



2 0 0 3
F a a l i y e t
R a p o r u



 **TAKASBANK**

Finansal Göstergeler

(Milyon TL)	2003*	2002*	2001	2000	1999
Toplam Aktifler	277,030,320	210,754,593	132,828,647	55,719,296	31,969,618
Özsermaye	119,385,159	70,225,524	38,902,326	19,221,173	8,779,771
Ödenmiş Sermaye	60,000,000	60,000,000	33,540,000	16,300,000	7,850,000
Vergi Öncesi Kar	74,882,170	69,740,807	61,036,539	28,066,494	15,546,932
Net Kar	50,308,275	46,681,916	40,783,059	18,819,534	9,960,702
Faiz ve Portföy Gelirleri	59,263,235	53,847,495	59,175,592	20,066,174	14,415,862

(ABD Doları)**	2003	2002	2001	2000	1999
Toplam Aktifler	198,469,246	128,941,244	92,269,861	82,944,625	59,192,254
Özsermaye	85,529,564	42,964,504	27,023,630	28,612,942	16,255,885
Ödenmiş Sermaye	42,985,023	36,708,451	23,298,672	24,264,438	14,534,399
Vergi Öncesi Kar	53,646,864	42,667,950	42,399,235	41,780,227	28,785,391
Net Kar	36,041,706	28,560,347	28,330,087	28,015,056	18,442,397
Faiz ve Portföy Gelirleri	42,457,192	32,944,302	41,106,522	29,870,824	26,691,197

Finansal Oranlar

	2003	2002	2001	2000	1999
Vergi Öncesi Kar / Toplam Aktifler	0.27	0.33	0.46	0.50	0.49
Özsermaye / Toplam Aktifler	0.43	0.33	0.29	0.34	0.27
Vergi Öncesi Kar / Özsermaye	0.63	0.99	1.57	1.46	1.77
Net Kar / Özsermaye	0.42	0.66	1.05	0.98	1.13

Personel Bilgileri

	2003	2002	2001	2000	1999
Personel Sayısı	226	230	233	243	235

* Daha önceki yıllar ile karşılaştırma imkanı sağlanabilmesi amacıyla 2002 ve 2003 yıl sonu büyüklükleri tarihi değerler ile sunulmuş, 01/07/2002 tarihinde yürürlüğe giren mali tabloların yüksek enflasyon dönemlerinde düzeltilmesine ilişkin muhasebe standardı dikkate alınmamıştır. Özsermaye gelişiminin mukayese edilebilir bir şekilde sunulması amacıyla 2002 ve 2003 dönem karları, bankaların eski bilanço formatlarına ve önceki uygulamaya paralel olarak özsermayeye dahil edilmemiştir. 2002 ve 2003 yıllarına ilişkin vergisel yükümlülüklerin hesaplanmasında tarihi değerlere göre düzenlenmiş mali tablolar esas alınmıştır.

** ABD doları bazındaki büyüklükler; TCMB tarafından yılın son günü için ilan edilen döviz alış kuru ile hesaplanmıştır. Değerlemede esas alınan TCMB döviz alış kurları (ABD doları):

31/12/1999	:	540,098 TL
31/12/2000	:	671,765 TL
31/12/2001	:	1,439,567 TL
31/12/2002	:	1,634,501 TL
31/12/2003	:	1,395,835 TL



Geleneksel el sanatları, toplumların geçmişleri ile gelecekleri arasındaki kültürel bağı oluşturur. Bu sayede nesiller arasında kültürel iletişim sağlanır ve toplumsal değerlerin devamlılığı için gerekli zemin oluşturulur.

Takasbank faaliyetleri ile para ve sermaye piyasalarını birbirine bağlamakta, piyasalararası etkin kaynak akışını ve iletişimi sağlamaktadır.

Bu yılki faaliyet raporumuzda tema olarak, geleneksel Türk el sanatlarından ebru, çeşmibülbül, halı ve çini işlemeciliğini aldık. Bu el sanatları günümüzde de yaşatılmakta, bu konularda eğitimler verilmekte ve gelecek nesillere taşınmaktadır.

Kısaca Takasbank

İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) menkul kıymet alım ve satım işlemlerinin takası, 1988 yılında İMKB bünyesinde kurulan bir müdürlükçe yapılmaya başlanmıştır. Ocak 1992 tarihinde takas ve saklama görevi, İMKB ve üyelerinin ortaklığı ile kurulan İMKB Takas ve Saklama A.Ş. adlı şirkete devredilmiştir. 2 Ocak 1996 tarihinde Takasbank İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. adıyla bir sektör bankasına dönüştürülen bu şirket, halihazırda faaliyetlerini mevduat kabul etmeyen banka statüsünde sürdürmektedir.

Sermaye piyasası katılımcılarının ortaklığı ile kurulan Takasbank, üstlendiği fonksiyonlar itibarıyla, para ve sermaye piyasaları arasında köprü işlevi görmekte ve ülkemizin önemli finansal kurumları arasında yer almaktadır. Takas ve saklama fonksiyonlarını bir banka çatısı altında toplamış olması nedeniyle Takasbank, dünyadaki benzer kurumlar arasında özel bir yere sahiptir.

