-

- (1) Özkaynaklar diğer yükümlülükler satırının dağıtılmayan kolonunda gösterilmiştir.
- (2) 281.687 TL özel karşılığı bulunmayan takipteki krediler diğer varlıklar satırının dağıtılmayan kolonu içerisinde gösterilmiştir.
- (3) Bilançoyu oluşturan aktif hesaplardan maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, iştirak ve bağlı ortaklıklar, ayniyat mevcudu, peşin ödenmiş giderler, ertelenmiş vergi aktifi ve takipteki alacaklar gibi bankacılık faaliyetlerinin sürdürülmesi için gereksinim duyulan, kısa zamanda nakde dönüşme şansı bulunmayan diğer aktif nitelikli hesaplar diğer varlıklar satırının dağıtılmayan kolonda gösterilmiştir.
- (4) Diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar alınan kredileri kapsamaktadır.



FINANS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkezi
B Blok Kat: 2-3 Etiler
Beşiktaş/İstanbul K.İ. 3430104535

Ahmet AKSU
Başkan V.

TÜRKİYE İZMİR BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

31 Aralık 2011 itibarıyla	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 yıl ve Üzeri	Dağıtılma-mayan	Toplam
Varlıklar								
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler, K.Maden Deposu) ve TC Merkez Bankası	1.191.958	1.758.650	2.813.389	1.479.154	44.311	271	-	7.287.733
Bankalar	160.668	1.303.981	74.056	-	-	-	-	1.538.705
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	13.694	8.942	38.935	6.037	76.305	5.586	-	149.499
Para Piyasalarından Alacaklar	-	33.313	-	-	-	-	-	33.313
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	4.965	285.019	196.696	481.377	5.184.512	3.222.280	15.571	9.390.420
Verilen Krediler(2)	279.619	4.186.597	4.748.500	18.311.583	24.939.550	3.547.983	-	56.013.832
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	190.855	803.965	1.106.406	9.918.148	2.045.084	-	14.064.458
Diğer Varlıklar(3)	301.009	68.545	90.968	169.187	596.473	73.263	2.383.252	3.682.697
Toplam Varlıklar	1.951.913	7.835.902	8.766.509	21.553.744	40.759.299	8.894.467	2.398.823	92.160.657

Yükümlülükler								
Bankalar Mevduatı	3.040.932	3.707.469	64.100	37.665	130.671	-	-	6.980.837
Diğer Mevduat	10.281.894	31.895.565	13.168.394	3.755.619	139.163	7.038	-	59.247.673
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar(4)	3.046	234.052	466.330	3.280.519	1.215.422	1.810.976	-	7.010.345
Para Piyasalarına Borçlar	-	4.271.473	332.118	338.118	-	-	-	4.941.709
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	495.611	-	-	-	-	-	495.611
Muhtelif Borçlar	1.103.442	24.638	456	12.586	2.909	-	27.356	1.171.387
Diğer Yükümlülükler(1)	1.601.430	642.442	470.031	360.827	265.825	210.547	8.761.993	12.313.095
Toplam Yükümlülükler	16.030.744	41.271.250	14.501.429	7.785.334	1.753.990	2.028.561	8.789.349	92.160.657

Likidite Açığı	(14.078.831)	(33.435.348)	(5.734.920)	13.768.410	39.005.309	6.865.906	(6.390.526)	-
-----------------------	---------------------	---------------------	--------------------	-------------------	-------------------	------------------	--------------------	----------

Önceki dönem								
Toplam Varlıklar	2.147.289	9.940.355	5.843.965	13.716.454	32.293.192	6.711.709	2.373.915	73.026.879
Toplam Yükümlülükler	11.535.150	35.894.310	11.055.729	4.342.346	1.064.092	1.538.743	7.596.509	73.026.879

Likidite Açığı	(9.387.861)	(25.953.955)	(5.211.764)	9.374.108	31.229.100	5.172.966	(5.222.594)	-
-----------------------	--------------------	---------------------	--------------------	------------------	-------------------	------------------	--------------------	----------

