

**TÜRKİYE CUMHURİYET  
MERKEZ BANKASI A.Ş.**

**31 ARALIK 2011 TARİHİ  
İTİBARIYLA FİNANSAL  
TABLOLAR VE BAĞIMSIZ  
DENETİM RAPORU**

## 1 OCAK-31 ARALIK 2011 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası A.Ş.  
Banka Meclisi'ne  
Ankara

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası A.Ş.'nin ("Banka") 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, kapsamlı gelir tablosunu, öz sermaye değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve diğer dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

### **Banka Yönetiminin Sorumluluğuna İlişkin Açıklama**

Banka yönetimi finansal tabloların Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından ve doğru bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata veya hileden kaynaklanan önemli ölçüde yanlış düzenleme içermeyecek biçimde hazırlanmasını ve doğru olarak sunulmasını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve muhafaza edilmesini, mevcut koşullar altında makul muhasebe tahminlerinin yapılmasını, uygun muhasebe politikalarının seçilmesini ve uygulanmasını içermektedir.

### **Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama**

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Denetim çalışmalarımız Uluslararası Denetim Standartları'na uygun olarak yapılmıştır. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve denetimin, finansal tablolarda önemli bir hata bulunmadığı hususunda makul bir güvence sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Denetim, finansal tablolardaki tutarlar ve açıklamalarla ilgili destekleyici kanıt toplamak amacıyla, denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların, hata veya hileden kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere, önemli ölçüde yanlış düzenleme içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, denetçinin kanaatine göre yapılır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin finansal tabloların hazırlanması ve doğru sunumu ile ilgili iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmakla birlikte, amaç iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, mevcut koşulların gerektirdiği denetim tekniklerini geliştirmektir. Denetim, aynı zamanda işletme yönetimi tarafından uygulanan muhasebe politikalarının uygunluğu ve yapılan muhasebe tahminlerinin makullüğünün yanında finansal tabloların genel sunuş şeklinin değerlendirilmesini de içermektedir.

Elde ettiğimiz denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

## **Bağımsız Denetçi Görüşü**

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası A.Ş.'nin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

## **Diğer Husus**

Banka'nın 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, bir başka denetim şirketi tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuş olup söz konusu denetim şirketi, 7 Mart 2011 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

İstanbul, 5 Mart 2012

**DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.**  
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

FİNANSAL TABLOLAR  
31 ARALIK 2011

İÇİNDEKİLER		SAYFA
BİLANÇO .....		1
GELİR TABLOSU .....		2
KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....		3
ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU.....		4
NAKİT AKIM TABLOSU.....		5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR.....		6-52
NOT 1	GENEL BİLGİ .....	6
NOT 2	SUNUM ESASLARI .....	6-13
NOT 3	ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ .....	13-22
NOT 4	FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ.....	22-39
NOT 5	ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİNLERİ VE MUHASEBE POLİTİKALARININ UYGULANMASINDA VERİLEN KARARLAR.....	40
NOT 6	NAKİT DEĞERLER VE ALTIN REZERVLERİ .....	40
NOT 7	BANKALARDAN ALACAKLAR .....	40
NOT 8	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR .....	41
NOT 9	VERİLEN KREDİ VE AVANSLAR .....	41
NOT 10	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR .....	42
NOT 11	MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	43
NOT 12	MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR.....	43
NOT 13	DİĞER VARLIKLAR .....	44
NOT 14	TEDAVÜLDEKİ BANKNOTLAR.....	44
NOT 15	BANKALARA BORÇLAR.....	44
NOT 16	DİĞER MEVDUATLAR.....	44-45
NOT 17	IMF'YE BORÇLAR.....	45
NOT 18	DİĞER ALINAN BANKA KREDİLERİ .....	45
NOT 19	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER.....	45
NOT 20	VERGİLER .....	46-47
NOT 21	KIDEM TAZMİNATI YÜKÜMLÜLÜĞÜ.....	48
NOT 22	NET FAİZ GELİRİ.....	49
NOT 23	NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRİ .....	49
NOT 24	TEMETTÜ GELİRİ.....	49
NOT 25	KUR FARKI KÂRI, NET .....	50
NOT 26	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ.....	50
NOT 27	TAAHHÜTLER VE ŞARTA BAĞLI YÜKÜMLÜLÜKLER .....	50
NOT 28	SERMAYE.....	51
NOT 29	GEÇMİŞ YILLAR KÂRLARI VE YASAL YEDEKLER.....	51
NOT 30	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....	51
NOT 31	İLİŞKİLİ TARAFLARLA BAKİYELER VE İŞLEMLER .....	52

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		31 Aralık 2011	31 Aralık 2010	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
	Notlar	Bin TL	Bin TL	Milyon ABD Doları (*)	Milyon ABD Doları(*)
<b>VARLIKLAR</b>					
Nakit değerler ve altın rezervleri	6	19.515.995	8.927.630	10.332	5.775
Bankalardan alacaklar	7	63.974.262	25.930.729	33.869	16.773
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar	8	132.421.605	118.165.968	70.105	76.433
Verilen kredi ve avanslar	9	3.039.303	711.370	1.609	460
Satılmaya hazır finansal varlıklar	10	534.382	418.052	283	270
Maddi duran varlıklar	11	234.747	239.494	124	155
Maddi olmayan varlıklar	12	8.174	5.530	4	4
Diğer varlıklar	13	82.227	110.087	43	71
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>219.810.695</b>	<b>154.508.860</b>	<b>116.369</b>	<b>99.941</b>
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>					
Tedavüldeki banknotlar	14	55.103.174	48.937.560	29.172	31.654
Bankalara borçlar	15	91.295.269	56.190.942	48.333	36.346
Diğer mevduatlar	16	37.383.785	33.718.573	19.791	21.810
Uluslararası Para Fonu'na ("IMF") borçlar	17	10.127	8.315	5	5
Diğer alınan banka kredileri	18	516.143	1.101.946	273	713
Diğer yükümlülükler	19	1.051.678	923.899	557	597
Vergi yükümlülüğü	20	723.002	-	383	-
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	20	3.895.923	1.437.952	2.063	930
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	21	91.477	82.084	48	53
<b>Toplam yükümlülükler</b>		<b>190.070.578</b>	<b>142.401.271</b>	<b>100.625</b>	<b>92.108</b>
<b>ÖZ SERMAYE</b>					
Ödenmiş sermaye	28	47.464	47.464	25	31
Birikmiş kâr		29.212.680	11.695.995	15.465	7.566
Diğer yedekler		479.973	364.130	254	236
<b>Toplam öz sermaye</b>		<b>29.740.117</b>	<b>12.107.589</b>	<b>15.744</b>	<b>7.833</b>
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZ SERMAYE</b>		<b>219.810.695</b>	<b>154.508.860</b>	<b>116.369</b>	<b>99.941</b>

(\*) ABD Doları cinsinden tutarlar, sadece okuyuculara kolaylık sağlaması amacıyla TL tutarlar üzerinden 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde Banka tarafından açıklanan resmi döviz alış kuru kullanılarak hesaplanmış olup bu finansal tabloların bir parçası değildir (Not 2.d).

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT GELİR TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		2011	2010	2011	2010
	Notlar	Bin TL	Bin TL	Milyon ABD Doları (*)	Milyon ABD Doları (*) (Yeniden düzenlenmiş -Not 3.f)
Faiz gelirleri	22	5.092.633	4.168.425	3.047	2.779
Faiz giderleri	22	(638.399)	(2.865.742)	(382)	(1.910)
<b>Net faiz geliri</b>		<b>4.454.234</b>	<b>1.302.683</b>	<b>2.665</b>	<b>869</b>
Ücret ve komisyon geliri	23	129.388	83.416	77	56
Ücret ve komisyon gideri	23	(13.347)	(10.471)	(8)	(7)
<b>Net ücret ve komisyon geliri</b>		<b>116.041</b>	<b>72.945</b>	<b>69</b>	<b>49</b>
Temettü geliri	24	1.446	18.955	1	13
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar değer artış/(azalışı)		(493.674)	65.662	(295)	44
Kur farkı kârı, net	25	19.314.179	2.957.969	11.556	1.972
Diğer faaliyet geliri		71.834	4.032	43	3
Krediler değer düşüklüğü zararları	9	(529.216)	(67.222)	(317)	(45)
Diğer faaliyet giderleri	26	(651.824)	(583.085)	(390)	(389)
<b>Vergi öncesi kâr</b>		<b>22.283.020</b>	<b>3.771.939</b>	<b>13.332</b>	<b>2.516</b>
Vergi gideri	20	(3.901.065)	(672.536)	(2.334)	(448)
<b>Net dönem kârı</b>		<b>18.381.955</b>	<b>3.099.403</b>	<b>10.998</b>	<b>2.068</b>

(\*) ABD Doları cinsinden tutarlar, sadece okuyuculara kolaylık sağlaması amacıyla TL tutarlar üzerinden 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren yıllara ait günlük resmi Banka döviz alış kurlarının ortalaması kullanılarak hesaplanmış olup bu finansal tabloların bir parçası değildir (Not 2.d.).

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	2011 Bin TL	2010 Bin TL
<b>Net dönem kârı</b>		<b>18.381.955</b>	<b>3.099.403</b>
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>			
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişim	10	116.330	29.781
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişim üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	20	(5.380)	(1.462)
Zamanaşımına uğrayan banknotlardan kazançlar	14	4.893	-
<b>Döneme ait toplam kapsamlı gelir</b>		<b>18.497.798</b>	<b>3.127.722</b>

Sayfa 6-52 arasındaki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

**TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.**

**31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT  
ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye			
	Sermaye	Sermaye düzeltme farkı	Sermaye ödenmiş sermaye	Toplam
<b>1 Ocak 2010 tarihindeki bakiyeler</b>	<b>25</b>	<b>47.439</b>	<b>47.464</b>	<b>10.437.717</b>
Nakit temettüleri	-	-	-	(1.841.125)
31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ait toplam kapsamlı gelir	-	-	28.319	3.099.403
<b>31 Aralık 2010 tarihindeki bakiyeler</b>	<b>25</b>	<b>47.439</b>	<b>47.464</b>	<b>11.695.995</b>
<b>1 Ocak 2011 tarihindeki bakiyeler</b>	<b>25</b>	<b>47.439</b>	<b>47.464</b>	<b>11.695.995</b>
Nakit temettüleri	-	-	-	(865.270)
Diğer	-	-	4.893	-
31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait toplam kapsamlı gelir	-	-	110.950	18.381.955
<b>31 Aralık 2011 tarihindeki bakiyeler</b>	<b>25</b>	<b>47.439</b>	<b>47.464</b>	<b>29.212.680</b>
				<b>29.740.117</b>

Sayfa 6-52 arasındaki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.



**TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.****31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT  
NAKİT AKIM TABLOSU**

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	2011 Bin TL	2010 Bin TL (Yeniden düzenlenmiş-Not 3.t)
<b>Faaliyetlerde (kullanılan)/sağlanan nakit akımları</b>			
<b>Net dönem kârı</b>		<b>18.381.955</b>	<b>3.099.403</b>
<b>Düzeltilmeler:</b>			
Maddi duran varlıklar amortisman gideri	11	14.841	17.105
Maddi olmayan varlıkların itfa gideri	12	960	539
Kredi değer düşüklüğü karşılığı	9	529.216	67.222
Kredi değer düşüklüğü karşılığı kur farkı		(523.275)	(61.211)
Kıdem tazminatı karşılığı	21	11.851	11.029
Net faiz geliri	22	(4.454.234)	(1.302.683)
Alınan faizler		5.080.220	4.284.364
Ödenen faizler		(698.164)	(2.859.054)
Temettü geliri	24	(1.446)	(18.955)
Net komisyon geliri	23	(116.041)	(72.945)
Alınan komisyonlar, net		98.420	81.690
Ödenen komisyonlar		(13.347)	(10.455)
Vergi gideri	20	3.901.065	672.536
Gerçekleşmemiş kur farkı geliri,net		(11.720.089)	(5.093.955)
Finansal varlıklar değer (artış)/azalışı,net		(364.620)	285.983
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan kazanç		(59.362)	-
Diğer		1.004	-
<b>Varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklik öncesi faaliyet kârından sağlanan nakit akımları</b>		<b>10.068.954</b>	<b>(899.387)</b>
<b>Faaliyetlerle ilgili varlık ve yükümlülüklerdeki değişim:</b>			
Gerçeğe uygun değer farkı kâr /zarara yansıtılacak finansal varlıklardaki değişim		776.116	(9.911.682)
Verilen kredi ve avanslardaki net değişim		(2.054.445)	(199.242)
Diğer varlıklardaki net değişim		54.584	(35.432)
Tedavüldeki banknotlardaki net değişim		6.170.507	10.597.282
Bankalara borçlardaki net değişim		29.621.673	8.809.630
Diğer mevduatlardaki net değişim		1.134.792	(10.463.386)
Diğer yükümlülüklerdeki net değişim		(5.860)	(23.459)
Ödenen vergiler		(725.472)	(222.089)
Ödenen kıdem tazminatları	21	(2.458)	(5.192)
<b>Faaliyetlerden sağlanan/(kullanılan) nakit, net</b>		<b>45.038.391</b>	<b>(2.352.957)</b>
<b>Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akımları</b>			
Maddi ve maddi olmayan varlık alımı	11-12	(26.166)	(17.188)
Maddi ve maddi olmayan varlık satımı		71.830	50
Alınan temettü		5.772	12.731
Satılmaya hazır finansal varlık alımı	10	-	(15.200)
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit, net</b>		<b>51.436</b>	<b>(19.607)</b>
<b>Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları</b>			
Diğer alınan banka kredilerinin ve IMF'ye borçların geri ödemesi		(583.991)	(13.231.022)
Ödenen temettüleri		(865.270)	(1.841.125)
<b>Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit, net</b>		<b>(1.449.261)</b>	<b>(15.072.147)</b>
<b>Döviz kurlarındaki değişimin nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>		<b>4.967.610</b>	<b>2.487.242</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim</b>		<b>48.608.176</b>	<b>(14.957.469)</b>
<b>Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	30	<b>34.848.978</b>	<b>49.806.447</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>	30	<b>83.457.154</b>	<b>34.848.978</b>

Sayfa 6-52 arasındaki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 1 - GENEL BİLGİ

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası A.Ş. ("Banka") 1931 yılında Türkiye'de kurulmuştur. Banka Türkiye'de banknot ihracı imtiyazına münhasıran sahip ve 1211 sayılı Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Kanunu'nda yer alan ("TCMB Kanunu") yazılı görev ve yetkileri haiz olmak üzere "Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası" ünvanı altında anonim şirket olarak kurulmuştur. Banka'nın İdare Merkezi Ankara'da olup, İstiklal Cad. 10 Ulus, 06100 Ankara, Türkiye adresinde bulunmaktadır. Türkiye genelinde 21 şubesi ve yurt dışında 4 temsilciliği bulunan Banka'nın 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla personel sayısı 4.398'dir (31 Aralık 2010: 4.396).

Banka'nın temel amacı fiyat istikrarını sağlamaktır. Banka, fiyat istikrarını sağlamak için kullanacağı para politikası araçlarını ve uygulayacağı para politikasını doğrudan kendisi belirler.

Banka'nın temel görevleri;

- a) Açık piyasa işlemleri yapmak,
- b) Türkiye Cumhuriyeti Hükümeti ("T.C. Hükümeti") ile birlikte Türk Lirası'nın ("TL") iç ve dış değerini korumak için gerekli önlemler almak ve yabancı paralar ile altın karşısında muadeletini tespit etmeye yönelik kur rejimini belirlemek, TL'nin yabancı paralar karşısında değerinin belirlenmesi için döviz ve efektiflerin vadesiz ve vadeli alım ve satımı ile dövizlerin TL ile değişimi ve diğer türev işlemlerini yapmak,
- c) Bankaların ve Banka'ca uygun görülecek diğer mali kurumların yükümlülüklerini esas alarak zorunlu karşılıklar ile ilgili usul ve esasları belirlemek,
- d) Reeskont ve avans işlemleri yapmak,
- e) Ülke altın ve döviz rezervlerini yönetmek,
- f) TL'nin hacim ve dolaşımını düzenlemek, ödeme ve menkul kıymet transferi ve mutabakat sistemleri kurmak, kurulmuş ve kurulacak sistemlerin kesintisiz işlemlerini ve denetimini sağlayacak düzenlemeleri yapmak, ödemeler için elektronik ortam da dahil olmak üzere kullanılacak yöntemleri ve araçları belirlemek,
- g) Finansal sistemde istikrarı sağlayıcı ve para ve döviz piyasaları ile ilgili düzenleyici tedbirleri almak,
- h) Mali piyasaları izlemek,
- i) Bankalardaki mevduatın vade ve türleri ile özel finans kurumlarındaki katılma hesaplarının vadelerini belirlemektir.

### NOT 2 – SUNUM ESASLARI

#### (a) Türk Lirası Mali Tablolar

Bu finansal tablolar, Uluslararası Muhasebe Standartları ("UMS") ve Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanan yorumları da kapsayan Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UFRS") uygun olarak hazırlanmıştır. Banka, muhasebe defterlerini ve yasal finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu, vergi mevzuatı ve TCMB Kanunu'na uygun olarak hazırlamaktadır. Bu finansal tablolar yasal kayıtlara, UMSK tarafından yayımlanan UFRS'ye uyumlu hale getirmek için gerekli düzeltmeler yansıtılarak düzenlenmiştir.