İMKB Vadeli İşlemler Piyasası'nın takas ve saklama işlemleri Takasbank tarafından yapılmaktadır. Ayrıca yatırım fon ve ortaklıklarının portföy varlıkları da Takasbank nezdinde saklanmaktadır. Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi kapsamında 2003 yılında faaliyete geçen Bireysel Emeklilik Fonları'na ilişkin olarak Takasbank çeşitli görevler üstlenmiştir. Bu fonların varlıklarının saklanması, takası ve diğer ilgili işlemler Takasbank tarafından yerine getirilmektedir. Türk Sermaye Piyasaları'nın gelişmesinde önemli bir rol oynayacak Bireysel Emeklilik Sistemi'nin işleyişinde Takasbank'ın katkısı büyük olacaktır.

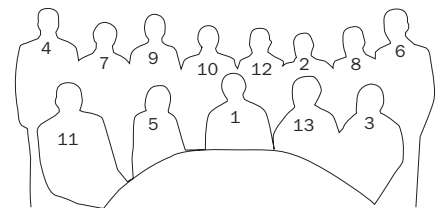
ABD'nin sermaye piyasalarını düzenleyen ve denetleyen kurumu Securities and Exchange Commission'ın (SEC) "Makbul Yabancı Saklama Kuruluşu" tanımına uygun olarak faaliyetlerini sürdüren Takasbank, İngiltere'nin benzer kurumu olan Securities Futures Authority (SFA) tarafından da "Makbul Saklama Kuruluşu" ve "Makbul Banka" olarak kabul edilmiştir. Ayrıca, İMKB'nin, Japan Securities Dealers Association (JSDA) tarafından dış yatırıma uygun pazar olarak duyurulmasından sonra Takasbank'ın, Japan Securities Clearing Corporation (JSCC) ve Japan Securities Depository Center (JSDC) tarafından belirlenen standartlara uygun olduğu açıklanmıştır.

Nakit Kredi ve Ödünç Menkul Kıymet Kredisi ile aracı kuruluşlara kısa vadeli nakit kolaylıklar sunan Takasbank, kurmuş olduğu Para Piyasası ile aracı kuruluşlar arasındaki para alışverişlerinin şeffaf, hızlı ve güvenilir bir ortamda yapılmasını sağlamaktadır.

Son altı yıldır en yüksek EFT işlem hacmini gerçekleştiren iki bankadan biri olma konumunu sürdüren Takasbank, Türkiye'nin en yüksek kurumlar vergisi ödeyen kuruluşları arasındadır.

Yönetim Kurulu

- 1.** Osman Birsen *Başkan* **2.** Kubilay Temuçin *Başkan Vekili* **3.** Emin S. Çatana *Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür*
4. Hüseyin Erkan *Yönetim Kurulu Üyesi* **5.** Esin Akbulut *Yönetim Kurulu Üyesi* **6.** Sezai Bekgöz *Yönetim Kurulu Üyesi*
(İç Denetim ve Risk Yönetimi) **7.** Lütfi Coşkun Özek *Yönetim Kurulu Üyesi* **8.** Ekrem Kerem Korur *Yönetim Kurulu Üyesi*
9. Ekrem Nevzat Öztangut *Yönetim Kurulu Üyesi* **10.** Yusuf Ziya Toprak *Yönetim Kurulu Üyesi*
11. Bedii Ensari *Yönetim Kurulu Üyesi*
- 12.** İbrahim Kurban *Denetim Kurulu Üyesi* **13.** Berra Kılıç *Denetim Kurulu Üyesi*



Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı



Takasbank olarak, 2003 yılında teknolojik altyapımızı güçlendirmeyi, faaliyetlerimizin kapsamını genişletmeyi ve hizmetlerimizin kalitesini artırmayı sürdürdük.

Takasbank'ın, müşterilerine en iyi hizmeti en düşük maliyetle sunma anlayışı çerçevesinde, 2003 yılında, 2001 yılındaki ekonomik kriz şartlarından uzaklaşmaya çalışan sektörün gelişimine destek sağlama açısından, daha önce uygulanan tarifelerde ilave indirimde gidilmiş ve böylelikle sektöre 11 trilyon TL tutarında kaynak tasarrufu sağlanması mümkün olmuş, maliyetlerin azaltılmasına yönelik bu uygulamaya 2004 yılında da devam edilmesi kararlaştırılmıştır.

SPK-İMKB Gözetim Projesi kapsamında aracı kuruluşların, Takasbank sisteminde gerçekleştirdikleri hisse senetleri hareketlerinin müşteri bazında izlenebilmesini sağlamak amacıyla önemli değişiklikler yapılmış ve bu değişikliklerin 2004 yılının ilk çeyreğinde uygulamaya alınması planlanmıştır. Sabit getirili menkul kıymetlerin saklamasında yatırımcı güvenliğinin artırılmasını amaçlayan "Sabit Getirili Menkul Kıymet Müşteri Bazında Saklama Projesi" altyapı çalışmalarına SPK'nın koordinatörlüğünde hız kazandırılmıştır. Bu proje, sabit getirili menkul kıymetlerin saklaması ile ilgili sorunları büyük ölçüde giderecektir.