- (1) Özkaynaklar diğer yükümlülükler satırının dağıtılmayan kolonunda gösterilmiştir.
(2) 269.771 TL özel karşılığı bulunmayan takipteki krediler diğer varlıklar satırının dağıtılmayan kolonu içerisinde gösterilmiştir.
(3) Bilançoyu oluşturan aktif hesaplardan maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, iştirak ve bağlı ortaklıklar, ayrıyat mevcudu, peşin ödenmiş giderler, ertelenmiş vergi aktif ve takipteki alacaklar gibi bankacılık faaliyetlerinin sürdürülmesi için gereksinim duyulan, kısa zamanda nakde dönüşme şansı bulunmayan diğer aktif nitelikli hesaplar diğer varlıklar satırının dağıtılmayan kolonunda gösterilmiştir.
(4) Diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar alınan kredileri kapsamaktadır.

31 Aralık 2010 itibarıyla	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 yıl ve Üzeri	Dağıtılma-mayan	Toplam
Varlıklar								
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler, K.Maden Deposu) ve TC Merkez Bankası	869.850	1.431.186	1.895.188	437.200	15.311	273	557	4.649.565
Bankalar	99.623	913.003	42	-	-	-	-	1.012.668
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	11.878	12.331	21.322	35.946	8.510	-	89.987
Para Piyasalarından Alacaklar	-	216.125	-	-	-	-	-	216.125
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	606.036	166.728	315.744	4.478.333	1.914.514	13.635	7.494.990
Verilen Krediler	763.451	6.602.538	3.451.949	12.189.567	17.746.214	3.249.545	-	44.003.264
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	146.552	307.483	752.482	10.004.456	1.538.867	-	12.749.840
Diğer Varlıklar	414.365	13.037	10.244	139	12.932	-	2.359.723	2.810.440
Toplam Varlıklar	2.147.289	9.940.355	5.843.965	13.716.454	32.293.192	6.711.709	2.373.915	73.026.879

Yükümlülükler								
Bankalar Mevduatı	1.175.579	1.974.261	52.911	21.077	-	-	-	3.223.828
Diğer Mevduat	7.501.465	31.120.340	10.327.990	2.302.765	76.634	1.393	-	51.330.587
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	801	92.981	218.836	1.365.391	772.041	1.376.037	-	3.826.087
Para Piyasalarına Borçlar	-	2.556.367	337.188	387.268	-	-	-	3.280.823
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	760.202	15.029	-	-	-	-	-	775.231
Diğer Yükümlülükler	2.097.103	135.332	118.804	265.845	215.417	161.313	7.596.509	10.590.323
Toplam Yükümlülükler	11.535.150	35.894.310	11.055.729	4.342.346	1.064.092	1.538.743	7.596.509	73.026.879

Likidite Açığı	(9.387.861)	(25.953.955)	(5.211.764)	9.374.108	31.229.100	5.172.966	(5.222.594)	-
-----------------------	--------------------	---------------------	--------------------	------------------	-------------------	------------------	--------------------	----------

Önceki dönem								
Toplam Varlıklar	1.986.570	6.939.171	6.112.756	14.694.207	23.908.761	4.914.103	2.227.223	60.782.791
Toplam Yükümlülükler	7.874.288	30.809.066	11.691.568	2.423.386	862.635	1.202.722	5.919.126	60.782.791

Likidite Açığı	(5.887.718)	(23.869.895)	(5.578.812)	12.270.821	23.046.126	3.711.381	(3.691.903)	-
-----------------------	--------------------	---------------------	--------------------	-------------------	-------------------	------------------	--------------------	----------