Finansal tablolar, Türkiye Cumhuriyeti'nin para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Bu finansal tablolar 7 Mart 2012 tarihinde Banka Meclisi'nde onaylandıktan sonra 16 Nisan 2012 tarihinde gerçekleştirilecek olan Banka Genel Kurulu'nun görüşüne sunulacaktır.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2 – SUNUM ESASLARI (Devamı)

#### (b) Yeni ve Güncellenmiş Standartların Uygulanması

UFRS'ye uygun olarak hazırlanan finansal tablolar, önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasının yanı sıra Banka'nın muhasebe politikalarının uygulanmasında yönetimin değerlendirmelerini de içermektedir. Önemli ölçüde değerlendirme ve karmaşıklık içeren alanlar ile tahmin ve varsayımların finansal tablolara önemlilik arz ettiği alanlar Not 5'de açıklanmıştır.

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar cari yılda Banka tarafından uygulanmış ve bu finansal tablolarda raporlanan tutarlara ve yapılan açıklamalara etkisi olmuştur. Bu finansal tablolarda uygulanmış fakat raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmayan diğer standart ve yorumların detayları da ayrıca bu bölümün ilerleyen kısımlarında açıklanmıştır.

#### Banka'nın sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

UMS 24 *İlişkili Taraflar ile İlgili Açıklamalar*  
(2009)

UMS 24 (2009) iki yönden değiştirilmiştir: (a) UMS 24 (2009) ilişkili tarafların tanımını değiştirmiş ve (b) UMS 24 (2009) devlet bağlantılı kuruluşlara bazı dipnotlar için kısmi istisna getirmiştir.

Banka devlet bağlantılı bir kuruluştur. UMS 24 (2009)' belirlendiği üzere ilişkili taraf işlemleri hakkındaki bilgilere ve taahhütler dahil olmak üzere mevcut bakiyelere ek olarak finansal tablo kullanıcılarının ilişkinin finansal tablolar üzerindeki potansiyel etkisini anlamaları açısından gerekli olan ilişkili taraf ilişkisinin niteliği açıklanması gerekmektedir. Söz konusu değişiklik ile devletle ilişkili şirketler bu açıklamalardan muaf tutulmuştur.

#### 2011 yılından itibaren geçerli olup, Banka'nın finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar cari yılda Banka tarafından benimsenerek finansal tablolarında uygulanmıştır. Standartların cari ve önceki yıllar finansal tabloları üzerinde materyal bir etkisi olmamıştır, fakat gelecekte yapılacak işlemlerin muhasebeleştirilmesini etkileyebilecektir.

UMS 1 (Değişiklikler) *Finansal Tablolar Sunumu*  
(2010 yılında yayınlanan UFRS'lerde Yapılan  
İyileştirmeler'in bir kısmı olarak)

UMS 1'e yapılan değişiklik, Banka'nın diğer kapsamlı gelir kalemleri ile ilgili gerekli analizini özkaynak hareket tablosunda veya dipnotlarda verebileceğine açıklık getirmektedir. Banka, özkaynağın her kalemi için, bu analizleri finansal tablolara ilişkin dipnotlarda, özkaynak değişim tablosunda diğer kapsamlı gelirleri tek bir satır olarak göstermeyi seçmiştir. Banka bu değişikliği erken uygulamaya karar vermiş ve 31 Aralık 2010 tarihinden itibaren uygulamaya başlamıştır.

2010 yılında yayınlanan UFRS'lerde Yapılan İyileştirmeler'in bir kısmı olarak, UFRS 3, kontrol gücü olmayan paylara satın alma tarihinde uygulanacak değerlendirme yöntemi tercihinin sadece mevcut sahiplik payları bulunan kontrol gücü olmayan paylar ve tasfiye halinde sahiplerine net varlık toplamı ile orantılı pay veren kontrol gücü olmayan payların olması halinde mümkün olduğuna açıklık getirmektedir. Başka Standartlar aksini öngörmediği sürece, geriye kalan bütün kontrol gücü olmayan paylar satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile ölçülür. Buna ek olarak, UFRS 3, şirketin çalışanlarının sahip olduğu hisse bazlı ödemeler konusunda yol göstermek amacıyla değiştirilmiştir. Değişiklikler, devir olan şirket çalışanlarının sahip olduğu ve yenisiyle değiştirilmemiş hisse bazlı ödemeler UFRS 2 *Hisse Bazlı Ödemeler*'in öngördüğü şekilde satın alma tarihinde değerlendirilmelidir ('piyasa bazlı ölçüm').

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2 – SUNUM ESASLARI (Devamı)

#### (b) Yeni ve Güncellenmiş Standartların Uygulanması (Devamı)

##### UFRS 3 (Değişiklikler) İşletme Birleşmeleri

UMS 32 (Değişiklikler)  
*Yeni Haklar İçeren İhraçların  
Sınıflandırılması*

Değişiklikler, döviz cinsinden olan bazı ihraç edilen hakların özkaynağa dayalı finansal araç veya finansal borç olarak sınıflanmasını öngörmektedir. Yapılan değişikliğe göre; herhangi bir para birimi cinsinden belirli bir tutar karşılığında işletmenin özkaynağına dayalı finansal araçlarının elde edilmesine ilişkin hak, opsiyon ya da teminatlar; işletmenin, bunları, özkaynağına dayalı ve aynı sınıftaki türev olmayan finansal araçlarını ellerinde bulunduranların tümüne oransal olarak sunması durumunda özkaynağa dayalı finansal araç niteliğindedir. UMS 32'ye yapılan değişiklikler öncesi, herhangi bir para birimi cinsinden belirli bir tutar karşılığında işletmenin özkaynağına dayalı finansal araçlarının elde edilmesine ilişkin hak, opsiyon ya da teminatlar türev işlem olarak muhasebeleştirilmekteydi. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması zorunludur.

Banka'nın ihraç ettiği enstrümanları olmadığı için, bu değişikliklerin uygulanmasının Banka'nın cari ve önceki yıllar finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

UFRYK 14 (Değişiklikler) Asgari Fonlama  
Gerekliğinin Peşin Ödenmesi

UFRYK 14 plandan yapılan geri ödemeler veya plana gelecekte yapılacak katkılardan kaynaklanan indirimlerin UMS 19'un 58. paragrafı uyarınca ne zaman kullanılabilir olduğuna, asgari fonlama koşullarının gelecekte yapılacak katkılardan kaynaklanan indirimlerin kullanılabilirliğini nasıl etkileyebileceğine ve asgari fonlama koşullarının ne zaman bir yükümlülük doğurabileceğine değinmektedir. Değişiklikler şu anda peşin ödenen asgari fonlama gerekliliklerinin varlık olarak muhasebeleştirilmesine izin vermektedir. Değişikliklerin uygulanmasının Banka'nın finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2 – SUNUM ESASLARI (Devamı)

#### (b) Yeni ve Güncellenmiş Standartların Uygulanması (Devamı)

UFRYK 19 (Değişiklikler) *Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi*

Bu Yorum bir finansal borcun ödenmesi amacıyla ihraç edilen özkaynağa dayalı finansal araçların nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiğini düzenlemektedir. UFRYK 19 gereği, bu koşullar altında çıkarılan özkaynağa dayalı finansal araçlar gerçeğe uygun değerleri ile ölçülür ve ödenen finansal borcun defter değeri ile ödenen tutar arasındaki fark kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Banka'nın bu nitelikte işlemleri olmadığı için UFRYK 19'un uygulanmasının Banka'nın cari ve önceki yıllar finansal tablolarına etkisi olmamıştır.

2010, Yıllık İyileştirmeler

2010 yılında yayımlanan UFRS'lerde yapılan değişiklikler ve yorumların Banka'nın finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

#### Henüz yürürlüğe girmemiş ve Banka tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Banka henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

UFRS 7 (Değişiklikler) <i>borçların netleştirilmesi</i>	<i>Sunum – Finansal Varlıkların Transferi; Finansal varlık ve finansal</i>
UFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
UFRS 10	<i>Konsolide Finansal Tablolar</i>
UFRS 11	<i>Müşterek Anlaşmalar</i>
UFRS 12	<i>Diğer İşletmelerdeki Paylara ilişkin Açıklamalar</i>
UFRS 13	<i>Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri</i>
UMS 1 (Değişiklikler)	<i>Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu</i>
UMS 12 (Değişiklikler)	<i>Ertelenmiş Vergi – Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı</i>
UMS 19 (2011)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar</i>
UMS 27 (2011)	<i>Bireysel Finansal Tablolar</i>
UMS 28 (2011)	<i>İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar</i>
UFRYK 20	<i>Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri</i>
UMS 32 (Değişiklikler) <i>netleştirilmesi</i>	<i>Finansal Araçlar: Sunum - Finansal varlık ve finansal borçların</i>

UFRS 7'de yapılan değişiklikler, finansal varlıkların transferine ilişkin dipnot açıklamalarını arttırmayı amaçlamıştır. UFRS 7'ye yapılan değişiklikler finansal varlıkların transferini içeren işlemlere ilişkin ek dipnot yükümlülükleri getirmektedir. Bu değişiklikler bir finansal varlık transfer edildiği halde transfer edenin hala o varlık üzerinde etkisini bir miktar sürdürdüğünde maruz kalınan riskleri daha şeffaf olarak ortaya koyabilmek adına düzenlenmiştir. Bu değişiklikler ayrıca finansal varlık transferlerinin döneme eşit olarak yayılmadığı durumlarda ek açıklamalar gerektirmektedir.

Banka yönetimi UFRS 7'ye yapılan bu değişikliklerin Banka'nın dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını düşünmektedir. Fakat gelecek dönemlerde Banka diğer türlerde finansal varlık transferi işlemleri yaparsa, bu transferlere ilişkin verilecek dipnotlar etkilenebilecektir.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2 – SUNUM ESASLARI (Devamı)

#### (b) Yeni ve Güncellenmiş Standartların Uygulanması (Devamı)

UFRS 7'ye yapılan değişiklikler, işletmenin, netleştirmeye ilişkin haklar ve netleştirmeye ilişkin uygulanabilir ana sözleşme veya benzer düzenlemelere tabi olan finansal araçlarla ilgili dipnotlarda açıklama yapmasını gerektirir. Yeni dipnot açıklamaları, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan ara dönem veya mali dönemlerden itibaren sunulmalıdır.

Kasım 2009'da yayınlanan UFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan UFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

UFRS 9'un getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- TFRS 9, TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardı kapsamında kayıtlara alınan tüm varlıkların, ilk muhasebeleştirmeden sonra, itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülmesini gerektirir. Belirli bir biçimde, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulan ve belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açan borçlanma araçları yatırımları genellikle sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürler. Bunun dışındaki tüm borçlanma araçları ve özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlar, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.
- TFRS 9'un finansal borçların sınıflandırılması ve ölçümü üzerine olan en önemli etkisi, finansal borcun (gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak tanımlanmış borçlar) kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. TFRS 9 uyarınca, finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen ve söz konusu borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarı, tanımlanan borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin muhasebeleştirme yönteminin, kâr veya zararda yanlış muhasebe eşleşmesi yaratmadıkça ya da artırmadıkça, diğer kapsamlı gelirden sunulur. Finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen tutarı, sonradan kâr veya zarara sınıflandırılmaz. Halbuki TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan borçlara ilişkin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen tüm değişim tutarı kâr veya zararda sunulmaktaydı.

TFRS 9'da yapılan değişiklik ile TFRS 9'un 2009 ve 2010 versiyonlarının uygulama tarihi 1 Ocak 2015 veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler olarak ertelemiştir. Değişiklik öncesi, TFRS 9'un uygulama tarihi 1 Ocak 2013 veya sonrasında başlayan mali dönemler olarak belirlenmişti. Değişiklik, erken uygulama seçeneğine izin vermeye devam etmektedir. Ayrıca değişiklik, TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler, Hatalar" ve TFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar"daki mevcut karşılaştırmalı geçiş dipnot sunumuna ilişkin hükümlerini güncellemiştir. Karşılaştırılmalı olarak sunulan finansal tabloların yeniden düzenlenmesi yerine, işletmeler, TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardından, TFRS 9'a geçişlerde güncellenmiş dipnot sunum açıklamalarını, işletmenin TFRS 9'u uygulama tarihine ve önceki dönem finansal tablolarını yeniden düzenlemeyi seçmesine bağlı olarak, yapabilirler veya yapmak zorundadırlar.

Banka yönetimi TFRS 9'un, Banka'nın finansal tablolarında, 1 Ocak 2015 sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanacağını tahmin etmekte ve TFRS 9 uygulamasının Banka'nın finansal varlık ve yükümlülükleri üzerinde önemli derecede etkisi olabilir. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanmaya kadar, söz konusu etkiyi, makul düzeyde, tahmin etmek mümkün değildir.

Mayıs 2011'de konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili olarak UFRS 10, UFRS 11, UFRS 12, UMS 27 (2011) ve UMS 28 (2011) olmak üzere beş standart yayınlanmıştır.

Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2 – SUNUM ESASLARI (Devamı)

#### (b) Yeni ve Güncellenmiş Standartların Uygulanması (Devamı)

UFRS 10, UMS 27 "Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar" standardının konsolide finansal tablolar ile ilgili kısmının yerine getirilmiştir. UFRS 10'un yayımlanmasıyla UFRYK 12 "Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler" yorumu da yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 10'a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol. Ayrıca UFRS 10, üç unsuru içerecek şekilde kontrolü yeniden tanımlamaktadır: (a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahip olması (b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması veya bu getirilerde hak sahibi olması (c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahip olması. Farklı örnekleri içerecek şekilde UFRS 10'nun ekinde uygulama rehberi de bulunmaktadır.

UFRS 11, UMS 31 "İş Ortaklıklarındaki Paylar" standardının yerine getirilmiştir. UFRS 11, iki veya daha fazla tarafın müşterek kontrolü olduğu müşterek anlaşmaların nasıl sınıflanması gerektiğini açıklamaktadır. UFRS 11'in yayımlanması ile UFRYK 13 "Müştereken Kontrol Edilen İşletmeler - Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları" yorumu yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 11 kapsamında müşterek anlaşmalar, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılır. Buna karşın UMS 31 kapsamında üç çeşit müşterek anlaşma bulunmaktadır: müştereken kontrol edilen işletmeler, müştereken kontrol edilen varlıklar, müştereken kontrol edilen faaliyetler.

Buna ek olarak, UFRS 11 kapsamındaki iş ortaklıklarının özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi gerekirken, UMS 31 kapsamındaki birlikte kontrol edilen ortaklıklar ya özkaynak yöntemiyle ya da oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilebilmektedir.

UFRS 12 dipnot sunumuna ilişkin bir standart olup bağlı ortaklıkları, müşterek anlaşmaları, iştirakleri ve/veya konsolide edilmeyen yapısal şirketleri olan işletmeler için geçerlidir. UFRS 12'ye göre verilmesi gereken dipnot açıklamaları genel olarak yürürlükteki standartlara göre çok daha kapsamlıdır.

Bu beş standart 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Erken uygulama opsiyonu ancak bu beş standardın aynı anda uygulanması şartıyla mümkündür.

Banka yönetimi yukarıda anlatılan beş standardın 1 Ocak 2013 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemlerine ait finansal tablolarında uygulanacağını düşünmektedir. Ancak Banka'nın bağlı ortaklığı, iştiraki ya da iş ortaklığında payı bulunmadığı için bu beş standardın uygulanmasının finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

UFRS 13, gerçeğe uygun değer ölçümü ve bununla ilgili verilmesi gereken notları içeren rehber niteliğinde tek bir kaynak olacaktır. Standart, gerçeğe uygun değer tanımını yapar, gerçeğe uygun değer ölçümüyle ilgili genel çerçeveyi çizer, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini belirtir. UFRS 13'ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve UFRS'de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, UFRS 13'ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda UFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar" standardının açıklama gerekliliği olan ve sadece finansal araçlar için istenen üç-seviye gerçeğe uygun değer hiyerarşisine dayanan niteliksel ve niceliksel açıklamalar, UFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler için zorunlu hale gelecektir.

UFRS 13 erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

Yönetim, UFRS 13'ün Banka'nın finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tabloları etkileyebileceğini ve finansal tablolarla ilgili daha kapsamlı dipnotların verilmesine neden olacağını tahmin etmektedir.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2 – SUNUM ESASLARI (Devamı)

#### (b) Yeni ve Güncellenmiş Standartların Uygulanması (Devamı)

UMS 1'e yapılan değişiklikler kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelirlerin ya tek bir tablo halinde ya da birbirini izleyen iki tablo halinde sunulması opsiyonunu devam ettirmektedir. Ancak, UMS 1'e yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir bölümünde ilave dipnotlar gerektirmektedir. Buna göre diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kâr veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kâr veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacaktır.

UMS 1'e yapılan değişiklikler 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Buna göre, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu, değişiklikler gelecek muhasebe dönemlerinde uygulandığında değiştirilecektir.

UMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Yönetim, UMS 12'ye yapılan değişikliklerin gelecek muhasebe dönemlerinde uygulanmasının, Banka'nın defter değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı yatırım amaçlı gayrimenkullerine ilişkin olarak geçmiş dönemlerdeki ertelenmiş vergi yükümlülükleri tutarında düzeltme gerektireceğini tahmin etmektedir. Ancak, yönetim Banka'nın yatırım amaçlı gayrimenkulü olmaması sebebiyle bu değişikliklerin finansal tablolarında etkileri olmayacağını düşünmektedir.

UMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıkların muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece UMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

UMS 19'a yapılan değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olup bazı istisnalar dışında geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Yönetim, UMS 19'a yapılan değişikliklerin Banka'nın finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tablolarındaki tanımlanmış fayda planlarını etkileyebileceğini tahmin etmektedir. Ancak, yönetim bu değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

19 Ekim 2011 tarihinde UMSK yerüstü maden işletmelerinde üretim aşamasındaki hafriyat maliyetlerinin muhasebeleştirilmesine açıklık getiren UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri yorumunu yayınlamıştır. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Yorum 1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

UMS 32'ye yapılan değişiklikler ile netleştirme kuralları ile ilgili mevcut uygulama hususlarına açıklık getirmek ve mevcut uygulamalardaki farklılıkları azaltmak amaçlanmaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.



# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2 – SUNUM ESASLARI (Devamı)

#### (c) Enflasyon etkilerinin muhasebeleştirilmesi

1 Ocak 2006'dan önce TL'nin satın alma gücündeki değişiklikler nedeniyle yapılan düzeltmeler UMS 29, "Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltmesi" esas alınarak yapılmıştır. UMS 29, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların aynı para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünden hazırlanmasını ve önceki dönem finansal tablolarında karşılaştırma amacıyla aynı değer ölçüleri kullanılarak yeniden düzenlenmesini öngörmektedir. Türkiye ekonomisindeki değişimler yüksek enflasyon ortamının sona erdiğini işaret ettiğinden, Banka 1 Ocak 2006'dan itibaren UMS 29 uygulamasına son vermiştir. Buna göre, TL'nin aynı tarihteki alım gücü ile ifade edilen 31 Aralık 2005 tutarları ilişikteki finansal tablolardaki taşınan değerleri için temel oluşturmaktadır.

#### (d) ABD Doları'na çevrim

Bilançoda gösterilen ABD Doları tutarları sadece okuyuculara kolaylık sağlaması amacıyla TL'den ABD Doları'na Banka'nın 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde resmi döviz alış kuru 1,8889 TL = 1 ABD Doları (31 Aralık 2010: 1,5460 TL = 1 ABD Doları) kullanılarak; gelir tablosunda gösterilen ABD Doları tutarları ise sadece okuyuculara kolaylık sağlaması için TL'den ABD Doları'na Banka'nın 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren yıllara ait günlük resmi döviz alış kurlarının ortalaması olan 1,67135 TL = 1 ABD Doları (31 Aralık 2010: 1,5001 TL = 1 ABD Doları) kullanılarak çevrilmiş olup bu finansal tabloların bir parçası değildir.

### NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Bu finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan temel muhasebe politikaları aşağıda açıklanmıştır. Söz konusu muhasebe politikaları bütün dönemler için aksi belirtilmedikçe tutarlılık ile uygulanmıştır.

#### (a) Kur değişiminin etkileri

Banka'nın finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (TL cinsinden) ile sunulmuştur.

Banka'nın finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerini belirlediği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

#### *Döviz kurları*

Döviz cinsinden varlıklar ve yükümlülükler, raporlama amacıyla aşağıda belirtilen döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
ABD Doları	1,8889	1,5460
Avro ("EURO")	2,4438	2,0491
İsviçre Frangı ("CHF")	2,0062	1,6438
İngiliz Sterlini ("GBP")	2,9170	2,3886
Japon Yeni ("JPY")	0,0243	0,0189
Özel Çekim Hakları ("SDR") (*)	2,9220	2,3935

(\*) SDR para birimleri sepeti cinsinden ifade edilmekte olup, değeri dört ana para biriminin (EURO, JPY, GBP, ABD Doları) kur değerlerinin ağırlıklandırılmış toplamı ile belirlenmektedir. Finansal tablolarda, SDR yabancı para birimi olarak ifade edilmiştir.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

#### (b) Faiz gelir ve gideri

İç verim oranı yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz gelirleri ve giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Bir finansal varlık veya benzer finansal varlıklar grubu için değer düşüklüğü karşılığı ayrılması durumunda, faiz gelirini hesaplamak için gelecekteki nakit akımlarını iskonto etmekte kullanılan faiz oranı kullanılmaktadır.

#### (c) Ücret ve komisyon gelirleri

Ücret ve komisyon gelir ve giderleri ile diğer kredi kurum ve kuruluşlarına ödenen kredi ücret ve komisyon giderleri; ücret ve komisyonun niteliğine göre ilişkili işlemin vadesine yayılarak veya tahsil edildiği veya ödendiği dönemde gelir veya gider yazılarak muhasebeleştirilmektedir.

#### (d) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

##### *Cari vergi*

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem kârının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Banka'nın cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

##### *Ertelenmiş vergi*

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kâr elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kâr /zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Banka'nın geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kâr elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kâr elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Banka'nın bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Banka'nın cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

#### *Dönem cari ve ertelenmiş vergisi*

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alınımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

#### (e) Altın rezervleri

##### *Külçe altın*

Külçe altın, Banka'da ve muhabir bankalarda tutulan uluslararası standartta olan ve uluslararası standartta olmayan altın külçelerinden oluşmaktadır. Altın, Banka tarafından yabancı para rezervlerinin bir parçası olarak tutulmakta ve toplam yabancı para rezervlerinin %11,04'ünü (31 Aralık 2010: %6,3) oluşturmaktadır. Banka'nın altın rezervlerini, yabancı para rezerv yönetiminin bir parçası olarak muhafaza etmesi nedeniyle, mevcut altın rezervlerinden satış niyeti bulunmamaktadır. Külçe altın, ons cinsinden ölçülerek kayda alınmaktadır.

Altın, işlem maliyetleri hariç olmak üzere alım tarihindeki geçerli fiyatlar üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değer ile değerlendirilmektedir. Makul değer, bilgili ve istekli taraflar arasında her türlü muvazaadan ayrı olarak, bir varlığın el değiştirebileceği tutar olup Londra Altın Borsası'nda ABD Doları cinsinden belirlenen sabit değer cari TL/ABD Doları kuru ile çevrilmesiyle hesaplanmaktadır.

Makul değerdeki değişiklikler sonucu külçe altının değerlemesinden doğan kâr ve zararlar doğrudan gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla külçe altının kuru 2.974 TL/ons (31 Aralık 2010: 2.180 TL/ons)'dur.

##### *Sikke altın*

Geçerli bir para olarak kullanılmayan sikke altın, sanatsal ve koleksiyon değerine sahiptir ve içerisinde bulunan metal değerinden daha yüksek fiyatlardan alınıp satılmaktadır. Ancak Banka'nın sikke altının önemli bir kısmını satması durumunda değerinin bu düzeyde gerçekleşmesi beklenmemektedir. Dolayısıyla, sikke altınlar içerdikleri altının piyasa değeri ile değerlendirilmekte ve bilançodaki külçe altınların içerisine dâhil edilmektedir. Sikke altınların değerlemesinden doğan kâr ve zararlar külçe altında olduğu gibi gelir tablosuyla ilişkilendirilerek kaydedilmektedir.

#### (f) Finansal varlıklar

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

#### *Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar*

Bu kategorinin iki alt kategorisi bulunmaktadır: Alım-satım amaçlı finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar. Banka'nın gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıkları alım-satım amaçlı finansal varlıklardan oluşmaktadır. Bir finansal varlık kısa vadede satılma amacıyla edinilmiş ise alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklar bilançoya ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılmaktadır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklar, kayda alınmalarını müteakiben rayiç değerleri ile değerlemeye tabi tutulmakta ve oluşan kazanç ve kayıplar, kâr/zarar hesaplarına intikal ettirilmektedir. Alım-satım amaçlı finansal varlıkların elde etme maliyeti ile rayiç değerlerine göre değerlendirilmiş değerleri arasındaki farklar, bilançodaki alım-satım amaçlı finansal varlıklar hesabına yansıtılmaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıkların elde tutulması esnasında kazanılan faizler, faiz gelirleri içerisinde gösterilmektedir.

#### *Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar*

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, vadesine kadar saklamak amacıyla elde tutulan, fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve krediler ve alacaklar dışında kalan finansal varlıklardır. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımların ilk kaydı maliyet değerleri ile kayıtlara yansıtılmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti ile değerlemeye tabi tutulmakta ve varsa değer azalışı için karşılık ayrılmaktadır. Banka'nın vadeye kadar elde tutulacak yatırımları bulunmamaktadır.

#### *Krediler ve alacaklar*

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

#### *Satılmaya hazır finansal varlıklar*

Satılmaya hazır finansal varlıklar, krediler ve alacaklar ile vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ve gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıkları ifade etmektedir. Banka'nın aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan özkaynak araçlarına yaptığı yatırımlar satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmıştır. Satılmaya hazır finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan işlem fiyatları üzerinden kaydedilmektedir.

Kayda alınmalarını takip eden dönemlerde satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri, piyasa fiyatları veya diğer değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değer değişiklikleri sebebiyle oluşan gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar, öz sermayede "diğer yedekler" hesabında takip edilmekte ancak söz konusu varlıkların değerinde kalıcı bir değer düşüklüğü mevcut ise söz konusu değer düşüklüğü gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Sermaye paylarının gelir tablosunda muhasebeleşen değer düşüklüğü tutarları izleyen dönemlerde varlığın geri kazanılabilir tutarında müteakip artışın bulunması durumunda gelir tablosundan geri çevrilmez. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen hisse senetleri, finansal varlığın maliyetinden şayet mevcut ise değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle muhasebeleştirilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklar finansal tablolardan çıkarıldıklarında, öz sermayede takip edilen ilgili gerçeğe uygun değer düzeltmeleri gelir tablosuna transfer edilir.

Kur değişimlerinden kaynaklanan kur farkı kâr ya da zararları, borçlanma senetleri için gelir tablosunda gösterilmekte, sermaye payları için ise makul değer hareketleri içerisine dahil edilmektedir.

## TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

##### *Etkin faiz yöntemi*

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen oranıdır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

##### *Finansal varlıklarda değer düşüklüğü*

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

##### **(g) Verilen krediler ve kredi değer düşüklüğü karşılığı**

Banka tarafından verilen krediler, borçluya para sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu krediler ilk olarak elde etme maliyetinden kredi risk karşılığının düşülmesi suretiyle kayda alınmaktadır. Verilen bütün kredi ve avanslar, nakdin borçluya transferi ile kayıtlara yansıtılmaktadır.

Ödenmesi gereken tutarların tahsil edilemeyecek olduğunu gösteren bir objektif delilin söz konusu olması halinde kredi değer düşüklüğüne ilişkin bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, kredinin kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek tutarlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, kredinin oluştuğu zamanki orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen cari değeridir.

Dönem içinde ayrılan karşılıklar ilgili dönemin gelir tablosuna kaydedilmektedir. Yasal işlemlerin tamamlandığı ve alacakların tahsil edilemeyecek olduğunun belirlendiği tarihte, alacaklar, ilgili risk karşılığı ile netleştirmek suretiyle mali tablolardan çıkarılır. Önceki dönemlerde karşılık ayrılmış olan verilen kredi ve avansların tahsil edilmesi durumunda söz konusu tutar dönem içinde ayrılan kredi risk karşılığından indirilmek suretiyle muhasebeleştirilir.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

#### (h) Finansal yükümlülükler

Banka'nın finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Banka'nın tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

#### *Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler*

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar. Banka'nın gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

#### *Diğer finansal yükümlülükler*

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

#### (i) Satış ve geri alış anlaşmaları

Geri alım vaadi ile satılan menkul kıymetler makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasebeleşecek finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve "karşı taraf yükümlülüğü", "bankalara borçlar" veya "diğer mevduatlar" altında gösterilmektedir. Geri satım vaadi ile alınan menkul kıymetler bankalardan alacaklar hesabına kaydedilir. Satış ve geri alım fiyatı arasındaki fark faiz olarak kabul edilir ve etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak anlaşmanın süresi boyunca tahakkuk ettirilir.

Karşı taraflara ödünç verilen menkul kıymetler mali tablolarda gösterilmektedir. Ödünç alınan ve geri satım vaadi ile alım işlemleri için teminat olarak alınan menkul kıymetler, üçüncü taraflara satılmadığı sürece mali tablolara kaydedilmez. Üçüncü taraflara satılması durumunda sermaye piyasası işlemleri kârı veya zararı olarak kayda alınır. Söz konusu işlemler ile ilgili geri dönüş tutarları makul değer üzerinden yükümlülük olarak kaydedilmektedir.

TL cinsinden menkul kıymetlerin satış ve geri alım anlaşmaları Banka'nın yürüttüğü açık piyasa işlemleri çerçevesinde gerçekleştirilmektedir.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

#### (j) Banknot üretimi

Kağıt para basma yetkisi Banka'ya aittir. Banka'nın banknot matbaasında üretilen yarı mamul banknot stokları Diğer Varlıklar hesabı altında maliyet tutarı üzerinden izlenmektedirler. Banknotlar ile ilgili harcamalar aktifleştirilmekte ve banknotların Banka'nın yedek deposuna transfer edildiği dönemde giderleştirilmektedir. Mamul ve yarı mamul maliyetleri; direkt maliyetler ile amortisman gideri, personel gideri, banknot taşıma gideri ve diğer üretim giderleri gibi genel giderleri içermektedir. Kullanılan hammaddenin birim maliyeti hareketli ağırlıklı ortalama metodu ile belirlenmektedir.

Banknotlar, ticari bankalardan tahsilat işlemi ile geri döndüğü takdirde tedavüldeki banknotlar hesabından düşülmektedir. Söz konusu banknotlar, fiziki durumlarına göre imha edilmekte ya da Banka'nın yedek deposuna alınmaktadır.

#### (k) Maddi duran varlıklar

Arsa ve binalar çoğunlukla Banka şubeleri ve ofislerden oluşmaktadır.

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabii tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabii tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıkların yaklaşık faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Binalar	50 yıl
Ekipman ve taşıt araçları	5 yıl

#### (l) Maddi olmayan varlıklar

##### *Satın alınan maddi olmayan varlıklar*

Satın alınan maddi olmayan varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

##### *Ticari markalar ve lisanslar*

Satın alınan ticari markalar ve lisanslar, tarihi maliyetleriyle gösterilir. Ticari markalar ve lisansların sınırlı faydalı ömürleri bulunmaktadır ve maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Satın alınan ticari markalar ve lisanslar, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yönetimi kullanılarak itfa edilir.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

#### *Bilgisayar yazılımı*

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre (5-10 yıl) itfa edilir.

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Banka'nın elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direkt ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel üretim giderlerinin bir kısmını da içermektedir. Maddi olmayan varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, faydalı ömürleri üzerinden itfa edilir.

#### **(m) Tedavüldeki banknotlar**

##### *Tedavüldeki banknotlar - Türk Lirası*

Banka tarafından ihraç edilen banknotlar, söz konusu banknotları elinde tutan kişi ve kuruluşlar adına Banka karşısında bir alacak ifade etmektedir. Tedavüldeki banknotlar ile ilgili yükümlülük finansal tablolara banknotların üzerindeki nominal değerleriyle kaydedilmektedir.

##### *Tedavülden Kaldırılan Banknotlar - Türk Lirası ve Yeni Türk Lirası*

Banka, 5083 sayılı "Türkiye Cumhuriyeti Devleti'nin Para Birimi Hakkında Kanun"un Geçici 1'inci Maddesi gereğince Yeni Türk Lirası banknotlar ile birlikte 1 Ocak 2005 ile 31 Aralık 2005 tarihleri arasında yasal olarak tedavülde bulunan Türk Lirası banknotların tedavül mecburiyeti süresini 31 Aralık 2005 günü sona erdirmiştir. 1 Ocak 2006 tarihinde işlemeye başlayan 10 yıllık zamanaşımı süresi ise 31 Aralık 2015 günü mesai saati sonuna kadar devam edecektir. On yıllık zamanaşımı süresince bu banknotlar Banka ve Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası A.Ş. şubelerinde değiştirilecek, 1 Ocak 2016 gününden itibaren ise değerlerini tamamen yitireceklerdir.

5 Mayıs 2007 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Bakanlar Kurulu Kararı ile 1 Ocak 2005 tarihinde tedavüle çıkarılan Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruş'ta yer alan "Yeni" ibarelerinin 1 Ocak 2009 tarihinde kaldırılmasına karar verilmiş ve Türk Lirası banknotlar aynı tarih itibarıyla tedavüle çıkarılmıştır. Buna göre, Türk Lirası banknotlar ile birlikte 1 Ocak 2009 ve 31 Aralık 2009 tarihleri arasında yasal olarak tedavülde bulunan Yeni Türk Lirası banknotların tedavül mecburiyeti süresi 31 Aralık 2009 günü sona ermiştir. Birlikte tedavül süresinin sona ermesiyle birlikte, 1 Ocak 2010 tarihinden itibaren, Yeni Türk Lirası banknotlar 31 Aralık 2019 tarihi mesai bitimine kadar 10 yıl boyunca, Banka ve T.C. Ziraat Bankası A.Ş. şubelerince kabul edilecek ve değiştirilebilecektir.

Önemli tutarda tedavülden kaldırılan banknotların değiştirilme amacıyla Banka'ya girişi beklenmemektedir. Banka söz konusu yükümlülükleri yasal olarak sona erdiği güne kadar finansal tablolarından çıkaramayacaktır.

Banka Türk Lirası ve Yeni Türk Lirası banknotlar ile ilgili olan yükümlülüğünü finansal tablolarda "Tedavüldeki Banknotlar" hesabı altında göstermektedir.

Banka'nın 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla tedavülden kaldırılmış ve zamanaşımına uğramış, ancak halen dolaşımda bulunan banknotlardan kaynaklanan ve sermaye yedekleri altında muhasebeleştirilmiş 4.893 bin TL tutarında kazancı bulunmaktadır. Banka'nın 2010 yılında değerini yitirmiş tedavülde banknotu bulunmamaktadır (Not 14).



# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

#### (n) Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

#### (o) Kıdem tazminatı yükümlülüğü

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("UMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

#### (p) İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Banka’nın hissedarları ile birlikte kamu işletmeleri ilişkili taraflar olarak kabul edilip dipnotlarda gösterilmiştir.

#### (r) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

#### (s) Kârın dağıtılması

TCMB Kanunu’nun 60. maddesine istinaden Banka’nın yıllık yasal safi kârı, aşağıdaki şekilde dağıtılır:

- i) %20’si ihtiyat akçesine,
- ii) Hisse senetlerinin nominal değerleri üzerinden, %6 oranında ilk kâr hissesi olarak hissedarlara,
- iii) Yukarıdaki yüzdeler tutarının düşülmesinden sonra kalan miktarın en çok %5’i, iki aylık maaş tutarını geçmemek üzere Banka mensuplarına ve %10’u fevkalade ihtiyat akçesine,
- iv) Hisse senetlerinin nominal değerleri üzerinden Genel Kurul kararıyla en çok %6 nispetinde ikinci kâr hissesi olarak hissedarlara verilmektedir.

Bu dağıtımdan sonra kalan bakiye T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı’na ("Hazine Müsteşarlığı") transfer edilmektedir.

Banka’nın muhasebe defterlerini ve yasal finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu, vergi mevzuatı ve TCMB Kanunu’na uygun olarak hazırlaması sebebiyle TCMB Kanunu’na uygun olarak Banka’nın kâr dağıtımına baz olan kârı yasal net dönem kârıdır.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

#### (f) Karşılaştırmalı bilgiler

Banka cari dönem finansal tablolarını düzenlerken gelir tablosunda ABD Doları gösterimini gözden geçirmiş ve geçmiş dönem finansal tablolarını yeniden düzenlemiştir. Ekli finansal tablolarda yer alan ABD Doları cinsinden tutarlar sadece okuyuculara kolaylık sağlaması amacıyla hesaplanmış olup, ekli finansal tabloların bir parçası değildir.

Nakit akım tablosunda cari dönem ile uyumlu gösterim sağlanması amacıyla önceki dönem kalemlerinde bazı sınıflamalar yapılmıştır. Buna göre 2010 yılına ait sınıflamaların etkisi aşağıdaki gibidir:

	2010	Sınıflama Etkisi	Sınıflama sonrası 2010
Ödenen faizler	(3.156.481)	297.427	(2.859.054)
Finansal varlıklar değer (artış)/azalışı,net	-	285.983	285.983
Makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasebeleşecek finansal varlıklardaki (artış)/azalış	(9.328.272)	(583.410)	(9.911.682)
Diğer yükümlülüklerdeki net azalış	(250.740)	227.281	(23.459)
Ödenen vergiler	-	(222.089)	(222.089)
Ödenen kıdem tazminatları	-	(5.192)	(5.192)
Maddi ve maddi olmayan varlık alımı	(17.138)	(50)	(17.188)
Maddi ve maddi olmayan varlık satışı	-	50	50

#### (u) Saklama işlemleri

Banka, bireyler ve finansal kurumların nam ve hesabına varlıkları elinde bulundurarak yediyemin işlevi görmektedir. Söz konusu finansal varlıkların Banka'nın varlıkları olmamaları sebebiyle söz konusu varlıklardan doğan gelirler finansal tabloların dışında tutulmaktadır. 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla Banka'nın saklamasında bulunan finansal varlıklar aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Emanete alınan kıymetler	314.880.654	341.418.083
Toplam	314.880.654	341.418.083

### NOT 4 - FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

#### (a) Finansal araçların kullanım stratejisi

Banka'nın faaliyetleri, doğası gereği finansal araçların kullanımını gerektirmektedir. Banka, diğer bankalardan ve kamu kuruluşlarından mevduat; Türkiye'de faaliyet gösteren banka ve finans kurumlarından zorunlu karşılık ve yurt dışında yerleşik vatandaşlardan döviz mevduatı (Kredi Mektuplu Döviz Tevdiat Hesapları) kabul etmektedir. Banka ayrıca, enflasyon hedefini gerçekleştirmek ve fiyat istikrarını sağlamak amacıyla sahip olduğu temel para politikası aracı olan kısa vadeli faiz oranlarını etkilemek amacıyla, açık piyasa işlemleri aracılığıyla kısa vadeli fon/menkul kıymet kabul etmekte ya da plase etmektedir.

Banka nezdindeki döviz tevdiat hesaplarına yatırılan döviz mevduatları ile Banka'nın düzenli ihaleler ve doğrudan alımlar suretiyle elde ettiği dövizler Banka'nın döviz rezervlerinin kaynağını oluşturmaktadır. Banka, kendi döviz yükümlülükleri yanında T.C. Hükümeti mali ajanı sıfatıyla dış borç servisini gerçekleştirmek, dışsal şoklara karşı gerekli döviz likiditesini bulundurmak, para ve kur politikası uygulamalarını desteklemek, piyasalara güven vermek gibi amaçlarla döviz rezervi bulundurmaktadır. Banka, döviz rezervlerini Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Kanunu'nda ("TCMB Kanunu") belirtildiği şekilde sırasıyla güvenli yatırım, likidite ve getiri önceliklerini dikkate alarak muhafazakar bir yaklaşımla uluslararası piyasalarda yatırıma tabi tutmaktadır.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

Bu çerçevede, Banka'nın maruz kaldığı finansal risklerin tamamına yakını, para ve kur politikalarının uygulanması, döviz rezervlerinin yönetilmesi, bankacılık kesimine ve T.C. Hükümeti'ne belirli bankacılık hizmetlerinin sunulması gibi yasal görevlerin yerine getirilmesi sürecinde ortaya çıkmaktadır. Banka, sözü edilen işlemler nedeniyle kredi, piyasa ve likidite risklerine maruz kalmaktadır. Banka'nın para otoritesi olarak para ve kur politikalarının uygulanması sürecinde karşılaştığı finansal riskler seçilen politika hedeflerinin bir sonucudur. Diğer taraftan, döviz rezervlerinin yönetimi sırasında ortaya çıkan finansal riskler bir yatırım tercihinin sonucu olarak ortaya çıkmakta, buna karşın Banka söz konusu riskleri muhafazakar bir şekilde yöneterek en aza indirmeye çalışmaktadır. Döviz rezervleri, Banka Meclisi tarafından onaylanan Döviz Rezerv Yönetimi Yönetmeliği'nde ("Yönetmelik") belirlenmiş olan yatırım kriterleri ve bu çerçevede her yıl sonunda, takip eden yılda uygulanmak üzere Döviz Risk ve Yatırım Komitesi tarafından belirlenen ve Yönetim Komitesi'nin onayı ile uygulamaya konulan Stratejik Model Portföy'de ("SMP") belirtilen hedefler ve limitler çerçevesinde yönetilmektedir.

#### (b) Kredi riski

Banka, gerçekleştirdiği finansal işlemlerde karşı tarafın işlemde doğan yükümlülüklerini kısmen veya tamamen yerine getirememesi olasılığı olarak tanımlanan kredi riskine maruz kalmaktadır. Kredi riski temel olarak, para politikası uygulamaları çerçevesinde bankalara kısa süreli likidite sağlamak için gerçekleştirilen açık piyasa işlemlerinden, ödeme sistemlerinin aksamadan işlemini sağlamak üzere Gün İçi Limit uygulaması çerçevesinde bankalara verilen fonlardan ve döviz rezerv yönetimi sırasında yapılan yatırımlardan kaynaklanmaktadır. Para politikasının uygulanması ve Gün İçi Limit işlemleri sırasında ortaya çıkan kredi riski kaçınılmaz bir risk olmakla birlikte, işlem miktarının tamamının, belirli bir marj tutarını da içerecek şekilde çok yüksek kredi değerliliğine sahip ve ikincil piyasası bulunan kıymetlerle (döviz depoları, devlet iç borçlanma senetleri ve gelişmiş ülkelerin hazinelerince ihraç edilen menkul kıymetler gibi) teminatlandırılması, mevcut risklerin düzenli izlenip gerektiğinde ilave teminat istenilmesi suretiyle söz konusu riskler yönetilmektedir.

Döviz rezerv yönetimi sırasında maruz kalınan kredi riskinin yönetimi ise, işlem yapılan kuruluşların temerrüt olasılığı ve temerrüt durumunda oluşacak finansal kaybın en aza indirilmesi ilkesi üzerine kurulmuştur. Bu çerçevede Banka, döviz rezerv yönetimi sırasında maruz kaldığı kredi riskini en aza indirmek için üç aşamalı bir risk yönetimi süreci uygulamaktadır. İlk aşamada Banka, yatırımlarını uluslararası kredi derecelendirme kuruluşlarının verdiği kredi notlarını temel alarak Yönetmelik ile belirlenmiş olan minimum kredi notu kısıtına uyan, yüksek kredi kalitesine sahip, önde gelen uluslararası finansal kuruluşlar ve borçlanıcılar ile sınırlandırmaktadır. Buna göre Banka, vadesi bir yılı geçmemek üzere en az A1 veya dengi kredi notuna sahip banka riski alabilmekte; vadesine en fazla 10 yıl kalması kaydıyla, en az Aa2 veya dengi kredi notuna sahip ülkelerce kendi para birimleri üzerinden ihraç edilen veya doğrudan garanti edilen kıymetlere yatırım yapabilmektedir. Ayrıca, Banka, kredi notu kısıtı aranmaksızın Dünya Bankası, Uluslararası Ödemeler Bankası ve Avrupa Yatırım Bankası tarafından ihraç edilen menkul kıymetlere de yatırım yapabilmektedir. İkinci aşamada ise, takas riski de dahil olmak üzere finansal kuruluşlar ile yapılan işlemlerden kaynaklanan tüm kredi risklerini kontrol etmek amacıyla belirlenen işlem limitlerinin toplamı, yönetilebilir rezervin belirli bir oranı ile sınırlandırılmaktadır. Her yıl SMP kapsamında belirlenen söz konusu toplam kredi riski limiti ile ülke riski dışında kalan kredi riskinin Banka açısından kabul edilebilir düzeyin üzerine çıkmasının önlenmesi amaçlanmaktadır. Üçüncü aşamada ise, Yönetmelik ile belirlenmiş olan minimum kredi notu sınırlamasına uyan kuruluşlar arasından, temel ve finansal analiz yöntemlerini de kullanarak işlem yapılabilecek kuruluşlar belirlenmekte ve her bir kuruluşa sermaye büyüklüğü ve kredi değerliliğini de dikkate alan bir yöntemle bir kredi riski limiti tanınmaktadır. Kuruluşlarla yapılan tüm işlemlerde işlem türüne göre hesaplanan kredi riskine maruz tutarlar anlık olarak kuruluşların limitlerine yansıtılmakta, limitlerin kullanımı düzenli olarak izlenmekte ve raporlanmaktadır.

Sonuç olarak, rezervlerin çok büyük bir bölümünün ülke hazineleri tarafından ihraç ya da doğrudan garanti edilen kıymetler ile Dünya Bankası, Avrupa Yatırım Bankası ve Uluslararası Ödemeler Bankası gibi uluslararası kuruluşlar tarafından ihraç edilen kıymetlere yatırılması nedeniyle rezerv yönetimi sırasında alınan kredi riski çok düşük düzeylerde kalmaktadır.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla varlıkların maksimum kredi riskine maruz tutarı varlık sınıflarına göre (Kredi notlarına göre yapılan sınıflandırma Moody's tarafından açıklanan kredi notları baz alınarak yapılmıştır) aşağıdaki tabloda sunulmaktadır:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	TL	Oran (%)	TL	Oran (%)
<b>Bankalardan alacaklar</b>	<b>63.974.262</b>	<b>32</b>	<b>25.930.729</b>	<b>18</b>
- <b>Vadesiz mevduatlar</b>	<b>6.908.815</b>	<b>3</b>	<b>5.142.868</b>	<b>4</b>
Merkez Bankaları	3.523.477	2	2.419.222	2
Uluslararası Kuruluşlar	3.121.675	2	2.528.098	2
Yabancı Ticari Bankalar	263.663	<1	195.548	<1
- <b>Vadeli mevduatlar</b>	<b>17.471.893</b>	<b>9</b>	<b>8.780.914</b>	<b>6</b>
Merkez Bankaları	5.325.220	3	2.865.356	2
Uluslararası Kuruluşlar	9.983.960	5	4.597.768	3
Yurtdışı Ticari Bankalar	544.166	<1	1.317.790	1
Aaa	544.166	<1	1.317.790	1
Aa1	-	-	-	-
Aa2	-	-	-	-
Yurtiçi Ticari Bankalar	1.618.547	1	-	-
- <b>Geri satım vaadi ile alım işlemlerinden alacaklar</b>	<b>39.593.554</b>	<b>20</b>	<b>12.006.947</b>	<b>8</b>
Yurtiçi Ticari Bankalar	39.593.554	20	12.006.947	8
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>132.421.605</b>	<b>66</b>	<b>118.165.968</b>	<b>81</b>
Yabancı Ülke Hazinelei	117.081.357	59	105.527.187	73
Aaa	117.081.357	59	100.011.927	69
Aa1	-	-	5.515.260	4
Uluslararası Kuruluşlar	7.523.716	4	4.615.803	3
Hazine Müsteşarlığı	7.816.532	4	8.022.978	6
<b>Verilen kredi ve avanslar</b>	<b>3.039.303</b>	<b>2</b>	<b>711.370</b>	<b>&lt;1</b>
<b>Satılmaya hazır finansal varlıklar</b>	<b>534.382</b>	<b>&lt;1</b>	<b>418.052</b>	<b>&lt;1</b>
Uluslararası Kuruluşlar	534.382	<1	418.052	<1
<b>Diğer varlıklar</b>	<b>11.621</b>	<b>&lt;1</b>	<b>16.947</b>	<b>&lt;1</b>
<b>Toplam</b>	<b>199.981.173</b>	<b>100</b>	<b>145.243.066</b>	<b>100</b>

Yukarıdaki tabloda Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen devlet tahvilleri bulunmakta olup, Banka Hazine Müsteşarlığı'ndan olan söz konusu alacaklarını kredi riski açısından riskli olarak değerlendirmemekte ve kredi riskine maruz tutarın hesaplamasında söz konusu finansal varlıkları dikkate almamaktadır. Ayrıca, Banka'nın yurtiçi ticari bankalardan olan para politikası işlemlerinden alacakları daha önce de açıklandığı üzere tamamen teminat altında olduğundan, Banka kredi riskine maruz tutar hesaplamasına söz konusu mevduatları da dahil etmemektedir. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Banka'nın yurtiçi ticari bankalardan geri satım vaadi ile alım işlemleri çerçevesinde toplam 39.593.554 bin TL (31 Aralık 2010: 12.006.947 bin TL) tutarında alacağı bulunmaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Banka'nın "Bankalardan Alacaklar" hesabı altında, yurtiçi ticari bankalarda yurtiçi döviz depo piyasası işlemleri çerçevesinde toplam 1.618.547 bin TL tutarında mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır). Banka'nın 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yurtiçindeki ticari bankalardan geri satım vaadi ile alım işlemleri çerçevesinde bulunan alacaklarına ilişkin bankalardan almış olduğu menkul kıymet teminatlarının gerçeğe uygun değeri 39.628.648 bin TL'dir (31 Aralık 2010: 11.641.002 bin TL). Ayrıca Banka'nın 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 1.618.547 bin TL tutarındaki döviz depo piyasası işlemleri çerçevesinde yurtiçi ticari bankalarda bulunan mevduatına ilişkin bankalardan almış olduğu teminat tutarı dahil olmak üzere tüm döviz ve efektif piyasası işlemleri için bankalardan almış olduğu toplam 8.629.041 bin TL tutarında teminatı bulunmaktadır. 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla, menkul kıymet teminatlarının tamamı Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen tahvillerdir.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla kredi riskine maruz tutarın sektörlere göre sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011						Toplam
	Yabancı Ülke Hazinelere	Yabancı Ülke Merkez Bankaları	Uluslararası Finansal Kuruluşlar	Yurtiçi Finansal Kuruluşlar	Yurtdışı Finansal Kuruluşlar	Hazine Müşterileri	
Bankalardan alacaklar	-	9.092.442	13.105.592	41.212.101	564.127	-	63.974.262
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	117.081.357	-	7.523.716	-	-	7.816.532	132.421.605
Verilen kredi ve avanslar	-	20.646	-	3.018.657	-	-	3.039.303
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	534.382	-	-	-	534.382
Diğer varlıklar	-	-	4.729	6.851	41	-	11.621
<b>Toplam</b>	<b>117.081.357</b>	<b>9.113.088</b>	<b>21.168.419</b>	<b>44.237.609</b>	<b>564.168</b>	<b>7.816.532</b>	<b>199.981.173</b>

  

	31 Aralık 2010						Toplam
	Yabancı Ülke Hazinelere	Yabancı Ülke Merkez Bankaları	Uluslararası Finansal Kuruluşlar	Yurtiçi Finansal Kuruluşlar	Yurtdışı Finansal Kuruluşlar	Hazine Müşterileri	
Bankalardan alacaklar	-	5.284.578	7.125.866	12.006.947	1.513.338	-	25.930.729
Gerçeğe uygun değer farkı kâr /zarara yansıtılan finansal varlıklar	105.527.187	-	4.615.803	-	-	8.022.978	118.165.968
Verilen kredi ve avanslar	-	22.025	-	689.345	-	-	711.370
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	418.052	-	-	-	418.052
Diğer varlıklar	-	-	10.723	6.224	-	-	16.947
<b>Toplam</b>	<b>105.527.187</b>	<b>5.306.603</b>	<b>12.170.444</b>	<b>12.702.516</b>	<b>1.513.338</b>	<b>8.022.978</b>	<b>145.243.066</b>

Yukarıdaki tabloda gösterildiği gibi Banka'nın kredi riski, 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla, yabancı ülke hazinelere ve merkez bankaları, uluslararası ve yurtiçi finansal kuruluşlar ve Hazine Müsteşarlığı'nda yoğunlaşmıştır.

**TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.**

**31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 4 - FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)**

Varlıklar, yükümlülükler ve taahhütlerin 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla coğrafi dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011					
	Türkiye	Diğer		Güney Doğu Asya	Diğer Ülkeler	Toplam
		Avrupa Ülkeleri	Kanada ve ABD			
Nakit değerler ve altın rezervleri	3.602.848	12.968.798	2.941.450	58	2.841	19.515.995
Bankalardan alacaklar	41.212.102	16.723.830	4.507.443	1.519.216	11.671	63.974.262
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar	7.816.532	65.218.945	59.386.128	-	-	132.421.605
Verilen kredi ve avanslar	3.018.657	4.370	-	-	16.276	3.039.303
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	515.493	-	18.889	-	534.382
Maddi duran varlıklar	234.747	-	-	-	-	234.747
Maddi olmayan varlıklar	8.174	-	-	-	-	8.174
Diğer varlıklar	77.456	4.729	42	-	-	82.227
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>55.970.516</b>	<b>95.436.165</b>	<b>66.835.063</b>	<b>1.538.163</b>	<b>30.788</b>	<b>219.810.695</b>
Tedavüldeki banknotlar	55.103.174	-	-	-	-	55.103.174
Bankalara borçlar	91.287.625	2	7.313	329	-	91.295.269
Diğer mevduatlar	21.774.546	15.560.136	41.658	5.733	1.712	37.383.785
IMF'ye borçlar	-	-	10.127	-	-	10.127
Diğer alınan banka kredileri	516.143	-	-	-	-	516.143
Diğer yükümlülükler	780.921	159.874	833.885	-	-	1.774.680
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	3.895.923	-	-	-	-	3.895.923
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	91.477	-	-	-	-	91.477
Öz sermaye	29.740.117	-	-	-	-	29.740.117
<b>Toplam yükümlülükler ve öz sermaye</b>	<b>203.189.926</b>	<b>15.720.012</b>	<b>892.983</b>	<b>6.062</b>	<b>1.712</b>	<b>219.810.695</b>
<b>Net bilanço pozisyonu</b>	<b>(147.219.410)</b>	<b>79.716.153</b>	<b>65.942.080</b>	<b>1.532.101</b>	<b>29.076</b>	<b>-</b>
<b>Bilanço dışı yükümlülükler</b>	<b>35.520.705</b>	<b>87.660</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35.608.365</b>

  

	31 Aralık 2010					
	Türkiye	Diğer		Güney Doğu Asya	Diğer Ülkeler	Toplam
		Avrupa Ülkeleri	Kanada ve ABD			
Nakit değerler ve altın rezervleri	2.687.893	3.990.573	2.246.968	126	2.070	8.927.630
Bankalardan alacaklar	12.006.947	11.906.264	1.010.384	1.001.684	5.450	25.930.729
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar	8.022.978	61.492.008	48.650.982	-	-	118.165.968
Verilen kredi ve avanslar	689.345	4.370	-	-	17.655	711.370
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	402.592	-	15.460	-	418.052
Maddi duran varlıklar	239.494	-	-	-	-	239.494
Maddi olmayan varlıklar	5.530	-	-	-	-	5.530
Diğer varlıklar	99.364	10.723	-	-	-	110.087
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>23.751.551</b>	<b>77.806.530</b>	<b>51.908.334</b>	<b>1.017.270</b>	<b>25.175</b>	<b>154.508.860</b>
Tedavüldeki banknotlar	48.937.560	-	-	-	-	48.937.560
Bankalara borçlar	56.182.967	1	7.381	593	-	56.190.942
Diğer mevduatlar	15.597.411	18.121.162	-	-	-	33.718.573
IMF'ye borçlar	-	-	8.315	-	-	8.315
Diğer alınan banka kredileri	1.101.946	-	-	-	-	1.101.946
Diğer yükümlülükler	138.072	193.405	591.256	-	1.166	923.899
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	1.437.952	-	-	-	-	1.437.952
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	82.084	-	-	-	-	82.084
Öz sermaye	12.107.589	-	-	-	-	12.107.589
<b>Toplam yükümlülükler ve öz sermaye</b>	<b>135.585.581</b>	<b>18.314.568</b>	<b>606.952</b>	<b>593</b>	<b>1.166</b>	<b>154.508.860</b>
<b>Net bilanço pozisyonu</b>	<b>(111.834.030)</b>	<b>59.491.962</b>	<b>51.301.382</b>	<b>1.016.677</b>	<b>24.009</b>	<b>-</b>
<b>Bilanço dışı yükümlülükler</b>	<b>20.599.438</b>	<b>71.805</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20.671.243</b>

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

Banka şüpheli alacakları için Banka Meclisi tarafından onaylanmak şartı ile özel karşılık ayırmakta ve karşılık tutarının belirlenmesinde kredi ile ilgili teminatlar ve üçüncü kişilerin garantileri dikkate alınmaktadır. Şüpheli alacak karşılığının belirlenmesinde kredinin kayıtlı değeri ile gelecekteki nakit akımlarının, garanti ve teminatlardan tahsil edilmesi beklenen nakit akımları dahil, kredinin orijinal etkin faiz oranı ile hesaplanmış bugünkü değeri arasındaki fark kullanılmaktadır.

Banka'nın alacaklarını yeniden yapılandırma politikası kredi ödemelerinin daha uzun bir süreye yayılması, ödeme dönemlerinin değiştirilmesi, kredi sözleşmesindeki şartların yeniden gözden geçirilerek kredi şartlarının değiştirilmesi veya ödemelerin ertelenmesi faaliyetlerini içermekte olup Banka ile karşı taraf arasında yapılan yeniden yapılandırma anlaşması Banka Meclisi tarafından onaylanmaktadır.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla, Banka'nın kredi ve müşterilere verilen avanslar hesabı içerisinde yer alan karşılık ayrılmamış ancak gecikmesi bulunan kredi bakiyesi ve dolayısıyla söz konusu kredilere ait teminat veya garanti bulunmamaktadır.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla, Banka'nın elden çıkarılmak amacıyla tutulan varlığı bulunmamaktadır.

#### (c) Piyasa riski

Piyasa riski, finansal piyasalardaki fiyatların dalgalanması sonucunda zarara uğrama olasılığını ifade etmekte olup, Banka açısından piyasa riskinin en önemli kaynakları, TL ve rezerv para birimlerine ait faiz oranları, döviz kurları ve altın fiyatlarıdır. Banka, ülkedeki para otoritesi olması itibarıyla, büyük ölçüde açık piyasa işlemleri için kullandığı DİBS portföyünden kaynaklanan TL faiz oranı riskini aktif olarak yönetmemektedir. Bu çerçevede Banka'nın maruz kaldığı TL faiz oranı riski dışında, maruz kaldığı piyasa riskinin asıl olarak bilançosunda yer alan döviz varlık ve yükümlülüklerinden kaynaklandığını söylemek mümkündür.

Banka, maruz kaldığı piyasa riskini yönetmek için, politika hedeflerini ve rezerv bulundurma gerekçelerini dikkate alarak "Varlık/Yükümlülük Uyumu" yaklaşımını benimsemiştir. Ancak, benzer yaklaşımları kullanan ticari bankalardan farklı olarak bu yaklaşım çerçevesinde dikkate alınan yükümlülükler Banka bilançosunda yer alan döviz yükümlülükleri yanında Hazine Müsteşarlığı adına gerçekleştirilecek dış borç ödemeleri gibi bilançoda yer almayan tahmini nakit akımlarını da içermektedir. Bu yaklaşım çerçevesinde, her yıl Banka'nın risk toleransını yansıtmak üzere SMP belirlenmekte, SMP'nin temel değişkenleri olan döviz kompozisyonu ve vade yapısına ilişkin hedefler ve bu hedeflerden sapma limitleri ile piyasa riskinin en aza indirilmesine çalışılmaktadır.

#### (d) Kur riski

Banka, kur politikasını uygulamak ve diğer politika hedeflerini gerçekleştirmek amacıyla döviz pozisyonu taşıdığından kur riskine maruz kalmaktadır. Kur riski, TL ile bilançoda yer alan yabancı para birimleri arasındaki kurların dalgalanmasından kaynaklanmakta olup, yabancı para birimlerindeki net bilanço pozisyonlarının büyüklüğü ile doğrudan ilişkilidir. Bilançodaki yabancı para net genel pozisyonu ise uygulanan para ve kur politikalarının bir sonucu olarak ortaya çıkmaktadır. Ancak, para birimleri bazında taşınan net pozisyonların dağılımı da, söz konusu para birimlerinin birbirlerine karşı olan değerlerindeki dalgalanmalar nedeniyle Banka'nın taşıdığı kur riskini etkilemektedir.

Bu çerçevede Banka, SMP kapsamında döviz rezervleri için belirlediği döviz kompozisyonu hedefleri ve bu hedeflerden sapma limitleri ile kur riskini kontrol etmektedir.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

Banka'nın 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla yabancı para net genel pozisyonu aşağıdaki tabloda özetlenmiştir. Söz konusu tabloda, Banka'nın para birimi cinsinden sınıflandırılmış, kayıtlı değerleri üzerinden varlıkları, yükümlülükleri ve öz sermayesi yer almaktadır:

	31 Aralık 2011									
	Yabancı Para								TL	TOPLAM
	ABD Doları	EURO	JPY	CHF	GBP	SDR	Diğer	Toplam		
Nakit değerler ve altın rezervleri	19.179.124	235.146	58	10.373	7.408	-	4.435	19.436.544	79.451	19.515.995
Bankalardan alacaklar	7.084.055	12.304.662	1.519.852	267.548	243.032	2.837.502	34.939	24.291.590	39.682.672	63.974.262
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar	66.783.374	54.856.706	-	-	2.964.993	-	-	124.605.073	7.816.532	132.421.605
Verilen kredi ve avanslar	2.552.167	487.136	-	-	-	-	-	3.039.303	-	3.039.303
Satılmaya hazır finansal varlıklar	18.889	64	-	-	-	515.429	-	534.382	-	534.382
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	234.747	234.747
Maddi olmayan varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	8.174	8.174
Diğer varlıklar	87	390	934	-	115	4.771	518	6.815	75.412	82.227
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>95.617.696</b>	<b>67.884.104</b>	<b>1.520.844</b>	<b>277.921</b>	<b>3.215.548</b>	<b>3.357.702</b>	<b>39.892</b>	<b>171.913.707</b>	<b>47.896.988</b>	<b>219.810.695</b>
Tedavüldeki banknotlar	-	-	-	-	-	-	-	-	55.103.174	55.103.174
Bankalara borçlar	29.327.207	33.167.970	-	-	18.033	-	-	62.513.210	28.782.059	91.295.269
Diğer mevduatlar	3.366.192	22.666.381	9.587	91.762	56.036	2.802.264	270	28.992.492	8.391.293	37.383.785
IMF'ye borçlar	-	-	-	-	-	10.127	-	10.127	-	10.127
Diğer alınan banka kredileri	-	-	-	-	-	-	-	-	516.143	516.143
Diğer yükümlülükler	833.885	136.877	-	2.178	6.950	-	13.867	993.757	780.923	1.774.680
Ertelemiş vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-	-	-	3.895.923	3.895.923
Kıdem tazminat yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-	-	-	91.477	91.477
Öz sermaye	-	-	-	-	-	-	-	-	29.740.117	29.740.117
<b>Toplam yükümlülükler ve öz sermaye</b>	<b>33.527.284</b>	<b>55.971.228</b>	<b>9.587</b>	<b>93.940</b>	<b>81.019</b>	<b>2.812.391</b>	<b>14.137</b>	<b>92.509.586</b>	<b>127.301.109</b>	<b>219.810.695</b>
<b>Net bilanço pozisyonu</b>	<b>62.090.412</b>	<b>11.912.876</b>	<b>1.511.257</b>	<b>183.981</b>	<b>3.134.529</b>	<b>545.311</b>	<b>25.755</b>	<b>79.404.121</b>	<b>(79.404.121)</b>	<b>-</b>

  

	31 Aralık 2010									
	Yabancı Para								TL	TOPLAM
	ABD Doları	EURO	JPY	CHF	GBP	SDR	Diğer	Toplam		
Nakit değerler ve altın rezervleri	8.595.903	210.142	126	7.755	5.431	-	3.327	8.822.684	104.946	8.927.630
Bankalardan alacaklar	8.520.965	1.468.365	1.002.178	193.788	308.999	2.323.008	22.903	13.840.206	12.090.523	25.930.729
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar	48.650.982	60.132.142	-	-	1.359.866	-	-	110.142.990	8.022.978	118.165.968
Verilen kredi ve avanslar	507.105	204.265	-	-	-	-	-	711.370	-	711.370
Satılmaya hazır finansal varlıklar	15.460	51	-	-	-	402.541	-	418.052	-	418.052
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	239.494	239.494
Maddi olmayan varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	5.530	5.530
Diğer varlıklar	74	137	726	-	75	10.723	-	11.735	98.352	110.087
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>66.290.489</b>	<b>62.015.102</b>	<b>1.003.030</b>	<b>201.543</b>	<b>1.674.371</b>	<b>2.736.272</b>	<b>26.230</b>	<b>133.947.037</b>	<b>20.561.823</b>	<b>154.508.860</b>
Tedavüldeki banknotlar	-	-	-	-	-	-	-	-	48.937.560	48.937.560
Bankalara borçlar	11.627.543	17.635.129	-	-	81.876	-	-	29.344.548	26.846.394	56.190.942
Diğer mevduatlar	4.266.378	21.284.536	6.772	79.117	6.180	2.295.421	8	27.938.412	5.780.161	33.718.573
IMF'ye borçlar	-	-	-	-	-	8.315	-	8.315	-	8.315
Diğer alınan banka kredileri	-	-	-	-	-	-	-	-	1.101.946	1.101.946
Diğer yükümlülükler	619.958	167.102	-	4.734	19.830	-	58	811.682	112.217	923.899
Ertelemiş vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-	-	-	1.437.952	1.437.952
Kıdem tazminat yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-	-	-	82.084	82.084
Öz sermaye	-	-	-	-	-	-	-	-	12.107.589	12.107.589
<b>Toplam yükümlülükler ve öz sermaye</b>	<b>16.513.879</b>	<b>39.086.767</b>	<b>6.772</b>	<b>83.851</b>	<b>107.886</b>	<b>2.303.736</b>	<b>66</b>	<b>58.102.957</b>	<b>96.405.903</b>	<b>154.508.860</b>
<b>Net bilanço pozisyonu</b>	<b>49.776.610</b>	<b>22.928.335</b>	<b>996.258</b>	<b>117.692</b>	<b>1.566.485</b>	<b>432.536</b>	<b>26.164</b>	<b>75.844.080</b>	<b>(75.844.080)</b>	<b>-</b>



# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

Kambiyo kâr/zararının döviz kurlarındaki hareketliliğe karşı olan duyarlılığını ölçmek için, TL'nin bütün yabancı paralar karşısında %10 değer kazandığı varsayımı altında yabancı para net pozisyon değerleri yeniden hesaplanmıştır. Böyle bir varsayımına dayanan senaryonun Banka'nın 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla mevcut net döviz pozisyonunun toplam piyasa değerinde yol açacağı değer kaybı aşağıdaki tablolarda sunulmaktadır:

#### Net yabancı para pozisyonunun duyarlılığı:

	31 Aralık 2011									
	Yabancı Para									TL
	ABD Doları	EURO	JPY	CHF	GBP	SDR	Diğer	Toplam		
Toplam varlıklar	95.617.696	67.884.104	1.520.844	277.921	3.215.548	3.357.702	39.892	171.913.707	47.896.988	219.810.695
Toplam yükümlülükler	33.527.284	55.971.228	9.587	93.940	81.019	2.812.391	14.137	92.509.586	127.301.109	219.810.695
Net bilanço pozisyonu	62.090.412	11.912.876	1.511.257	183.981	3.134.529	545.311	25.755	79.404.121	(79.404.121)	-
TL'nin %10 değer kazanması senaryosu	(6.209.041)	(1.191.288)	(151.126)	(18.398)	(313.453)	(54.531)	(2.576)	(7.940.412)	-	(7.940.412)

  

	31 Aralık 2010									
	Yabancı Para									TL
	ABD Doları	EURO	JPY	CHF	GBP	SDR	Diğer	Toplam		
Toplam varlıklar	66.290.489	62.015.102	1.003.030	201.543	1.674.371	2.736.272	26.230	133.947.037	20.561.823	154.508.860
Toplam yükümlülükler	16.513.879	39.086.767	6.772	83.851	107.886	2.303.736	66	58.102.957	96.405.903	154.508.860
Net bilanço pozisyonu	49.776.610	22.928.335	996.258	117.692	1.566.485	432.536	26.164	75.844.080	(75.844.080)	-
TL'nin %10 değer kazanması senaryosu	(4.977.661)	(2.292.834)	(99.626)	(11.769)	(156.648)	(43.254)	(2.616)	(7.584.408)	-	(7.584.408)

#### (e) Faiz riski

Banka, piyasa faiz oranlarındaki dalgalanmalar nedeniyle zarara uğrama olasılığı olarak ifade edilen faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Faiz oranı riski, varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin vadeleri veya yeniden fiyatlandırılması arasındaki zaman farklarını içeren çeşitli faktörlerden kaynaklanmaktadır. Getiri eğrisinin şeklinde veya eğiminde meydana gelen değişiklikler de faiz oranı riskine yol açmaktadır.



**TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.**

**31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 4 - FİNANSAL RISK YÖNETİMİ (Devamı)**

	Yabancı Para					TL								
	1 ay Kadar	1 - 3 ay	3 ay - 1 yıl	1 - 5 yıl	5 yıl ve üzeri	Yp Toplam	1 ay kadar	1 - 3 ay	3 ay - 1 yıl	1 - 5 yıl	5 yıl ve üzeri	Faizsiz	Toplam	TL
Nakit değerler ve altın rezervleri	-	-	-	-	-	8.822.684	-	-	-	-	-	104.946	104.946	8.927.630
Bankalardan alacaklar	4.990.276	3.790.637	-	-	-	13.840.206	12.006.947	9.283	-	-	-	74.293	12.090.523	25.930.729
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar	10.759.935	24.107.312	49.640.544	25.260.325	374.874	-	7.348.884	674.094	-	-	-	-	8.022.978	118.165.968
Verilen kredi ve avanslar	-	608.990	85.538	9.425	7.417	711.370	-	-	-	-	-	-	-	711.370
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	-	-	418.052	-	-	-	-	-	-	-	418.052
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	239.494	239.494	239.494
Maddi olmayan varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.530	5.530	5.530
Diğer varlıklar	-	-	10.723	-	-	11.735	5.077	1.477	57.665	1.534	-	32.599	98.352	110.087
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>15.750.211</b>	<b>28.506.939</b>	<b>49.736.805</b>	<b>25.269.750</b>	<b>382.291</b>	<b>133.947.037</b>	<b>19.360.908</b>	<b>684.854</b>	<b>57.665</b>	<b>1.534</b>	<b>-</b>	<b>456.862</b>	<b>20.561.823</b>	<b>154.508.860</b>
Tedavüldeki banknotlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48.937.560	48.937.560	48.937.560
Bankalara borçlar	-	-	-	-	-	29.344.548	-	-	-	-	-	26.846.394	26.846.394	56.190.942
Diğer mevduatlar	632.487	980.361	6.710.653	9.797.662	-	27.938.412	-	-	-	-	-	5.780.161	5.780.161	33.718.573
IMF'ye borçlar	-	1.628	-	-	-	8.315	-	-	-	-	-	-	-	8.315
Diğer alınan banka kredileri	-	-	-	-	-	-	1.101.946	-	-	-	-	-	1.101.946	1.101.946
Diğer yükümlülükler	4.409	-	754.907	-	-	811.682	69.168	-	23.253	-	-	19.796	112.217	923.899
Ertelemiş vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.437.952	1.437.952	1.437.952
Kidem tazminatı yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	82.084	82.084	82.084
Öz sermaye	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.107.589	12.107.589	12.107.589
<b>Toplam yükümlülükler ve öz sermaye</b>	<b>636.896</b>	<b>981.989</b>	<b>7.465.560</b>	<b>9.797.662</b>	<b>-</b>	<b>58.102.957</b>	<b>1.171.114</b>	<b>-</b>	<b>23.253</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>95.211.536</b>	<b>96.405.903</b>	<b>154.508.860</b>
Bilançodaki faize dayalı açık	15.113.315	27.524.950	42.271.245	15.472.088	382.291	75.844.080	18.189.794	684.854	34.412	1.534	-	(94.754.674)	(75.844.080)	-

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

Banka'nın ülkedeki para otoritesi olması itibarıyla tablolarda yer alan faize duyarlı bilanço pozisyonlarının dikkatli yorumlanması gerekmektedir. Zorunlu karşılıklar, Türkiye'de yürürlükte olan bankacılık mevzuatına göre bankaların yurtiçi toplam pasiflerinden, Banka'nın 2005/1 sayılı Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliğ'inde belirlenen indirimler sonrası hesaplanan tutarlar ile yurtdışı şubeleri adına Türkiye'den kabul ettikleri mevduat/katılım fonu ve bankalarca temin edilip yurtdışı şubeleri nezdinde izlenen kredi tutarları üzerinden ve yine aynı Tebliğ'de belirlenen oranlar kullanılarak hesaplanmakta ve Banka'ya yatırılmaktadır. Banka'nın 5 Aralık 2008 tarihli duyurusu ile 28 Kasım 2008 tarihinden başlayarak yabancı para zorunlu karşılıklara faiz ödenmesi uygulamasına son verilmiştir, ayrıca 23 Eylül 2010 tarihinde zorunlu karşılıklarla ilgili olarak önemli bir politika değişikliği kararı alınmış, gelecekte zorunlu karşılık oranlarının makroekonomik ve finansal riskleri azaltıcı araçlardan biri olarak daha aktif bir şekilde kullanılabilmesini sağlamak amacıyla Türk parası zorunlu karşılıklara faiz ödenmesi uygulamasına son verilmiştir. Ancak, diğer merkez bankaları ile benzer şekilde, kısa vadeli faiz oranlarını temel para politikası aracı olarak kullanan Banka'nın, TL varlıklarından kaynaklanan faiz oranı riskini aktif olarak yönetmesi Banka'nın para politikası uygulamaları ile çelişebileceğinden tercih edilmemektedir. Ancak, toplam faiz riskinin gösterilmesi amacıyla hazırlanan tablolarda, Banka'nın TL faiz riskini yönetip yönetmediğine bakılmaksızın TL varlık ve yükümlülükleri de içeren bütün varlık ve yükümlülükleri bulunmaktadır.

Banka, yabancı para varlıklarından kaynaklanan faiz oranı riskini ise, SMP kapsamında temel rezerv para birimleri için vade hedefleri belirleyerek kontrol etmektedir. Vade hedeflerinin belirlenmesinde, faiz oranı riskinin seviyesi için önemli bir gösterge olan "süre" (duration) değerleri kullanılmaktadır. Banka'nın faiz oranı riskine karşı genel tolerans seviyesini gösteren SMP süre hedefleri, bilançoda yer alan yükümlülüklerin ve bilanço dışı tahmini nakit akımlarının vade yapısı baz alınarak belirlenmekte, belirlenen süre hedeflerinden sapmalar ise limitler ile sınırlandırılmaktadır.

Banka'nın döviz varlıklarının faiz oranı riskine duyarlılığını ölçmek için, temel rezerv para birimlerindeki (ABD Doları ve EURO) varlıkların ortalama "düzeltilmiş süre" (modified duration) rakamları kullanılarak ilgili faiz oranlarındaki değişimlerin varlıkların piyasa değerine etkisini tahmin etmek mümkündür.

Bu çerçevede, 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla mevcut döviz varlıklarının ortalama düzeltilmiş süre rakamlarına göre, ilgili faiz oranlarında %1'lik bir artış olması durumunda varlıkların piyasa değerinde ortaya çıkabilecek düşüşler aşağıdaki tabloda sunulmaktadır. %1'lik artış senaryosu, ilgili para birimlerine ait getiri eğrilerinin bütün vadelerde anlık olarak %1 yukarı kayması varsayımına dayanmaktadır.

### Döviz varlıklarının piyasa değerinin faiz oranlarına duyarlılığı;

	31 Aralık 2011			31 Aralık 2010		
	ABD Doları	Euro	Toplam	ABD Doları	Euro	Toplam
Varlıkların Piyasa Değeri	73.867.429	67.161.367	141.028.796	57.171.947	61.600.507	118.772.454
Faiz oranlarında %1'lik artış olmasının varlıkların piyasa değerine etkisi	(617.815)	(532.525)	(1.150.340)	(350.242)	(455.882)	(806.124)

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

Aşağıdaki tablolar, 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde parasal finansal araçlar için para birimlerine göre ortalama etkin faiz oranlarını özetlemektedir:

	31 Aralık 2011		
	ABD Doları (%)	EURO (%)	TL (%)
<b>Varlıklar</b>			
Bankalardan alacaklar	0,06	0,02	9,04
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar	0,21	0,28	10,99
Verilen kredi ve avanslar	0,54	1,56	-
<b>Yükümlülükler</b>			
Bankalara borçlar	3,91	3,59	-
Diğer mevduatlar	1,52	1,97	5,75
Diğer alınan banka kredileri	-	-	5,00
	31 Aralık 2010		
	ABD Doları (%)	EURO (%)	TL (%)
<b>Varlıklar</b>			
Bankalardan alacaklar	0,19	0,16	6,5
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar	0,30	0,75	7,49
Verilen kredi ve avanslar	0,34	1,06	-
<b>Yükümlülükler</b>			
Bankalara borçlar	-	-	-
Diğer mevduatlar	2,64	2,75	-
Diğer alınan banka kredileri	-	-	1,5

#### (f) Likidite riski

Likidite riski, vadesi gelen yükümlülükleri karşılayacak nakdi bulmakta zorluk çekmek ya da varlıkları olması gereken değer altında nakde dönüştürmek zorunda kalmak olarak tanımlanmaktadır. Türk bankacılık sistemi için nihai likidite kaynağı olan Banka açısından, TL likidite riskinden bahsetmek çok anlamlı olmamaktadır. Banka, yabancı para varlık ve yükümlülüklerinden kaynaklanan likidite riskini yönetmek için ise, nakit akımlarını para birimleri bazında uyumlandırmaya çalışmakta, beklenmeyen ödemelerin sorunsuz karşılanmasını temin edebilmek için de yalnızca yüksek likiditeye sahip varlıklara yatırım yapmaktadır.





# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

Banka'nın türev enstrümanları dışındaki finansal yükümlülüklerine ait, sözleşmeye dayalı brüt nakit akımları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu anapara ve faiz ödemelerini içeren nakit akımların indirgenmemiş olması sebebiyle toplam tutarlar bilançoda belirtilen toplam tutarlar ile farklılık gösterecektir.

	31 Aralık 2011						Dağıtılamayan	Toplam
	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3 ay-1 yıl	1- 5 yıl	5 yıl ve üzeri		
Tedavüldeki banknotlar	-	-	-	-	-	-	55.103.174	55.103.174
Bankalara borçlar	16.834	91.278.435	-	-	-	-	-	91.295.269
Diğer mevduatlar	19.492.658	692.394	1.064.589	7.906.735	8.559.438	-	-	37.715.814
IMF'ye borçlar	8.935	-	1.192	-	-	-	-	10.127
Diğer alınan banka kredileri	-	516.212	-	-	-	-	-	516.212
<b>Toplam finansal yükümlülükler</b>	<b>19.518.427</b>	<b>92.487.041</b>	<b>1.065.781</b>	<b>7.906.735</b>	<b>8.559.438</b>	<b>-</b>	<b>55.103.174</b>	<b>184.640.596</b>

	31 Aralık 2010						Dağıtılamayan	Toplam
	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3 ay-1 yıl	1- 5 yıl	5 yıl ve üzeri		
Tedavüldeki banknotlar	-	-	-	-	-	-	48.937.560	48.937.560
Bankalara borçlar	7.975	34.636.803	21.545.920	-	-	-	244	56.190.942
Diğer mevduatlar	14.955.850	664.564	1.036.514	7.160.750	10.402.415	-	641.560	34.861.653
IMF'ye borçlar	-	-	1.628	-	-	-	6.687	8.315
Diğer alınan banka kredileri	-	1.102.084	-	-	-	-	-	1.102.084
<b>Toplam finansal yükümlülükler</b>	<b>14.963.825</b>	<b>36.403.451</b>	<b>22.584.062</b>	<b>7.160.750</b>	<b>10.402.415</b>	<b>-</b>	<b>49.586.051</b>	<b>141.100.554</b>

#### (g) Operasyonel risk

Operasyonel risk insan veya sistem hataları, başarısız iş süreçleri veya dışsal olaylardan kaynaklanan kayıplara ilişkin risktir.

Banka, personelin veya iş süreçlerinin başarısızlığı nedeniyle ortaya çıkabilecek hataları veya olayları engellemek ve tespit etmek amacıyla etkin iç kontrol sistemleri kurmakta ve bu şekilde, operasyonel riskin neden olduğu kayıpları en aza indirmeyi amaçlamaktadır.

Banka, operasyonel risklerin yönetimini birimlerin kendi sorumluluğuna bırakmıştır. Banka Meclisi kararları çerçevesinde, operasyonel riskler sonucu herhangi bir finansal kaybın ortaya çıkması durumunda bu durum finansal kaybın büyüklüğüne göre çeşitli yönetim kademelerine raporlanmaktadır. Söz konusu zararlara ilişkin limitler gerek görüldükçe Banka Meclisi tarafından güncellenmektedir. Yapılan incelemeler sonucunda yetkilendirilmiş yönetim kademesinin uygun görüşü üzerine finansal kayıp kanunen kabul edilmeyen giderler kalemine alınmaktadır. Kaydedilen giderler üçer aylık devrelerde Banka Meclisi'nin bilgisine sunulmaktadır.

Operasyonel riskler dahil olmak üzere risklerin etki ve olasılıklarına göre değerlendirilmesi ve riskleri karşılamak amacıyla kurulan kontrollerin yeterliliği, etkinliği ve verimliliği doğrudan Başkan'a raporlama yapan Denetim Genel Müdürlüğü ("DGM") tarafından yürütülen denetimler ile tespit edilmektedir.



# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

DGM'nin yaptığı risk değerlendirmesi iki aşamadan oluşmaktadır. Bunlardan ilki Yıllık Denetim Planının oluşturulması amacıyla yapılmaktadır. DGM her yıl sonunda Banka genelinde temel iş süreçlerini gözden geçirmekte ve yaptığı risk değerlemesi ile denetlenecek iş süreçlerini risk bazlı olarak sıralanmaktadır. Her iş süreci finansal risk, operasyonel risk, imaj/itibar riski ve yasal risk başlıkları altında değerlendirilmekte ve riski en yüksek iş süreçleri bir sonraki yılın Yıllık Denetim Planına alınmaktadır.

İkinci aşamada, yapılan denetimlerde risk seviyesi yüksek olan süreçler riskler ve kontroller açısından daha detaylı incelenmektedir. İnsan hatası, sistem hatası, yetersiz/etkin olmayan prosedürler ve alt süreçler nedeniyle yürütülen işlemlerde karşılaşılabilecek riskler belirlenmektedir. Denetlenen iş süreci, iş sürekliliğinin sağlanması amacıyla yapılan planlar, fiziksel güvenlik, sistemsel güvenlik, yasal düzenlemelere ve yazılı kurallara uygunluk, insan kaynağının yeterliliği ve bilgi güvenliği açısından değerlendirilmektedir. Ayrıca iş süreçlerinde karşılaşılabilecek finansal riskler ile imaj/itibar riskleri de belirlenmektedir. Bu risklerin makul seviyeye indirgenmesi için tasarlanan kontroller yeterlilik ve etkinlikleri açısından değerlendirilmekte, etkinliği artıracak ek kontroller önerilmektedir.

Yapılan denetimler sonrasında belirlenen önemli riskler ve önerilen kontroller üç ayda bir Yönetim Komitesi'ne sunulmakta, risklerin makul seviyeye indirgenmesi için yapılan çalışmalar takip edilmektedir.

#### (h) Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer bir finansal aracın, zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında, gönüllü taraflar arasında gerçekleşecek bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa teşkilatlanmış bir piyasada işlem gören fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Banka, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Buna bağlı olarak burada sunulan tahminler Banka'nın cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerden farklı olabilir.

Aşağıdaki tablo, Banka'nın bilançosunda gerçeğe uygun değerleri ile sunulmayan finansal varlıkların defter değerlerini ve gerçeğe uygun değerlerini özetlemektedir.

	Defter değeri		Gerçeğe uygun değer	
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
<b>Finansal varlıklar</b>				
Nakit değerler ve altın rezervleri	19.515.995	8.927.630	19.515.995	8.927.630
Bankalardan alacaklar	63.974.261	25.930.729	63.927.337	25.928.733
Verilen kredi ve avanslar	3.039.303	711.370	3.039.015	709.864
<b>Finansal yükümlülükler</b>				
Tedavüldeki banknotlar	55.103.174	48.937.560	55.103.174	48.937.560
Bankalara borçlar	91.295.269	56.190.942	91.295.269	56.190.942
Diğer mevduatlar	37.383.785	33.718.573	36.957.435	33.925.556
Diğer alınan banka kredileri	516.143	1.101.946	516.143	1.101.946

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmini için kullanılan uygulanabilir yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

#### (i) Finansal varlıklar

İskonto edilmiş maliyet bedeliyle gösterilen nakit değerler ve bankalardaki alacakların kayıtlı değerlerinin kısa vadeli olmaları sebebiyle gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı kabul edilmektedir.

Verilen kredi ve avansların gerçeğe uygun değerleri, bilanço tarihi itibarıyla benzer finansal varlıklara uygulanan faiz oranları üzerinden gelecekteki nakit akışlarının indirgenmesi suretiyle hesaplanmıştır.

#### (ii) Finansal yükümlülükler

Tedavüldeki banknotların gerçeğe uygun değeri, nominal değerlerini ifade etmektedir.

Bankalara borçlar ve diğer alınan banka kredileri gibi iskonto edilmiş maliyet değerinden muhasebeleştirilen finansal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle, taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı kabul edilir.

Diğer mevduatların gerçeğe uygun değerinde benzer kredi riski taşıyan, aynı para biriminde ve vadedeki finansal araçlar için bilanço tarihinde geçerli olan piyasa faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş nakit akımları temel alınmaktadır.