4632 sayılı "Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu" ve bu Kanun'a ilişkin Yönetmelikler, Bireysel Emeklilik Fonları ile ilgili olarak, Takasbank'a yeni görevler vermiştir. Bu kapsamda Takasbank, Ekim ayında başlayan Bireysel Emeklilik Sistemi'nde hem fon portföylerinin saklayıcısı, hem katılımcıların emeklilik şirketi alt hesabı olarak tanımlandığı ve bakiye kontrolünün yapıldığı kurum, hem de Birim Pay Değeri'nin kontrol amaçlı hesaplandığı bağımsız kurum gibi çok önemli görevler üstlenmiştir. Bireysel Emeklilik Fonları (BEF) Takas, Saklama ve Bilgi Akış Sistemi, 2003 yılı içinde kademeli olarak devreye alınmış, SPK ile birlikte BEF sisteminin işleyişine yönelik diğer çalışmalar ise halen sürmektedir. Ülkemizdeki sermaye piyasalarının gelişimine yeni bir yön verecek olan Bireysel Emeklilik Sistemi'nin işleyişinde Takasbank'ın önemli katkısı olacaktır.

Kendi coğrafyasındaki diğer gelişmekte olan ülkelerin sermaye piyasası kurumlarının bilgi ve deneyimine sıkça başvurduğu Takasbank, 2003 yılı içinde, Ürdün, Ermenistan ve Moğolistan sermaye piyasalarının üst düzey yöneticileri ve uzmanları tarafından ziyaret edilmiştir.

Yurtiçi ve yurtdışı menkul kıymet işlemlerine verilen hizmetlerde tam otomasyonun sağlanabilmesi ve uluslararası standartların uygulanabilmesi, menkul kıymetlere ait verilerden oluşan bir elektronik veri tabanının geliştirilmesi ile mümkün olabilecektir. Yurtiçi ve yurtdışı kurumların bu konudaki taleplerini değerlendiren Bankamız, öncelikle Türkiye'de ihraç edilmiş ve ikincil piyasası olan menkul kıymetleri kapsayan bir elektronik menkul kıymet veri tabanı oluşturmayı ve piyasa katılımcılarına menkul kıymet verisi sağlamayı amaçlamaktadır. Proje geliştirme çalışmaları 2003 yılında gerçekleştirilen bu hizmet, 2004 yılında kullanıma açılacaktır.

Gelişmekte olan birçok ülkenin sermaye piyasası kurumları tarafından örnek alınan Takasbank'ın başarılarında emeği bulunan değerli yöneticilerimize ve çalışanlarımıza, ayrıca bizlere her zaman yakın destek sağlayan ve teşvik eden SPK ve İMKB yönetimlerine de şahsım ve Yönetim Kurulu adına teşekkürlerimi sunarım.

Osman Birsan
Yönetim Kurulu Başkanı

Üst Yönetim

Emin S. Çatana
Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi



Ahmet Çakırsoy
Genel Müdür Yardımcısı



Nezir Bakır
Genel Müdür Yardımcısı



Yusuf Çiçek
Genel Müdür Yardımcısı



Şevket Yaşöz
Teftiş Kurulu Başkanı

Genel Müdür'ün Mesajı

2003 yılının ilk yarısında ülkemizin olduğu kadar diğer birçok ülkenin de gündemini ABD'nin Irak'a askeri müdahalesi oluşturmuştur. Bu müdahalenin ekonomimiz üzerindeki olası etkileri uzun tartışmalara yol açmış olmakla beraber korkulan olmamış ve Türk ekonomisi iyileşme yolunda önemli adımlar atmaya devam etmiştir.

Enflasyon ve faiz oranlarına ilişkin ekonomik program hedefleri yılın genelinde önemli oranda tutturulmuş ve yılın son çeyreğinde İMKB Hisse Senetleri Piyasası gerek endekste gerekse işlem hacminde yeni rekorlar kırarken, ihracat ve sanayi üretiminde de önemli artışlar kaydedilmiştir. Döviz kurlarındaki düşüşe rağmen ihracat ve döviz girdilerinin artması ile birlikte ekonomide hareketlilik yaşanmıştır. Eylül 2003'te ABD ile yapılan kredi anlaşması, IMF ve derecelendirme kuruluşlarından gelen olumlu haber ve not artırımları ile enflasyonda yaşanan düşüş yatırımcıları tekrar sermaye piyasalarına yönlendirmiştir.

2003 sonu itibarıyla Takasbank'ın saklama hizmetlerinden yararlanan 613 kuruluşa ait toplam 27.4 milyon adet hisse senedi ve 3.4 milyon yatırım fonu katılma belgesi mislen saklama kasalarında ve toplam 1.6 milyon hisse senedi aynen saklama kasalarında muhafaza edilmektedir. Yıl sonu itibarıyla bireysel emeklilik şirketleri toplam hesap sayısı 22,205, bakiyeli hesap sayısı ise 13,726'e ulaşmıştır.

Faiz oranlarındaki düşüşe paralel olarak, Takasbank tarafından kullanılan gecelik kredilerin faiz oranı ortalaması da 2002 yılında %54.7'den 2003 yılında %30.27'ye düşmüştür. Buna rağmen, ortalama kredi hacmindeki artışla birlikte, nakit kredi faiz gelirleri, 2003 yılında, 2002 yılına göre %20 oranında artarak 2.6 trilyon TL'ye ulaşmıştır. Eylül 2003'te İMKB Hisse Senetleri Piyasası işlem hacmi ve endeksinde başlayan yukarı çıkış ile birlikte, Takasbank ödünç menkul kıymet işlemlerinde de önemli artışlar yaşanmış ve Ödünç Menkul Kıymet Kredisi talebi 1,882 adede ulaşmıştır. Takasbank kredilerinin 2003 yılında günlük ortalama hacmi, 2002 yılına göre %65 oranında artarak 6.5 trilyon TL'ye ulaşmıştır.