- (1) Özkaynaklar diğer yükümlülükler satırının dağıtılmayan kolonunda gösterilmiştir.
(2) 293.223 TL özel karşılığı bulunmayan takipteki krediler diğer varlıklar satırının dağıtılmayan kolonu içerisinde gösterilmiştir.
(3) Bilançoyu oluşturan aktif hesaplardan maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, iştirak ve bağlı ortaklıklar, ayrıyat mevcudu, peşin ödenmiş giderler, ertelenmiş vergi aktif ve takipteki alacaklar gibi bankacılık faaliyetlerinin sürdürülmesi için gereksinim duyulan, kısa zamanda nakde dönüşme şansı bulunmayan diğer aktif nitelikli hesaplar diğer varlıklar satırının dağıtılmayan kolonunda gösterilmiştir.
(4) Diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar alınan kredileri kapsamaktadır.

İNANIS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
K. Kat: 3. Kat
Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 270945/35

283
Ahmet AKSU
Başkan V.

09 Kasım 2012
TÜRKİYE MALK BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Piyasa Riski

Piyasa riski, piyasa fiyatlarındaki ve oranlarındaki (faiz oranları ve döviz kurları da dahil) ve bunların volatilitesindeki değişikliklere bağlı olarak oluşan belirsizliklerden kaynaklanmaktadır. Halkbank yönetimi, faiz oranı riskinin, Grup'un karşı karşıya olduğu piyasa riskini oluşturan en önemli unsuru olduğuna inanmaktadır.

Grup, Bankaların "Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" esaslarına göre piyasa riskini minimize etmek istemektedir. Yönetim Kurulu Grup'un maruz kalabileceği piyasa riskinin seviyesi için sınırlar koymaktadır. Söz konusu limitler dönemsel olarak piyasa koşullarına ve Grup'un stratejisine göre gözden geçirilmektedir.

Grup tarafından alınan finansal pozisyonlarla ilgili faiz oranı ve döviz kuru riskleri (hem bilanço hem de bilanço dışı) Risk Yönetimi Birimi tarafından ölçülmekte ve izlenmektedir. BDDK tarafından belirlenen sermaye yeterliliği hesaplanmasında Riske Maruz Değer ("RMD") standart yöntem ile hesaplanmaktadır. Standart yöntem dışında, ayrıca RMD Grup'un kendi içsel modeli kullanılarak da hesaplanmaktadır. İçsel modelin performansını ölçmek amacıyla model çıktılarının geriye dönük testleri düzenli olarak yapılmaktadır. Ayrıca, beklenmeyen olayların Grup'un sermaye yeterlilik oranları üzerindeki etkilerini ölçmek için stres testleri ve senaryo analizleri periyodik olarak yapılmaktadır. RMD %99 güven aralığı ve 10 günlük elde tutma süresi ile tarihsel benzetim ve parametrik yöntem olmak üzere iki farklı yöntem ile hesaplanmaktadır ve söz konusu yöntemler Grup'un üst düzey yöneticilerine günlük olarak rapor edilmektedir.

Günlük likidite ve faiz oranı duyarlılık analizleri de ayrıca hazırlanmaktadır. Aylık piyasa risk ölçümleri ve haftalık kur riski ölçüm sonuçları Grup'un üst düzey yöneticilerine rapor edilmektedir. Buna ek olarak, söz konusu verilere BDDK'ya rapor edilen haftalık, aylık veya üç aylık yasal raporlamalar da dahildir. Ayrıca, günlük piyasa analiz raporları ve haftalık makro ekonomik risk analiz raporları hazırlanmakta ve Halkbank Hazine Yönetimi ve Risk Yönetimi Birimi başkanı da dahil olmak üzere ilgili personele sunulmaktadır.

Aşağıdaki tablolar, altı aylık olarak 30 Haziran 2012 için ve sona ermiş olan yıllar için 31 Aralık 2011, 2010 ve 2009 uyarınca Grup'un RMD'sini (BDDK'nın standart metotları kullanılarak hesaplanmıştır) göstermektedir.