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla Banka'nın bilançosunda yer alan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin, değerlendirme tekniklerinin seviyesine göre sunumunu özetlemektedir:

31 Aralık 2011	Seviye 1 (*)	Seviye 2 (**)	Seviye 3 (***)	Toplam
<b>Gerçeğe uygun değer farkı</b>				
<b>kâr/zarara yansıtılan</b>				
<b>finansal varlıklar</b>				
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar				
- Borçlanma senetleri	132.421.605	-	-	132.421.605
<b>Satılmaya hazır finansal varlıklar</b>				
- Hisse senetleri	-	-	534.382	534.382
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>132.421.605</b>	<b>-</b>	<b>534.382</b>	<b>132.955.987</b>

(\*) Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

(\*\*) Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

(\*\*\*) Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

31 Aralık 2010	Seviye 1 (*)	Seviye 2 (**)	Seviye 3 (***)	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı				
kâr/zarara yansıtılan				
finansal varlıklar				
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar				
- Borçlanma senetleri	118.165.968	-	-	118.165.968
Satılmaya hazır finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	-	-	418.052	418.052
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>118.165.968</b>	<b>-</b>	<b>418.052</b>	<b>118.584.020</b>

(\*) Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

(\*\*) Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirek olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

(\*\*\*) Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

#### i) Sermaye yönetimi

Banka'nın 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla öz sermaye kalemleri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Ödenmiş sermaye	47.464	47.464
Birikmiş kâr	29.212.680	11.695.995
Diğer yedekler	479.973	364.130
<b>Öz sermaye toplamı</b>	<b>29.740.117</b>	<b>12.107.589</b>

Banka'nın yıl içerisindeki öz sermaye hareketleri öz sermaye değişim tablolarında açıklanmıştır.

Banka'nın yıllık net yasal kârının dağıtımına ilişkin hususlar TCMB Kanunu ile belirlenmekte ancak Banka'nın tutması gereken asgari sermaye miktarına ilişkin herhangi bir yasal düzenleme bulunmamaktadır. Sermaye artışının en önemli kaynağını dağıtılmamış kârlar oluşturmaktadır.

Banka kâr amacı gütmeyen bir kuruluş olması nedeniyle, kârını azami seviyeye çıkarmayı amaçlamamaktadır ancak normal operasyonlarından piyasa getirileri ile orantılı bir kâr elde etmeyi hedeflemektedir.

Banka'nın sermaye yönetimindeki en önemli amacı TCMB Kanunu gereği görevlerini yerine getirmesi sırasında ortaya çıkan beklenmeyen zararları karşılayabilecek düzeyde yeterli sermaye bulundurmaktır. Söz konusu beklenmeyen zararların Banka'nın destekleyici faaliyetlerinden, Banka'nın nihai likidite kaynağı olmasından veya TL'nin diğer yabancı paralar karşısında değer kazanması ile yabancı para rezervlerindeki zararlardan kaynaklanması muhtemeldir.

Banka, yeterli sermaye miktarını ve gerekli likiditeyi sağlamak amacıyla karşı tarafların kredi risklerini de dikkate alarak ve düşük risk içeren yatırım araçları kullanarak makul bir getiri kazanmayı hedeflemektedir. Bunlara ilave olarak Banka, stratejik varlık tahsisinde Banka'nın risk toleransını dikkate almakta ve sermayenin ve ulusal rezervlerin korunmasına önem vermektedir.

## TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 5 - ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİNLERİ VE MUHASEBE POLİTİKALARININ UYGULANMASINDA VERİLEN KARARLAR

Banka, bir sonraki finansal dönemde raporlanacak varlık ve yükümlülüklerini etkileyen tahmin ve varsayımlar yapmaktadır. Tahmin ve varsayımlar devamlı olarak değerlendirilmekte ve mevcut şartlar dahilinde makul olduğuna inanılan gelecek beklentileri de içeren tarihsel deneyimlere ve diğer faktörlere dayandırılmaktadır.

##### (a) Kredi ve avansların değer düşüklüğü karşılıkları

Banka, kredi portföyünü olası bir değer düşüklüğünü tespit etmek amacıyla periyodik olarak gözden geçirmektedir. Banka, değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasına ilişkin karar aşamasında, kredi portföyünün gelecekteki tahmini nakit akışında ölçülebilir bir azalmayı gösteren bir veri olup olmadığını özellikle bireysel olarak bir kredinin değer düşüşünün tespitinden önce değerlendirmektedir. Bu değerlendirme, portföy içindeki borçluların nakit akışları ile ilgili olumsuz gelişmeleri ifade edebilecek verileri ve aynı zamanda belli bir risk grubunun aktiflerindeki zafiyetle doğrusal ilişki içerisinde olan ulusal ya da mahalli ekonomik koşulları içermektedir. Banka, gelecekteki nakit akışlarının planlanmasında kredi riski taşıyan varlıklar için geçmişteki tecrübeleri ve portföyde bulunan benzer varlıkların değer düşüklüğü kanıtlarını değerlendirmektedir. Gelecek nakit akışının tutarının ve zamanlamasının tahmininde kullanılan yöntem ve varsayımlar tahmin edilen zarar ve gerçekleşen zarar arasındaki farkı en aza indirmek için düzenli olarak gözden geçirilmektedir.

##### (b) Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri

Banka'nın merkez bankacılığı faaliyeti çerçevesinde satın aldığı ve satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan sermaye yatırımı, söz konusu sermaye yatırımının net varlık değerinin %70'i olarak hesaplanan gerçeğe uygun değer ile muhasebeleştirilmiştir. Bu değerlendirme yöntemi daha önce söz konusu sermaye yatırımının alım ve geri-alım işlemleri fiyatlandırmasında kullanılmıştır (Not 10).

#### NOT 6 - NAKİT DEĞERLER VE ALTIN REZERVLERİ

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Külçe altın - Uluslararası standartta	18.677.555	8.138.467
Nakit	534.583	566.411
Külçe ve sikke altın - Uluslararası standartta olmayan	303.857	222.752
<b>Toplam</b>	<b>19.515.995</b>	<b>8.927.630</b>

33.043 bin TL (31 Aralık 2010: 24.224 bin TL) tutarındaki sikke ve külçe altın Hazine Müsteşarlığı adına, Banka kasasında muhafaza edilmektedir. Ayrıca 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla uluslararası standartta olan külçe altın tutarının içerisinde 7.575.877 bin TL (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır) tutarında yurtiçi bankalar adına Banka nezdinde zorunlu karşılık olarak tutulan altın bulunmaktadır.

#### NOT 7 - BANKALARDAN ALACAKLAR

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Geri satım vaadi ile alım işlemlerinden alacaklar	39.593.554	12.006.947
Vadeli mevduatlar	17.471.893	8.780.914
Vadesiz mevduatlar	6.908.815	5.142.868
<b>Toplam</b>	<b>63.974.262</b>	<b>25.930.729</b>

Geri satım vaadi ile alım işlemleri Banka'nın açık piyasa işlemleri çerçevesinde gerçekleştirilmektedir.

## TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 8 – GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Maliyet	Defter değeri	Maliyet	Defter değeri
Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen devlet tahvilleri ve hazine bonoları	7.730.721	7.816.532	7.611.036	8.022.978
Yabancı devlet tahvilleri ve hazine bonoları	116.350.547	117.081.357	105.301.315	105.527.187
Uluslararası kuruluşlar tahvilleri	7.450.722	7.523.716	4.503.803	4.615.803
<b>Toplam</b>	<b>131.531.990</b>	<b>132.421.605</b>	<b>117.416.154</b>	<b>118.165.968</b>

Yabancı şirket tahvilleri Avrupa Yatırım Bankası (European Investment Bank) tarafından ihraç edilen kuponlu ve iskontolu menkul kıymetlerdir.

#### NOT 9 - VERİLEN KREDİ VE AVANSLAR

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
<b>Şirketlere verilen kredi ve avanslar:</b>		
Yabancı ülke kredileri	20.646	22.025
Yurt içi krediler	3.018.657	689.345
<b>Toplam canlı krediler</b>	<b>3.039.303</b>	<b>711.370</b>
Tahsili gecikmiş krediler	2.885.238	2.356.022
<b>Toplam verilen kredi ve avanslar , brüt</b>	<b>5.924.541</b>	<b>3.067.392</b>
Krediler değer düşüklüğü karşılığı	(2.885.238)	(2.356.022)
<b>Net verilen kredi ve avanslar</b>	<b>3.039.303</b>	<b>711.370</b>

Krediler değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak bakiyesi	2.356.022	2.288.800
Yıl içinde ayrılan karşılık (*)	529.216	67.222
<b>31 Aralık bakiyesi</b>	<b>2.885.238</b>	<b>2.356.022</b>

(\*) Krediler değer düşüklüğü karşılığının 521.659 bin TL tutarındaki kur farkı gelirinden (31 Aralık 2010: 61.211 bin TL tutarındaki kur farkı giderinden) oluşmaktadır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Banka'nın yeniden yapılandırılan 16.276 bin TL (31 Aralık 2010: 17.680 bin TL) tutarında verilen kredi ve avansları bulunmaktadır. Yeniden yapılandırma anlaşmasına göre Banka, yukarıda bahsedilen yeniden yapılandırılmış kredinin 8.901 bin TL (4.712.512 ABD Doları) tutarındaki (31 Aralık 2010: 7.283 bin TL (4.712.512 ABD Doları)) faiz alacağından karşı tarafın yeniden yapılandırma anlaşmasındaki yükümlülüğünü yerine getirememesi durumunda tutarın tekrar tahakkuk ettirilmesi şartıyla vazgeçmiştir. 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla Banka söz konusu şarta bağlı alacağı için karşılık ayırmıştır.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 10 - SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıklar aşağıda belirtilmiştir:

		<u>Hisse payı (%)</u>		<u>Tutar</u>	
		<u>31 Aralık</u>	<u>31 Aralık</u>	<u>31 Aralık</u>	<u>31 Aralık</u>
<b>Hisse senetleri</b>	<b>Hizmet alanı</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
BIS	Bankacılık Düzenleme Hizmetleri	1,43	1,49	515.428	402.541
Uluslararası İslami Likidite Yönetimi Kuruluşu	Likidite Yönetimi	0,01	0,01	18.889	15.460
SWIFT	Elektronik Fon Transfer Hizmetleri	0,007	0,007	65	51
<b>Toplam</b>				<b>534.382</b>	<b>418.052</b>

BIS'in hisselerinin her biri 5.000 SDR nominal değere sahip olup 1.250 SDR'si ödenmiştir. Hisse başına 3.750 SDR'lik tutarın BIS'in yönetim kurulu kararıyla 3 aylık ihbar süresi içerisinde geri çağırılma opsiyonu bulunmaktadır. 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla söz konusu yükümlülük, taahhütler ve şartla bağlı yükümlülükler altında bulunmaktadır (Not 27).

Banka'nın BIS'teki hisseleri gerçeğe uygun değeri ile değerlendirilmiştir. BIS'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla hesaplanan gerçeğe uygun değeri, Banka'nın BIS'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihli net varlıkları üzerindeki hakkının %70'i olarak hesaplanmış ve yıl sonundaki TL/SDR kuru ile TL'ye çevrilmiştir. Söz konusu değerlendirme yöntemi, önceden BIS hisselerinin alım ve satım işlemlerindeki fiyatın belirlenmesinde kullanılan yöntemdir.

Satılmaya hazır finansal varlıkların hareket tablosu aşağıda verilmiştir:

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
<b>Açılış bakiyesi</b>	<b>418.052</b>	<b>373.071</b>
Alımlar	-	15.200
Gerçeğe uygun değer değişiklikleri	116.330	29.781
<b>Kapanış bakiyesi</b>	<b>534.382</b>	<b>418.052</b>

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arsa ve binalar	Makina ve ekipmanlar	Devam etmekte olan yatırımlar	Toplam
<b>31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla</b>				
Maliyet	337.391	57.691	9.610	404.692
Birikmiş amortismanlar	(130.005)	(34.120)	-	(164.125)
<b>Net defter değeri</b>	<b>207.386</b>	<b>23.571</b>	<b>9.610</b>	<b>240.567</b>
<b>31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıl</b>				
Açılış net defter değeri	207.386	23.571	9.610	240.567
Alımlar	2.276	13.480	326	16.082
Transferler	647	-	(647)	-
Elden çıkarılanlar (net)	(10)	(40)	-	(50)
Dönem içi amortisman (Not 26)	(6.735)	(10.370)	-	(17.105)
<b>Kapanış net defter değeri</b>	<b>203.564</b>	<b>26.641</b>	<b>9.289</b>	<b>239.494</b>
<b>31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla</b>				
Maliyet	340.299	68.564	9.289	418.152
Birikmiş amortismanlar	(136.735)	(41.923)	-	(178.658)
<b>Net defter değeri</b>	<b>203.564</b>	<b>26.641</b>	<b>9.289</b>	<b>239.494</b>
<b>31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıl</b>				
Açılış net defter değeri	203.564	26.641	9.289	239.494
Alımlar	4.930	10.150	7.453	22.533
Transferler	9.193	-	(9.193)	-
Elden çıkarılanlar (net)	(12.292)	(147)	-	(12.439)
Dönem içi amortisman (Not 26)	(6.078)	(8.763)	-	(14.841)
<b>Kapanış net defter değeri</b>	<b>199.317</b>	<b>27.881</b>	<b>7.549</b>	<b>234.747</b>
<b>31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla</b>				
Maliyet	328.412	66.927	7.549	402.888
Birikmiş amortismanlar	(129.095)	(39.046)	-	(168.141)
<b>Net defter değeri</b>	<b>199.317</b>	<b>27.881</b>	<b>7.549</b>	<b>234.747</b>

Banka, 2011 yılı içinde, net defter değeri 12.439 bin TL tutarındaki maddi duran varlıklarını 71.830 bin TL satış bedeli ile elden çıkartmıştır.

### NOT 12 - MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR

	Maliyet	Birikmiş itfa payları	Net defter değeri
1 Ocak 2010 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	12.086	(7.122)	4.964
Alımlar/(dönem itfa gideri)	1.105	(539)	566
<b>31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla bakiyesi</b>	<b>13.191</b>	<b>(7.661)</b>	<b>5.530</b>
1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	13.191	(7.661)	5.530
Alımlar/(dönem itfa gideri)	3.633	(960)	2.673
Elden çıkarılanlar	(2.835)	2.806	(29)
<b>31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bakiyesi</b>	<b>13.989</b>	<b>(5.815)</b>	<b>8.174</b>

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 13 - DİĞER VARLIKLAR

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Hazineden tahsil edilecek masraf ve komisyonlar(*)	30.321	-
Hammadde ve yarı mamul	22.011	24.079
Elektronik Fon Transferi ("EFT") komisyon gelir tahakkuku	6.851	6.204
Temettü gelir tahakkukları	4.729	10.723
Peşin ödenen giderler	799	2.483
Peşin ödenen vergiler	-	56.150
Diğer	17.516	10.448
<b>Toplam</b>	<b>82.227</b>	<b>110.087</b>

(\*) 4 Ekim 2011 tarihli ve 9525/19124 sayılı Banka Meclisi kararı ile Tarifeler Yönetmeliği değiştirilerek T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı, genel bütçe kapsamındaki kamu idareleri ile yapılacak işlemlerden 12 Ekim 2011 tarihinden itibaren komisyon, ücret ve masraf tahsil edilmeye başlanmıştır.

Banka ulusal para biriminde banknotlar basmaktadır. Basımı tamamlanmayan banknotlar ile ilgili giderler yarı mamül olarak ve banknot üretiminde kullanılan banknot kağıtları ise hammadde olarak kaydedilmektedir.

### NOT 14 - TEDAVÜLDEKİ BANKNOTLAR

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
<b>1 Ocak bakiyesi</b>	<b>48.937.560</b>	<b>38.340.278</b>
Tedavüle giren banknotlar	26.769.916	25.055.217
Tedavülden çekilen ve imha edilen banknotlar	(20.599.409)	(14.457.935)
Zamanaşımına uğramış banknotlar	(4.893)	-
<b>31 Aralık bakiyesi</b>	<b>55.103.174</b>	<b>48.937.560</b>

### NOT 15 - BANKALARA BORÇLAR

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Zorunlu karşılıklar	79.398.446	48.343.564
Bankaların cari hesapları	10.968.110	7.847.378
Döviz depo piyasası banka mevduatları	928.713	-
<b>Toplam</b>	<b>91.295.269</b>	<b>56.190.942</b>

Zorunlu karşılıklar, Türkiye'de yürürlükte olan bankacılık mevzuatına göre bankaların yurtiçi toplam pasiflerinden, Banka'nın 2005/1 sayılı Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliğ'inde belirlenen indirimler sonrası hesaplanan tutarlar ile yurtdışı şubeleri adına Türkiye'den kabul ettikleri mevduat/katılım fonu ve bankalarca temin edilip yurtdışı şubeleri nezdinde izlenen kredi tutarları üzerinden hesaplanmakta ve yine aynı Tebliğ'de belirlenen oranlar kullanılmakta ve Banka'ya yatırılmaktadır. Banka'nın 5 Aralık 2008 tarihli duyurusu ile 28 Kasım 2008 tarihinden başlayarak yabancı para zorunlu karşılıklara faiz ödenmesi uygulamasına son verilmiştir ayrıca 23 Eylül 2010 tarihli duyurusuyla birlikte 14 Ekim 2010 tarihinden başlayarak TL zorunlu karşılıklar üzerinden hesaplanan faiz uygulamasına da son vermiştir.