SPK'nın ilgili tebliği ile Takasbank'a verilen görev gereği, Takasbank bünyesinde yer alacak olan "Ödünç Hisse Senedi Piyasası" ile ilgili çalışmalara yıl içinde başlanmıştır. Kurulması planlanan piyasada aracı kuruluşların ödünç hisse senedi talep ve tekliflerinin şeffaf bir ortamda karşılaşması hedeflenmektedir.

Takasbank Para Piyasası'nda işlem hacmi faiz indirimlerinin ve yeni gelir vergisi uygulamasının olumsuz etkileri nedeniyle bir önceki yıla göre %14.7'lik bir azalışla 133 katrilyon TL'ye düşmüştür. Takasbank Para Piyasası'na uzaktan erişim projesi önemli ölçüde tamamlanmış ve test aşamasına gelinmiştir. Bu proje ile Takasbank Para Piyasası'nın verimliliği ve işlem hacmi artacaktır. Yıl sonuna doğru faaliyete geçen bireysel emeklilik sistemi de Takasbank Para Piyasası üzerinde olumlu etki yapacaktır.

2003 yılı içinde para piyasası araçları ile sabit getirili menkul kıymet faizlerinde önemli düşüşler olmasına rağmen, fon yönetim gelirlerinin toplam gelirler içindeki payı artarak %65.6 gibi yüksek bir seviyeye ulaşmıştır.

Takasbank Kasım 2003'te dünya genelinde 65 ülkenin Ulusal Numaralandırma Kuruluşları'nın üyesi olduğu ANNA bünyesinde kurulan "ISIN Review" çalışma grubunun başkanlığına getirilmiştir.

Teknolojik altyapı geliştirme çalışmaları kapsamında başlatılan bireysel emeklilik fonları ile ilgili işlemlerin Takasbank'ta yapılmasını, izlenmesini, gözetim ve denetimini sağlayacak olan bireysel emeklilik fonları otomasyon projesi, Alo-Takas sisteminin İnternet'te uyarlanması olan TakasNet projesi, hisse senetleri ve diğer menkul kıymetler için ISIN kodunun otomatik üretilmesi otomasyon projesi ve hisse takas risklerini çeşitli yöntemlerle hesaplayan, gözetimini ve izlenmesini sağlayan otomasyon projesi 2003 yılı içinde tamamlanarak işleme alınan bazı önemli projelerdir.

Tüm çalışmalarımızda SPK ve İMKB yönetimlerinden büyük destek ve teşvik görmekteyiz. Bu vesile ile bu kurumların değerli yöneticilerine, tüm ortaklarımıza ve müşterilerimize Takasbank'a gösterdikleri yakın ilgi, güven ve destekleri için teşekkür etmeyi bir borç bilirim. Ayrıca özverili çalışmaları ile Takasbank'a her geçen gün yeni başarılar kazandıran en değerli varlığımız olan personelimize de teşekkürlerimi sunarım.

Emin S. Çatana

Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi





halı

Kalıcılık eski çağlardan itibaren Anadolu'da yapılan, çoğu yörede geçim kaynağı olmuş ve olmaya devam eden bir el sanatıdır. Kalıcılık Türk sanatını dünyaya tanıtan en önemli araçlardan biridir.



2003 Yılı Faaliyetleri

SAKLAMA

Saklama işlemi, sermaye piyasası araçlarının sahtecilik, tahrifat, hırsızlık ve suistimale karşı korunarak muhafaza edilmesi, söz konusu menkul kıymetlerin hareketsizleştirilerek hesaben işlem görmelerinin sağlanması ve bu surette takas işlemlerinin hızlı ve güvenilir bir biçimde sonlandırılmasına zemin hazırlanmasıdır. Takasbank'ta saklanan menkul kıymetler söz konusu risklere karşı sigortalıdır.

Muhafaza hizmeti kapsamında, İMKB'de işlem gören şirketlerin sermayelerini temsil eden hisse senetlerine ait tüm bilgiler, ihraççı şirketlerin bildirimleri ve mahkemelerce verilen ödeme yasağı ile iptal kararları doğrultusunda güncelleştirilmekte, hesap sahibi kurumlardan saklama amacıyla teslim alınmış hisse senetlerine ilişkin olarak yeni pay alma haklarının kullanımı, temettü tahsili, kúpürlerin birleştirilmesi ve değiştirilmesi hizmetleri de sunulmaktadır. 31 Aralık 2003 itibarıyla Takasbank'ın hizmetlerinden yararlanan kuruluşların sayısı 613 adede ulaşmıştır.