09 Kasım 2012



FINANS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
3. Kat: 2/3 Etiler
Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
212 310 3535

284
TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ahmet AKSU
Başkan V.

30 Haziran 2012 itibarıyla
Ortalama.....
Maksimum
Minimum.....

BDDK		
Altı ayın sonu itibarıyla		
30 Haziran 2012		
Faiz oranı	Kur	Toplam
RMD	RMD	RMD
(TL bin)		
20,308	2,372	21,188
28,714	3,259	29,432
54,105	6,379	53,951
19,951	1,274	21,188

31 Aralık 2011
Ortalama.....
Maksimum
Minimum.....

BDDK		
Altı ayın sonu itibarıyla		
31 Aralık 2011		
Faiz oranı	Kur	Toplam
RMD	RMD	RMD
(TL bin)		
29,703	1,592	37,103
34,546	3,111	34,964
67,765	12,550	67,576
20,518	851	20,939

31 December 2010
Ortalama.....
Maksimum
Minimum.....

BDDK		
Altı ayın sonu itibarıyla		
31 Aralık 2010		
Faiz oranı	Kur RMD	Toplam
RMD	RMD	RMD
(TL bin)		
28,704	2,747	30,948
28,338	1,367	28,694
49,265	6,840	49,712
17,434	21	17,712

31 Aralık 2009 itibarıyla.....
Ortalama.....
Maksimum
Minimum.....

BDDK		
Altı ayın sonu itibarıyla		
31 Aralık 2009		
Faiz Oranı	Kur RMD	Toplam
RMD	RMD	RMD
(TL bin)		
16,142	658	16,489
16,680	1,306	17,022
28,797	5,526	28,650
8,439	73	9,135

09 Kasım 2012



FINANS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
8 Kat Kat: 2-3 Etiler
Beşiktaş/İstanbul T.C. 3399094535

285
Ahmet AKSU
Başkan V.

TÜRK MİLLİ BANKASI A.Ş.
MÜDÜRLÜĞÜ

Kur Riski

Yabancı para kuru riski piyasadaki olumsuz döviz kuru hareketleriyle ortaya çıkan zarar riskidir. Yabancı para aktif ve pasif kalemlerle birlikte vadeli alım ve satım taahhütleri kur riskinin doğmasına neden olmaktadır.


Halkbank yönetimi, uyguladığı riskten kaçınma stratejileri sayesinde, Grup'un kur riskinin oldukça sınırlı olduğuna inanmaktadır ve böylelikle Grup'un kur riski izlenir.

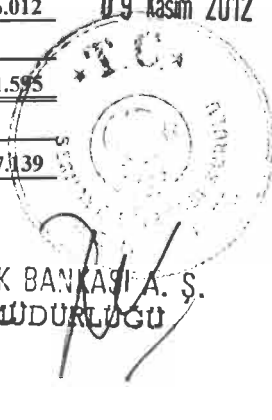
Grup, kur riskini esas itibarıyla döviz varlıkları ile yükümlülükleri arasındaki dengeyi sağlamak suretiyle hedge etmektedir. Gerekli görüldüğü takdirde, Grup diğer bankalarla yabancı para kuru takaslama (swap) işlemlerine girmektedir.

Aşağıdaki tablolar Grup'un varlıklarının, yükümlülüklerinin ve bilanço dışı kalemlerinin toplamının, aşağıda yazan tarihler itibarıyla birbirlerinden farklı kurlarda göstermektedir