### NOT 16 - DİĞER MEVDUATLAR

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Kredi Mektuplu Döviz Tevdiat Hesapları ("KMDTH")	17.923.515	18.121.162
T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı mevduatı	18.284.265	14.732.497
Kamu kurum mevduatları	1.088.779	172.769
Kamu fonlarına ait mevduatlar	87.226	692.145
<b>Toplam</b>	<b>37.383.785</b>	<b>33.718.573</b>



# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 16 - DİĞER MEVDUATLAR (Devamı)

Kredi Mektuplu Döviz Tevdiat Hesapların vadesi 1 yıl ile 3 yıl arasında değişen vadeli mevduatlarıdır. T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'na ait mevduat dahil olmak üzere vadesiz kamu kuruluşları mevduatının ise 10.430.619 bin TL (31 Aralık 2010: 353.505 bin TL) tutarındaki kısmı faizli olup, geri kalan tutarı faizsiz mevduatlardan oluşmaktadır.

KMDTH para birimi cinsinden dağılımı ile faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Faiz oranı (%)	TL	Faiz oranı (%)	TL
EURO	0,25-3,25	17.031.890	0,25-3,25	17.166.408
ABD Doları	0,25-2,75	794.374	0,25-2,75	869.593
CHF	0,25-0,50	91.695	0,25-0,50	79.117
GBP	0,25-1,00	5.556	0,25-1,00	6.044
<b>Toplam</b>		<b>17.923.515</b>		<b>18.121.162</b>

### NOT 17 - IMF'YE BORÇLAR

IMF'ye borçlar SDR cinsinden olup, 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla Türkiye'nin IMF kotası ile bağlantılı borçlarından oluşmaktadır. 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla Türkiye'nin IMF kotası ile bağlantılı borçları vadesi belirlenmemiş faizsiz borçlardır.

IMF'den alınan tüm borçlar, T.C. Hükümeti tarafından da imzalanan senetler ile garanti altına alınmıştır.

8 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Türkiye'nin IMF'deki ülke kotası, 264.500.000 SDR artırılarak 1.455.800.000 SDR olmuştur.

### NOT 18 - DİĞER ALINAN BANKA KREDİLERİ

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Bankalararası para piyasalarından borçlar	516.143	1.101.946
<b>Toplam</b>	<b>516.143</b>	<b>1.101.946</b>

### NOT 19 - DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
İthalat ödeme emirleri	945.855	747.358
Ödenecek vergi ve stopajlar	43.636	77.357
Garantisiz ticari borçlar	16.826	13.899
Gider tahakkukları	7.083	25.031
Devam etmekte olan davalar için tutulan bloke tutarlar	4.246	14.816
Diğer	34.032	45.438
<b>Toplam</b>	<b>1.051.678</b>	<b>923.899</b>

## TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 20 – VERGİLER

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Ödenecek kurumlar vergisi	1.448.474	222.089
Peşin ödenen vergiler	(725.472)	(276.705)
<b>Vergi (alacağı)/yükümlülüğü – net</b>	<b>723.002</b>	<b>(54.616)</b>

#### Kurumlar Vergisi

Banka, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Banka’nın cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2011 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2010: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2011 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (2010: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kârdan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan kârlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir:

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
- Kurumlar vergisi	1.448.474	222.089
- Ertelenmiş vergi	2.452.591	450.447
<b>Vergi karşılığı</b>	<b>3.901.065</b>	<b>672.536</b>

#### Ertelenmiş vergiler

Banka, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile UFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2010 :%20).

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 20 - VERGİLER (Devamı)

31 Aralık itibarıyla ertelenmiş vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)'nin detayı aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	91.477	82.084	18.295	16.417
Maddi duran ve maddi olmayan varlıkların vergi tabanıyla taşınan değeri arasındaki fark	35.237	45.584	7.047	9.117
Diğer	10.483	31.086	2.097	6.217
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>137.197</b>	<b>158.754</b>	<b>27.439</b>	<b>31.751</b>
Değerleme hesabının gelir tablosuna sınıflandırılması (*)	(19.489.213)	(7.245.849)	(3.897.843)	(1.449.170)
Finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farkları	(486.208)	(378.606)	(24.310)	(18.931)
Mevduatlar için etkin faiz oranı kullanılarak hesaplanan faiz tahakkuku farkı	(6.044)	(8.012)	(1.209)	(1.602)
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>(19.981.465)</b>	<b>(7.632.467)</b>	<b>(3.923.362)</b>	<b>(1.469.703)</b>
<b>Net Yükümlülük</b>	<b>(19.844.268)</b>	<b>(7.473.713)</b>	<b>(3.895.923)</b>	<b>(1.437.952)</b>

(\*) TCMB Kanunu'nun 23 Temmuz 2010 tarih ve 6009 sayılı Kanun ile değiştirilen 61. maddesi uyarınca Türk Lirası'nın yabancı paralar karşısındaki değerinin ve uluslararası piyasalarda altın fiyatlarının değişmesi nedeniyle Banka'nın aktif ve pasifindeki dövizlerin, efektiflerin ve yabancı para cinsinden diğer varlık ve yükümlülükler ile altının değerlendirilmesi sonucu oluşan gerçekleşmemiş gelir veya giderler Banka'nın yasal bilançosunda geçici bir hesap olan "Değerleme Hesabı" içerisinde takip edilmektedir. Söz konusu değerlendirme hesabı kurumlar vergisi matrahının tespitinde gelir veya gider olarak dikkate alınmamaktadır. Döviz ve efektif alım satım işlemlerinden kaynaklanan kur farkları gerçekleştikleri tarih itibarıyla gelir tablosu içerisinde yer almaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dönem içerisindeki hareketi aşağıda özetlenmiştir:

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
<b>1 Ocak bakiyesi</b>	<b>1.437.952</b>	<b>986.043</b>
Gelir tablosu ile ilişkilendirilen ertelenmiş vergi, net	2.452.591	450.447
Öz sermaye ile ilişkilendirilen ertelenmiş vergi	5.380	1.462
<b>31 Aralık bakiyesi</b>	<b>3.895.923</b>	<b>1.437.952</b>

Vergi giderinin mutabakatı aşağıda sunulmuştur:

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
<b>Vergi öncesi kâr</b>	<b>22.283.020</b>	<b>3.771.939</b>
%20 Kurumlar vergisi oranı üzerinden hesaplanan karşılık	4.456.604	754.388
Vergiye tabi olmayan gelir	(566.173)	(88.429)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	10.634	6.577
<b>Vergi gideri</b>	<b>3.901.065</b>	<b>672.536</b>

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 21 - KIDEM TAZMİNATI YÜKÜMLÜLÜĞÜ

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ncü maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.731,85 TL (2010: 2.517,01 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Banka'nın, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Banka'nın yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
İskonto oranı (%)	4,66	4,66
Emeklilik ihtimaline ilişkin kullanılan oran (%)	99	99

Temel varsayım, her hizmet yılı için 2.517,01 TL olan kıdem tazminatı tavanının her sene enflasyon oranında artacağıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış reel oranı gösterecektir. Banka'nın kıdem tazminatı yükümlülüğü kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan 2.805,04 TL (1 Ocak 2011: 2.623,23 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün bilançodaki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
1 Ocak bakiyesi	82.084	76.247
Yıl içinde ayrılan karşılık	11.851	11.029
Yıl içinde ödenen	(2.458)	(5.192)
<b>31 Aralık bakiyesi</b>	<b>91.477</b>	<b>82.084</b>

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 22 - NET FAİZ GELİRİ

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Faiz geliri:</b>		
Geri satım vaadi ile alım faiz gelirleri	2.934.037	2.007.272
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklardan alınan faizler	2.110.871	2.129.645
Bankalardan alınan faizler	34.872	23.006
Verilen kredi ve avanslardan alınan faizler	12.853	8.502
<b>Toplam</b>	<b>5.092.633</b>	<b>4.168.425</b>
<b>Faiz gideri:</b>		
Diğer mevduatlara ödenen faizler	505.817	432.281
Hazine hesaplarına verilen faizler (*)	116.883	13
IMF'ye ödenen faizler	11.604	7.174
Diğer alınan banka kredilerine ödenen faizler	3.037	1.134.136
Bankalara ödenen faizler	1.035	798.855
Geri alım vaadi ile satım faiz gideri	23	493.283
<b>Toplam</b>	<b>638.399</b>	<b>2.865.742</b>
<b>Net faiz geliri</b>	<b>4.454.234</b>	<b>1.302.683</b>

(\*)1211 sayılı Banka Kanunu'nun 13 Şubat 2011 tarih ve 6111 sayılı Kanun ile değişik 41. Maddesi Hazine Müsteşarlığı'na ait Banka nezdinde bulunan tevdiatın nemalandırılmasına ilişkin usul ve esasların Banka ile Hazine tarafından müştereken tespit olunacağı hükmüne bağlanmıştır. Bu çerçevede Hazine ile Banka arasında "Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Nezdinde Tutulan T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'na Ait Mevduat Hesaplarının Nemalandırılmasına İlişkin Usul ve Esaslar" başlıklı protokol 12 Ekim 2011 tarihi itibarıyla imzalanmış ve Hazine'nin Banka nezdindeki hesaplarına faiz ödenmeye başlanmıştır.

### NOT 23 - NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRİ

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Ücret ve komisyon geliri:</b>		
EFT komisyon geliri	89.111	72.208
Hazineden alınacak komisyon tahakkuk geliri(*)	29.010	-
Açık piyasa işlemleri	4.320	4.036
Diğer fon transfer ücretleri	654	604
Diğer	6.293	6.568
<b>Toplam</b>	<b>129.388</b>	<b>83.416</b>
<b>Ücret ve komisyon gideri:</b>		
Muhabir banka hesapları	4.209	3.311
Diğer	9.138	7.160
<b>Toplam</b>	<b>13.347</b>	<b>10.471</b>

**Net ücret ve komisyon geliri** **116.041** **72.945**

(\*) 4 Ekim 2011 tarihli ve 9525/19124 sayılı Banka Meclisi kararı ile Tarifeler Yönetmeliği değiştirilerek T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı, genel bütçe kapsamındaki kamu idareleri ile yapılacak işlemlerden 12 Ekim 2011 tarihinden itibaren komisyon, ücret ve masraf tahsil edilmeye başlanmıştır.

### NOT 24 - TEMETTÜ GELİRİ

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Satılmaya hazır finansal varlıklardan	1.446	18.955
<b>Toplam</b>	<b>1.446</b>	<b>18.955</b>

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 25 - KUR FARKI KÂRI, NET

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Kur farkı kârı, net		
- evalüasyon kârı/(zararı), net	12.234.636	2.235.198
- döviz alım satım kârı, net	7.079.543	722.771
<b>Toplam</b>	<b>19.314.179</b>	<b>2.957.969</b>

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla evalüasyon kârı/(zararı), altın tutarlarının değerlendirilmesi sonucu oluşan gerçekleşmemiş gelirleri ve dövizlerin yeniden değerlendirilmesi sonucu oluşan gerçekleşmemiş evalüasyon gelir/(giderlerini) içermektedir. Banka, yasal finansal tablolarında, TCMB Kanunu gereği, altın tutarlarının değerlendirilmesi sonucu oluşan gerçekleşmemiş gelirleri ve dövizlerin yeniden değerlendirilmesi sonucu gerçekleşmemiş evalüasyon kârı/(zararı)'nı net dönem kârına dahil etmemekte ve geçici hesap olan "Değerleme Hesabı" altında takip etmektedir.

### NOT 26 - DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ücretler ve maaşlar	455.220	399.670
Yönetim giderleri	125.704	106.140
Sosyal güvenlik giderleri	39.855	37.302
Amortismanlar (Not 11 ve 12)	15.801	17.644
KOSGEB fonu katkı payı	-	22.055
Diğer	15.244	274
<b>Toplam</b>	<b>651.824</b>	<b>583.085</b>

Banka tarafından 2011 yılında istihdam edilen ortalama personel sayısı 4.397'dir (2010: 4.427).

### NOT 27 - TAAHHÜTLER VE ŞARTA BAĞLI YÜKÜMLÜLÜKLER

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Alınan teminatlar	33.520.705	20.599.438
BIS geri çağırma opsiyonu (Not 10)	87.660	71.805
<b>Toplam</b>	<b>33.608.365</b>	<b>20.671.243</b>

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Banka aleyhine açılmış olup halen yasal işlem sürecinde olan 57.230 bin TL, 64.214.366 ABD Doları ve 162.810 Euro (31 Aralık 2010: 64.748 bin TL, 64.106.853 ABD Doları ve 174.473 EURO) tutarlarında çeşitli davalar bulunmaktadır. Banka, söz konusu davalara ilişkin profesyonel görüşün önemli bir maddi kayıp olasılığının düşük olduğu yönünde verilmiş olması sebebiyle ekli finansal tablolarında herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 28 - SERMAYE

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla Banka'nın ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	TL	Pay %	TL	Pay %
Hazine Müsteşarlığı	14	55	14	55
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	5	19	5	19
TCMB Mensupları Sosyal Güvenlik ve Yardımlaşma Sandığı Vakfı	1	5	1	5
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	1	3	1	3
Türkiye İş Bankası A.Ş.	1	2	1	2
Diğer	3	16	3	16
<b>Ödenmiş sermaye</b>	<b>25</b>	<b>100</b>	<b>25</b>	<b>100</b>
<b>Sermaye düzeltmesi</b>	<b>47.439</b>		<b>47.439</b>	
<b>Toplam ödenmiş sermaye</b>	<b>47.464</b>		<b>47.464</b>	

Sermaye, TCMB Kanunu'nun 5. maddesi uyarınca 25 bin TL olup her biri 0,1 TL tutarında 250.000 hisseye ayrılmıştır. Bu sermaye T.C. Hükümeti'nin tasvibiyle artırılabilir. Hisse senetleri (A), (B), (C) ve (D) sınıflarına ayrılmıştır. (A) sınıf hisse senetleri münhasıran Hazine Müsteşarlığı'na, (B) sınıfı milli bankalara, (C) sınıfı milli bankalar dışında kalan bankalara ve bazı önceliklere sahip şirketlere ve (D) sınıf hisse senetleri de Türk ticaret müesseselerine ve Türk vatandaşlığına haiz tüzel ve gerçek kişilere tahsis edilmiştir.

### NOT 29 - GEÇMİŞ YILLAR KÂRLARI VE YASAL YEDEKLER

Yasal mali tablolarda yer alan ihtiyat akçeleri dışındaki birikmiş kârlar TCMB Kanunu'na istinaden mensuplara, Hazine Müsteşarlığı'na ve diğer hissedarlara, aşağıda belirlenen ihtiyat akçelerine ilişkin sınırlamalara uygun olarak dağıtılabilir.

Banka'nın yıllık yasal safi kârı, aşağıdaki şekilde dağıtılır.

- %20'si ihtiyat akçesine;
- Hisse senetlerinin nominal değerleri üzerinden, %6 oranında ilk kâr hissesi olarak hissedarlara;
- Yukarıdaki yüzdeler tutarının düşürülmesinden sonra kalan miktarın en çok %5'i, iki aylık maaş tutarını geçmemek üzere Banka mensuplarına ve %10'u fevkalade ihtiyat akçesine;
- Hisse senetlerinin nominal değerleri üzerinden Genel Kurul kararıyla en çok %6 nispetinde ikinci kâr hissesi olarak hissedarlara verilmektedir.

Bu dağıtımdan sonra kalan bakiye Hazine Müsteşarlığı'na transfer edilmektedir.

### NOT 30 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Nakit değerler ve altın rezervleri	19.515.995	8.927.630
Bankalardan alacaklar (faiz gelir reeskontları hariç)	63.941.159	25.921.348
<b>Toplam</b>	<b>83.457.154</b>	<b>34.848.978</b>

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 31 - İLİŞKİLİ TARAFLARLA BAKİYELER VE İŞLEMLER

Ekteki finansal tablolar aşağıda sunulan ilişkili taraflarla olan bakiye ve işlemleri içermektedir.

#### (i) İlişkili taraf bakiyeleri

İlişkili taraf bakiyeleri, hissedarlara ve kamu kuruluşlarına ilişkin bakiyeleri ifade etmektedir.

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
<b>Varlıklar:</b>		
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar <sup>(1)</sup>	7.816.532	8.022.978
Bankalardan alacaklar <sup>(2)</sup>	28.888.360	9.162.282
<b>Yükümlülükler:</b>		
Bankalara borçlar <sup>(3)</sup>	54.353.054	40.548.058
Diğer mevduatlar <sup>(4)</sup>	19.460.270	15.597.411

<sup>(1)</sup> Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen devlet tahvillerini içermektedir.

<sup>(2)</sup> Banka'nın hissedarlarından, geri satım vaadi ile alım işlemleri çerçevesinde bulunan alacaklarını ve interbank döviz depoları bakiyelerini içermektedir.

<sup>(3)</sup> Hissedarlara ait zorunlu karşılık mevduatlarını içermektedir.

<sup>(4)</sup> Hazine ve kamu kuruluşu mevduatlarını içermektedir.

#### (ii) İlişkili taraflarla gerçekleştirilmiş işlemler

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve diğer faydalar	3.935	3.800
Faiz gelirleri <sup>(1)</sup>	633.387	963.653
Faiz giderleri <sup>(2)</sup>	116.883	589.567
Ücret ve komisyon gelirleri <sup>(3)</sup>	78.569	36.924
Ortaklara kâr dağıtımı	857.141	1.833.458

<sup>(1)</sup> Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen devlet tahvili faiz gelirini içermektedir.

<sup>(2)</sup> Hissedarlara ait mevduatlara ödenen faiz giderlerini içermektedir.

<sup>(3)</sup> Banka'nın, hissedarlarından elde ettiği Elektronik Fon Transferi komisyonlarını ve Hazine ve Kamu kurumlarından alınan komisyon ve masrafları içermektedir.