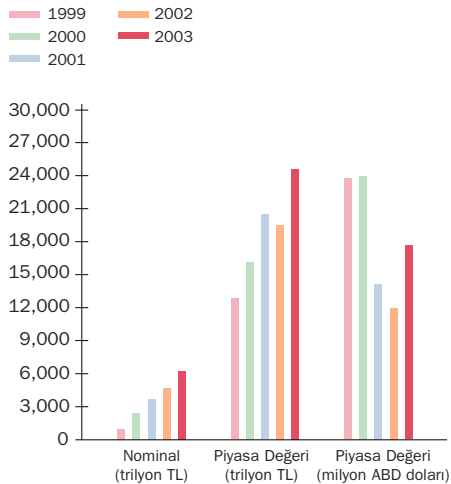
31 Aralık 2003 itibarıyla Takasbank mislen saklama kasalarında toplam 5,380 katrilyon TL/nominal değere sahip 27.4 milyon adet hisse senedi, 88.4 milyar pay, 3.4 milyon adet yatırım fonu katılma belgesi ve aynen saklama kasalarında toplam 766 trilyon TL/nominal değere sahip 1.6 milyon adet hisse senedi muhafaza edilmektedir.

Müşteri İsmine Saklama

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25 Eylül 1997 tarih, 27/1546 sayılı kararı ile uygulanmasına başlanan Müşteri İsmine Saklama Sistemi uyarınca, aracı kuruluşlarca Takasbank sisteminde açılan alt hesapların sahibi olan yatırımcıların kimlik bilgilerinin yedi gün içinde Takasbank'a bildirilmesi zorunludur. Bu süre içinde kimlik bilgisi Takasbank'a bildirilmemiş hesaplar hareketsizleştirilmektedir. Kimlik bilgisinin Takasbank'a iletilmesiyle her yatırımcıya bir sicil numarası ve şifre oluşturularak Alo-Takas Kullanım Kılavuzu ile birlikte adreslerine gönderilmektedir.

2002 yılı sonunda 2,074,932 olan açık hesap sayısı 2003 yılında %7'lik bir artışla 2,230,487 adede ulaşmıştır. Ancak, yıl sonu dolayısıyla yapılan kontroller sonucunda aracı kuruluşların hesap kapatma işlemleri nedeniyle 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla açık hesap sayısı 2,077,683 olmuştur. Söz konusu açık hesapların 1,106,751 adedinde bakiye bulunmaktadır.

Hisse Senetleri Saklama Bakiyeleri



*31 Aralık 2003 itibarıyla
Takasbank'ın hizmetlerinden
yararlanan kuruluşların sayısı
613 adede ulaşmıştır.*

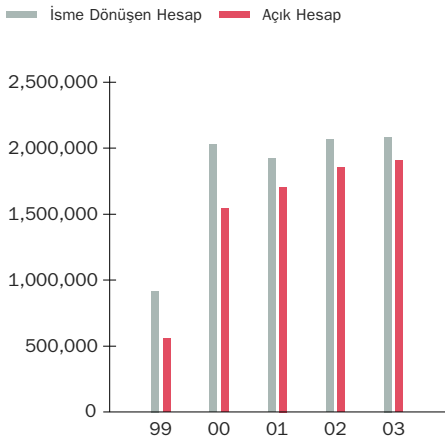
2003 Yılı Faaliyetleri / devam

2003 yılında da Takasbank sisteminde açılan hesaplara sicil numarası verilerek isme dönüştürülmesi ve yatırımcılara APS aracılığı ile sicil numarası ve şifrelerinin gönderilmesi işlemlerine devam edilmiştir. 2003 yılında yapılan gönderi sayısı yaklaşık 62,000 adettir. 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla, mevcut hesapların %91'i isme dönüşmüş, aracı kuruluşlarca süresi içinde kimlik bilgileri iletilmemiş toplam 171,785 adet hesap hareketsizleştirilmiş durumdadır. Aracı kuruluşların yapmış oldukları kimlik bildirimleri sonucu yatırımcı sayısı 2002 yılı sonuna göre %4 artarak, 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla 1,676,302 adede ulaşmıştır. Takasbank sisteminde açılan hesapların Müşteri İsmine Saklama Sistemi gereği isme dönüşmesi çalışmaları ile ilgili grafik aşağıda görülmektedir.

2003 yılı Kasım ayından itibaren bireysel emeklilik katılımcılarının hesaplarındaki fon paylarının Takasbank nezdinde isimlerine açılmış hesaplarda izleme olanağı getirilmiştir. 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla bireysel emeklilik şirketleri toplam hesap sayısı 22,205, bakiyeli hesap sayısı ise 13,726'e ulaşmıştır.

Alo-Takas sesli yanıt sistemi ile yatırımcıların ulaştığı bakiye öğrenme, bloke koyma, bloke çözme gibi hizmetler, 2003 yılı Ağustos ayından itibaren İnternet aracılığı ile de sunulmaya başlanmıştır. 2003 yılı içinde, 0212 315 22 22 no'lu Alo-Takas telefonunun arama sayısı haftada ortalama 2,100 olarak gerçekleşmiştir.

Müşteri İsmine Saklama Sistem Kapsamı (hesap adedi olarak)



TAKAS

Takas işlemlerinin hızlı, güvenilir ve etkin bir ortamda sonuçlandırılması için dünyadaki gelişmeler ve eğilimler sürekli takip edilmekte ve mevcut sistemlerdeki iyileştirme çalışmaları aralıksız sürdürülmektedir.