30 Haziran 2012 itibarıyla	EURO	USD	DİĞER YP	TOPLAM
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler, K.Maden Deposu) ve TC Merkez Bnk.	5.864.473	35.718	1.261.493	7.161.684
Bankalar	1.538.800	108.208	86.873	1.733.881
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar ⁽³⁾	8.731	51.586	182	60.499
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar ⁽⁵⁾	708.327	518.489	10.232	1.237.048
Verilen Krediler ⁽²⁾	6.695.414	10.494.836	152.589	17.342.839
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları)	136.944	-	-	136.944
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	888.977	1.556.413	37.797	2.483.187
Maddi Duran Varlıklar	-	-	22.545	22.545
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-
Diğer Varlıklar ⁽³⁾	457.801	407.419	20.570	885.790
Toplam Varlıklar	16.299.467	13.172.669	1.592.281	31.064.417
Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	5.373.642	585.139	176.894	6.135.675
Döviz Tevdiat Hesabı	12.392.808	7.167.545	2.362.625	21.922.978
Para Piyasalarına Borçlar	-	99.458	-	99.458
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	4.009.906	2.192.762	3.024	6.205.692
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	21.164	34.681	8.918	64.763
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler ⁽³⁾	120.161	128.976	18.309	267.446
Toplam Yükümlülükler	21.917.681	10.208.561	2.569.770	34.696.012
Net Bilanço Pozisyonu	-5.618.214	2.964.108	-977.489	-3.631.595
Net Nazım Hesap Pozisyonu	5.740.583	-3.218.926	1.035.482	3.557.139

FINANS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
B K Katı No: 2-B Etiler
Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic Sic No: 27880104535

286

Ahmet AKSU
Başkan V.

09 Kasım 2012

T.C. HALKBANKASI A.Ş.
MÜDÜRLÜĞÜ

Türev Finansal Araçlardan Alacaklar ⁽⁴⁾	5.859.346	850.458	1.123.275	7.833.079
Türev Finansal Araçlardan Borçlar ⁽⁴⁾	118.763	4.069.384	87.793	4.275.940
Gayrinakdi Krediler ⁽¹⁾	3.462.947	6.231.174	235.063	9.929.184

Önceki Dönem

Toplam Varlıklar	14.853.627	12.873.718	1.013.780	28.741.125
Toplam Yükümlülükler	16.374.193	11.075.793	2.510.662	29.960.648
Net Bilanço Pozisyonu	-1.520.566	1.797.925	-1.496.882	-1.219.523

Net Bilanço Nazım Hesap Pozisyonu	1.320.390	-1.761.588	1.563.783	1.122.585
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	1.452.427	744.174	1.716.874	3.913.475
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	132.037	2.505.762	153.091	2.790.890
Gayrinakdi Krediler ⁽¹⁾	2.806.749	6.050.271	173.150	9.030.170

(1) Gayrinakdi krediler bilançoda gözükmeyenler kalemine dahil edilmemiştir.

31 Aralık 2011 itibarıyla	EURO	USD	DİĞER YP	TOPLAM
---------------------------	------	-----	----------	--------

Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler, K.Maden Deposu) ve TC Merkez Bnk.	3.971.057	46.540	758.939	4.776.536
Bankalar	1.330.188	111.886	58.063	1.500.137
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar ⁽³⁾	8.707	69.328	65	78.100
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar ⁽⁵⁾	729.509	880.494	1.067	1.611.070
Verilen Krediler ⁽²⁾	7.293.948	10.324.264	120.235	17.738.447
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları)	131.273	-	-	131.273
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	963.095	1.038.428	43.702	2.045.225
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	22.334	22.334
Diğer Varlıklar ⁽³⁾	425.850	402.778	9.375	838.003
Toplam Varlıklar	14.853.627	12.873.718	1.013.780	28.741.125

Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	2.770.009	638.625	178.549	3.587.183
Döviz Tevdiat Hesabı	9.130.473	7.160.229	2.320.989	18.611.691
Para Piyasalarına Borçlar	139.070	708.860	-	847.930
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	4.244.383	2.329.052	1.600	6.575.035
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	29.627	57.291	28	86.946
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler ⁽³⁾	60.631	181.736	9.496	251.863
Toplam Yükümlülükler	16.374.193	11.075.793	2.510.662	29.960.648

Net Bilanço Pozisyonu	-1.520.566	1.797.925	-1.496.882	-1.219.523
------------------------------	-------------------	------------------	-------------------	-------------------