2003 yılı içinde Sermaye Piyasası Kurulu, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası, T.C. Merkez Bankası ve piyasalarda işlem yapan aracı kuruluşlar arasında tam otomasyona dayalı işlem ve bilgi akışını sağlamaya yönelik çalışmalara devam edilmiştir.

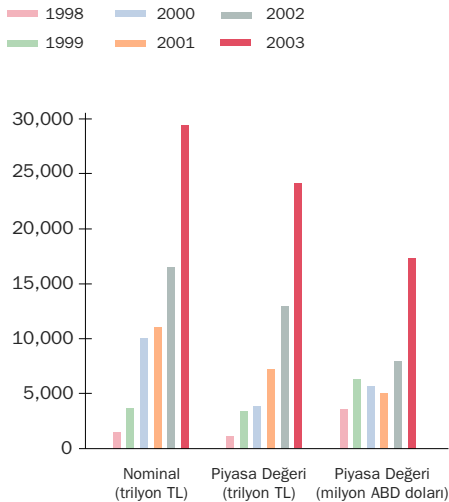
Hisse Senetleri Takas İşlemleri

İMKB Hisse Senetleri Piyasası takas sisteminde 112 aracı kurum organize piyasa takas işlemlerini gerçekleştirmekte, bunların dışında 18 banka, 72 emeklilik fonu, 292 yatırım fonu/ortaklığı ve 22 portföy yönetim şirketi organize piyasa takası bağlantılı olarak takas sisteminde faaliyet göstermektedir.

2003 yılında İMKB Hisse Senetleri Piyasası'nda toplam 146.19 katrilyon TL işlem hacmi gerçekleştirilmiş, takas sistemindeki etkinliğin en önemli unsurlarından biri olan çok taraflı netleştirme işlemi sonucunda, 13.73 katrilyon TL nakit (%9.39) ve 39.65 katrilyon TL piyasa değerli menkul kıymet (%27.12) takası yapılmıştır.

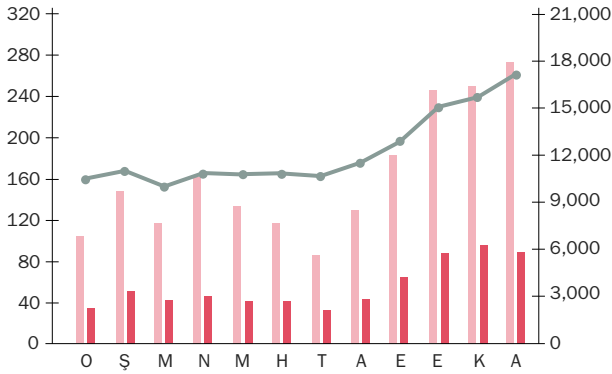
2003 yılında sistemde yaşanan toplam temerrüt tutarı da 2002 yılına göre %3.79 oranında azalmıştır.

DİBS Saklama Bakiyeleri



2003 Yılı Hisse Senetleri Piyasası İMKB-100 Endeksi ve Takas İşlem Hacimleri (trilyon TL)

— Net Menkul Takası Piyasa Tutarı
— Net Nakit Takas Tutarı
— İMKB-100



2003 Yılı Hisse Senetleri Piyasası Borsa ve Takas İşlem Hacimleri (trilyon TL)

— Net Menkul Takası Piyasa Tutarı
— Net Nakit Takas Tutarı
— Borsa İşlem Hacmi



2001 Ekim ayında uygulamaya alınan ve üyeler arasındaki kıymet ve nakit transferlerinin teslim karşılığı ödeme prensibi çerçevesinde eşanlı olarak gerçekleştirilmesini sağlayan "Şartlı Virman Sistemi"nin kullanımı 2002 yılında olduğu gibi 2003 yılında da artarak devam etmiştir. 2002 yılının son çeyreğinde %40.4 olan şartlı virman yoluyla gerçekleştirilen virman işlemlerinin TL değerinin toplam virman işlemlerindeki payı 2003 yılı son çeyreğinde %53.19'a ulaşmıştır.

2003 yılında şartlı virman işlemlerine toplam 23.78 katrilyon TL piyasa değerli menkul kıymet ve 24.42 katrilyon TL tutarında nakit transferi konu olmuş ve işlemlerin 660.33 trilyon TL'lik kısmı "Takas Tanımlı Şartlı Virman" işlemi olarak gerçekleştirilmiştir.

SPK-İMKB Gözetim Projesi kapsamında aracı kuruluşların, Takasbank sisteminde gerçekleştirdikleri hisse senetleri hareketlerinin müşteri bazında izlenebilmesini sağlamak amacıyla, takas ve üyeler arası menkul kıymet virman işlemlerinde yapılacak değişiklikler için yazılım ve test çalışmaları 2003 yılı içinde büyük ölçüde tamamlanmıştır. Söz konusu değişikliklerin 2004 yılının ilk çeyreğinde uygulamaya konulması planlanmaktadır.