Net Nazım Hesap Pozisyonu	1.320.390	-1.761.588	1.563.783	1.122.585
----------------------------------	------------------	-------------------	------------------	------------------

FINANS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
B Katı No: 2/1 Etiler
Beşiktaş/İstanbul T.C. 34398
Tic Sicil No: 274901/01535

287
Ahmet AKSU
Başkan V.

31.12.2011
TÜRK İÇTİP BANKASI A.Ş.
MÜDÜRLÜĞÜ
C. 0-9 Kasım 2012

Türev Finansal Araçlardan Alacaklar ⁽⁴⁾	1.452.427	744.174	1.716.874	3.913.475
Türev Finansal Araçlardan Borçlar ⁽⁴⁾	132.037	2.505.762	153.091	2.790.890
Gayrinakdi Krediler ⁽¹⁾	2.806.749	6.050.271	173.150	9.030.170

Önceki Dönem

Toplam Varlıklar	8.535.408	9.908.242	115.825	18.559.475
Toplam Yükümlülükler	9.571.395	9.370.070	590.723	19.532.188
Net Bilanço Pozisyonu	-1.035.987	538.172	-474.898	-972.713

Net Bilanço Nazım Hesap Pozisyonu	924.144	-623.219	485.200	786.125
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	987.958	702.391	561.481	2.251.830
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	63.814	1.325.610	76.281	1.465.705
Gayrinakdi Krediler ⁽¹⁾	1.973.961	3.899.018	105.560	5.978.539

(1) Gayrinakdi krediler bilançoda gözükmeyenler kalemine dahil edilmemiştir.

31 Aralık 2010 itibarıyla	EURO	USD	DİĞER YP	TOPLAM
---------------------------	------	-----	----------	--------

Varlıklar

Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler, K.Maden Deposu) ve TC Merkez Bnk.	1.831.074	31.234	4.608	1.866.916
Bankalar	144.411	727.885	37.040	909.336
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar ⁽³⁾	886	28.451	294	29.631
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	797.240	759.235	-	1.556.475
Verilen Krediler ⁽²⁾	4.754.139	7.302.958	71.983	12.129.080
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları)	115.566	-	-	115.566
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	875.896	1.035.576	-	1.911.472
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	40	-	7	47
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-
Diğer Varlıklar ⁽³⁾	16.156	22.903	1893	40.952
Toplam Varlıklar	8.535.408	9.908.242	115.825	18.559.475

Yükümlülükler

Bankalar Mevduatı	1.216.575	612.543	10.037	1.839.155
Döviz Tevdiat Hesabı	5.725.714	6.962.472	577.159	13.265.345
Para Piyasalarına Borçlar	-	614.156	-	614.156
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	2.584.461	1.036.569	1.628	3.622.658
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	2.793	16.539	30	19.362
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler ⁽³⁾	41.852	127.791	1.869	171.512
Toplam Yükümlülükler	9.571.395	9.370.070	590.723	19.532.188

Net Bilanço Pozisyonu	-1.035.987	538.172	-474.898	-972.713
------------------------------	-------------------	----------------	-----------------	-----------------

FINANS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
B Blok Kat: 3 Kat
Beşiktaş/İstanbul T.C. 34390-5335

288

Ahmet AKSU
Başkan V.

TÜRK Halk Bankası A.Ş.
MÜDÜRLÜĞÜ

09 Kasım 2012

Net Nazım Hesap Pozisyonu	924.144	-623.219	485.200	786.125
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar ⁽⁴⁾	987.958	702.391	561.481	2.251.830
Türev Finansal Araçlardan Borçlar ⁽⁴⁾	63.814	1.325.610	76.281	1.465.705
Gayrinakdi Krediler ⁽¹⁾	1.973.961	3.899.018	105.560	5.978.539
Önceki Dönem				
Toplam Varlıklar	7.128.604	8.245.901	103.719	15.478.224
Toplam Yükümlülükler	9.576.976	7.109.283	379.570	17.065.829
Net Bilanço Pozisyonu	-2.448.372	1.136.618	-275.851	-1.587.605
Net Bilanço Nazım Hesap Pozisyonu	2.314.355	-1.287.660	265.911	1.292.606
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	2.565.883	734.540	526.630	3.827.053
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	251.528	2.022.200	260.719	2.534.447
Gayrinakdi Krediler ⁽¹⁾	1.803.456	3.730.247	58.274	5.591.977

(1) Gayrinakdi krediler bilançoda gözükmeyenler kalemine dahil edilmemiştir.