Gözetim Projesi kapsamında Takasbank takas sisteminde yapılan revizyonlar sonucu, aracı kurum bazında gerçekleştirilen netleştirme işlemine ilave olarak, aracı kuruluşların İMKB'ye ilettikleri emirlerde belirttikleri müşteri hesap numaralarına göre de

netleştirme yapılacak ve müşteri detaylı borç/alacak kayıtları Takasbank sisteminde otomatik olarak oluşturulacaktır. Böylece, takas gününde aracı kurumların Takasbank sistemine herhangi bir bilgi aktarmasına gerek kalmaksızın, Takasbank tarafından sözleşmelerde bulunan müşteri hesap numarası bilgisi kullanılarak otomatik oluşturulan kayıtların onaylaması ile takas işlemleri sonuçlandırılacak, borç kapatma ve alacak aktarımı işlemlerinin tamamı sistem tarafından tamamlanacaktır (Straight Through Processing-STP).

Ayrıca, üyeler arası menkul kıymet virman işlemlerinde ise, mevcut sistemde aracı kuruluşların havuz hesapları arasında yapılan kıymet hareketlerinin müşteri hesapları arasında yapılması sağlanacaktır. Serbest virman işlemlerinde, virmanı yapacak olan aracı kuruluşun virman talimatında karşı kurumdaki müşteri hesap numarasını belirtmesi zorunlu olacaktır. Virman talimatının sisteme tanımlanması ile karşı kurumdaki müşteri hesap numarası ile ilgili gerekli kontroller yapılacak ve talimatta belirtilen müşteri hesap numarası ile ad soyad bilgisinin Takasbank sisteminde bulunan bilgilerle tutarlı olması durumunda hisse senetleri virmanı yapan müşteri hesabından karşı kurumdaki müşteri hesabına aktarılacaktır. Virman talimatında belirtilen müşteri bilgileri ile sistemde bulunan bilgilerin tutarlı olmaması durumunda ise, virman işleminin gerçekleşmesi için karşı kurumun virman talimatına onay vermesi gerekecektir. Karşı kurumun onay vermediği işlemler gerçekleşmeyecektir.



ebru

Ebru; 'mermer görüntüsü vererek boyama' anlamına gelir. Türk Ebru Sanatı Orta Asya'da doğmuş ve İpek Yolu'yla İran'dan geçerek Anadolu'ya kadar uzanmış olan köklü bir sanat dalıdır.



2003 Yılı Faaliyetleri / devam

2003 Yılı Virman İşlemleri (trilyon TL)

Aylar	Toplam Virman	Serbest Virman	Şartlı Virman	Şartlı Virman / Toplam Virman (%)
O-Ş	5,415	3,062	2,352	43.45
M-N	6,626	3,766	2,860	43.16
M-H	5,918	3,374	2,544	42.99
T-A	5,569	2,783	2,786	50.03
E-E	14,822	8,100	6,722	45.35
K-A	12,263	5,741	6,522	53.19

Şartlı virman işlemlerinde ise; menkul kıymet virmanı yapacak olan tarafın karşı müşteri numarasını girmesi isteğe bağlı olacaktır. Ancak, bu durumda virman işleminin gerçekleştirilmesi için menkul kıymet virmanını alacak kurumun ilgili müşteri numarasını sisteme tanımlaması gerekecektir.

Hisse senetleri takas işlemleri ile ilgili olarak 2004 yılında üzerinde çalışılacak projeler:

- **Ön Eşleştirme (Pre-Matching):** Mevcut sistemde kullanılan şartlı virman işlemlerinde aracı kurumlar ve saklamacı bankalardan gelen talepler doğrultusunda ön eşleştirme (pre-matching) işlemlerinin otomatik hale getirilmesi ve eşleştirme sürecinin işlem gününden başlayarak en geç T+1 akşamı tamamlanacak şekilde değiştirilmesi için gerekli tasarım ve yazılım çalışmalarına 2004 yılında başlanması hedeflenmektedir.

- **Şartlı Virmanda Netleştirme:** Aracı kuruluşların fonlama maliyetlerinin ve nakit hareketlerinin azaltılması amacıyla Banka sistemine tanımlanan şartlı virman işlemlerinde kıymet ve nakitte iki taraflı (bilateral) netleştirme yapılmasını sağlayacak değişikliklerin tasarım ve yazılımına 2004 yılında başlanması planlanmaktadır.

- **Kaydi Sistemde Takas:** Kaydi sisteme geçiş çalışmaları çerçevesinde 2003 yılı ikinci yarısında Merkezi Kayıt Kuruluşu ile başlatılan kaydi sistemde takas işlemlerine ilişkin analiz çalışmaları büyük ölçüde tamamlanmıştır.

Bu çerçevede, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin kaydi saklama kurumu olarak faaliyete geçmesi ile takas işlemlerinin kaydi sistemde aksamadan sürdürülmesi için Banka sisteminde yapılacak değişikliklerin 2004 yılı sonuna kadar tamamlanması hedeflenmektedir.

Tahvil ve Bono Takas İşlemleri

2003 yılında, İMKB Tahvil ve Bono Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı ile Repo-Ters Repo Pazarı'nda toplam 1,252.76 katrilyon TL tutarında işlem gerçekleştirilmiş ve Takasbank sisteminde çok taraflı netleştirme sonucu 157.53 katrilyon TL'lik nakit takası ile 655.06 katrilyon TL piyasa değerli menkul kıymet takas işlemi gerçekleştirilmiştir. Ayrıca döviz ödemeli devlet iç borçlanma senetleri pazarında gerçekleştirilen 111.89 milyon euro ve 453.5 milyon ABD doları tutarında kesin alım satım işlemlerinin netleştirilmesi sonucunda 111.71 milyon euro ve 425.99 milyon ABD doları tutarında nakit takas işlemi muhabir bankalar aracılığı ile sonuçlandırılmıştır.