Faiz Oranı Riski

Faiz oranı riski piyasadaki olumsuz faiz oranı hareketleriyle ortaya çıkan zarar riskidir. Grup bilanço kalemlerinin piyasa değeri dalgalanmaları yoluyla faiz oranı riskine maruz kalmaktadır, örneğin fiyat riski, ya da faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisi. Türkiye’de faiz oranları volatilitesi yüksek olmuştur ve olmaya da devam edecektir. Bu sebeple, faiz oranı riski Grup’un bilanço yönetiminin önemli bir parçasını oluşturmaktadır. Grup’un Risk Yönetim Birimi’nin önceliği Grup’u faiz oranlarındaki volatilitenin etkilerinden korumaktır.

Faiz oranı riski, faize hassas varlık ve yükümlülükler arasında kurulan denge sayesinde portföy bazında etkin bir biçimde yönetilmektedir. Aktiflerin ve pasiflerin süreleri arasında denge kurulmasına özel önem verilmektedir. Durasyon, Gap ve duyarlılık analizleri, faiz oranı riskini yönetebilmek için kullanılan ana yöntemlerdir.

Faiz gelirlerine ilişkin simülasyonlar Grup’un bütçeleme sürecinde kullanılan tahmini ekonomik göstergeler dikkate alınarak yapılır. Grup, piyasa faizlerinde oluşan dalgalanmaların finansal pozisyonu ve nakit akışları üzerindeki etkilerini minimize etmek için, bütçe hedeflerini revize etmektedir.

Aşağıdaki tabloda yer alanlar tekrar fiyatlandırma tarihlerini baz alarak Grup’un faiz oranı üzerindeki hassasiyetini göstermektedir:

30 Haziran 2012 itibarıyla	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, K.Maden Deposu) ve TC Merkez Bankası Bankalar	23.885	-	-	-	-	10.705.673	10.729.558
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	1.570.021	1.203	11.427	-	-	220.194	1.802.845
Para Piyasalarından Alacaklar	47.463	22.577	10.245	57.452	1.260	1.136	140.133
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	99.870	-	-	-	-	61	99.931
Verilen Krediler	1.279.191	1.470.584	2.683.040	2.651.381	1.423.887	18.922	9.527.005
Vadeye Kadar Elde Tut. Yatırımlar	28.333.165	6.808.128	10.578.096	11.567.607	1.957.727	1.035.038	60.279.761
Diğer Varlıklar ^{(1), (2)}	3.580.457	4.128.666	2.696.687	3.054.892	1.623.846	-	13.084.548
Diğer Varlıklar ^{(1), (2)}	127.097	40.894	184.442	495.658	204.701	3.006.371	4.059.163
Toplam Varlıklar	35.061.149	12.472.052	16.163.937	17.826.990	5.211.421	14.987.395	101.722.944

FINANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
Kat: 9 No: 23 Etiler
Beşiktaş / İstanbul Tic. Sic. No: 273197/01535

289

Ahmet AKSU
Başkan V.

09 Kasım 2012
TÜRK YATIRIM MENKUL DEĞERLER BANKASI A.Ş.
MÜDÜRLÜĞÜ

Vadeye Kadar Elde Tut. Yatırımlar	3.262.196	3.824.793	1.568.526	2.912.404	1.181.921	- 12.749.840
Diğer Varlıklar ^{(1), (2)}	36.375	-	-	-	-	2.774.065 2.810.440
Toplam Varlıklar	20.647.54	8 11.427.468	12.287.280	16.400.905	3.967.869	8.295.809 73.026.879
Yükümlülükler						
Bankalar Mevduatı	1.974.261	52.911	21.077	-	-	1.175.579 3.223.828
Diğer Mevduat	31.121.71	8 10.331.467	2.373.468	2.469	-	7.501.465 51.330.587
Para Piyasalarına Borçlar	2.556.367	337.188	387.268	-	-	- 3.280.823
Muhtelif Borçlar	15.029	-	-	-	-	760.202 775.231
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	- -
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar ⁽⁴⁾	1.072.743	1.830.161	711.700	93.338	115.650	2.495 3.826.087
Diğer Yükümlülükler ⁽³⁾	1.162.042	76.225	85.326	-	-	9.266.730 10.590.323
Toplam Yükümlülükler	37.902.16	0 12.627.952	3.578.839	95.807	115.650	18.706.471 73.026.879
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	- 8.708.441	16.305.098	3.852.219	-	- 28.865.758
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(17.254.61)	(1.200.484)	-	-	-	(28.865.75)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	70.776	230.923	-	-	-	- 301.699
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	(35.363)	(37.586)	-	(198.070)	-	- (271.019)
Toplam Pozisyon	(17.219.19)	(1.007.147)	8.708.441	16.107.028	3.852.219	(10.410.662) 30.680

- (1) 222.820 TL net ertelenmiş vergi aktif, diğer varlıklar satırının faizsiz kolonunda gösterilmiştir.
(2) 293.223 TL özel karşılığı bulunmayan takipteki krediler diğer varlıklar satırının faizsiz kolonu içerisinde gösterilmiştir.
(3) Özkaynaklar toplamı diğer yükümlülükler satırının faizsiz kolonu içerisinde gösterilmiştir.
(4) Diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar alınan kredileri kapsamaktadır.

Operasyonel Risk

Operasyonel risk, iç süreçlerdeki başarısızlıklardan, çalışanların veya işletme içindeki sistemin yetersizliğinden ve hatalarından veya dış etkenlerden kaynaklanan dolaylı veya dolaysız olarak zarar edilmesi durumunu ifade etmektedir.

Grup, 2005 yılından bu yana Basel II koşullarına uyum sağlayabilmek ve operasyonel zararların analizi, değerlendirilmesi ve azaltılması için tarihsel operasyonel risk kayıp verilerini toplamaktadır. Operasyonel risklerden doğan tarihsel kayıplar sıklık ve büyüklüklerine göre sıralanmaktadır. Ayrıca, kayıp verileri, Basel II çerçevesinde olay türlerine ve iş kollarına göre sınıflandırılmaktadır. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, Halkbank'ın operasyonel risklere ilişkin risk ağırlıklı varlık tutarı 7.527 milyon TL'dir. Ancak bu rakam solo bazdadır. Konsolide veriler kullanılabilir ise, söz konusu rakam 7.731 milyon TL olacaktır. Basel II kapsamında Temel Gösterge Yaklaşımı kullanılarak hesaplandığında sermaye ihtiyaçları solo Sermaye Yeterlilik Rasyoları için 601 milyon TL iken, konsolide Sermaye Yeterlilik Rasyoları için 623 milyon TL'dir.

Grup, operasyonel riskle ilgili sermaye ihtiyacını ölçmek amacıyla, Gelişmiş Ölçüm Yaklaşımları kullanmak suretiyle düzenli olarak her yıl tarihsel kayıp verilerini esas alarak çalışmalar yapmaktadır.

Grup deprem, yangın veya terör saldırısı durumunda kullanacağı acil eylem planlarını yapmıştır.

İNANS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nişpetiye Cad. Akmerkez
8 Kuleli Kat: 2-3 Etiler
Beşiktaş/İstanbul / T.C. 3399 04535

291

İNANÇ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Başkan V.

09 Kasım 2012

İTİFAK HALK BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