Sabit getirili menkul kıymet itfa işlemlerinin daha güvenilir ve daha hızlı bir şekilde gerçekleştirilmesini sağlamak amacıyla itfa programlarında revizyon yapılmış ve Şubat 2003 tarihinde işleme alınmıştır.

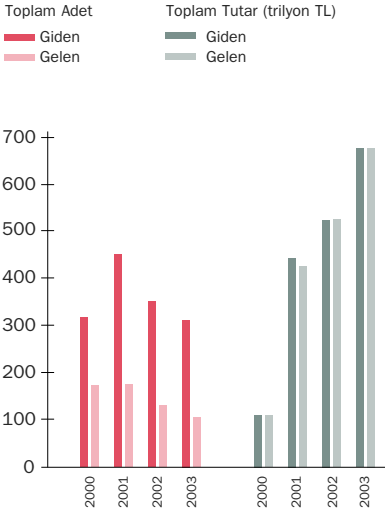
Sabit getirili menkul kıymetlerin saklamasında yatırımcı güvenliğinin artırılmasını amaçlayan, sabit getirili menkul kıymetlerin banka ve aracı kurumlara bağlı olarak açılacak müşteri alt hesaplarında saklanmasını içeren ve analizine 2002 yılında başlanan "Sabit Getirili Menkul Kıymet Müşteri Bazında Saklama Projesi" çalışmalarına hız kazandırılmıştır.

2003 yılında İMKB Tahvil ve Bono Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı ve Repo-Ters Repo Pazarı'nda gerçekleşen işlem hacmi ve çok taraflı netleştirme sonucu Takasbank tarafından gerçekleştirilen nakit ve menkul kıymet takası:

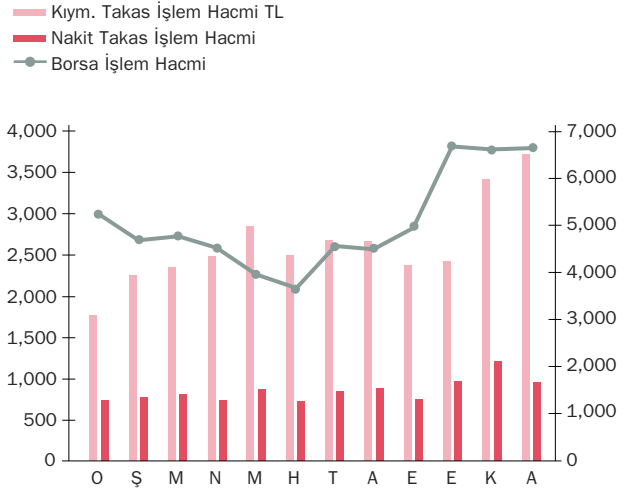
	Borsa İşlem Hacmi	TVS Nakit Takas	TVS Menkul Takas
TL (trilyon)	1,252,766.59	157,532.74	655,062.70
ABD doları (milyon)	453.50	425.99	438.71
Euro (milyon)	111.89	111.71	113.79

2003 Yılı Faaliyetleri / devam

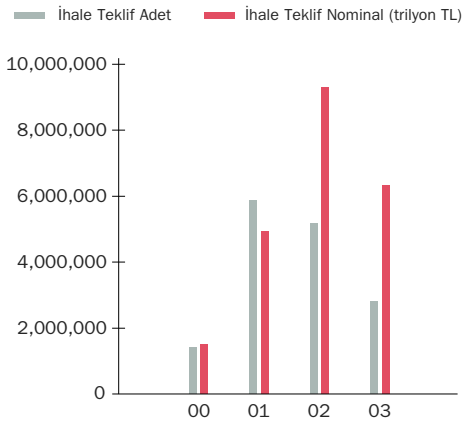
2002-2003 Yılları Arasında Giden/Gelen Nakit Mesajların Toplam Adet ve Tutarları



2003 Yılı DİBS Borsa ve Takas İşlem Hacimleri (trilyon TL)



2002-2003 Yılları Arasında Takasbank Üzerinden Yapılan İhale Tekliflerinin Adet ve Nominal Tutarları



Bireysel Emeklilik Fonları

Ülkemizde 27 Ekim 2003 tarihinden itibaren başlayan Bireysel Emeklilik Sistemi'nde Takasbank hem fon portföylerinin saklayıcısı, hem de katılımcılara ait katılma belgelerinin kayden müşteri bazında saklandığı kurum olarak oldukça önemli bir fonksiyon üstlenmiştir. Ayrıca fon kurucuları tarafından ilan edilen birim pay değerleri kontrol amaçlı olarak Takasbank tarafından da hesaplanmaktadır. Bireysel Emeklilik Fonları (BEF) Takas, Saklama ve Bilgi Akış Sistemi 2003 yılı içinde kademeli olarak uygulamaya alınmıştır. Bu çalışmalar kapsamında Takasbank sisteminde aşağıdaki yenilikler gerçekleştirilmiştir:

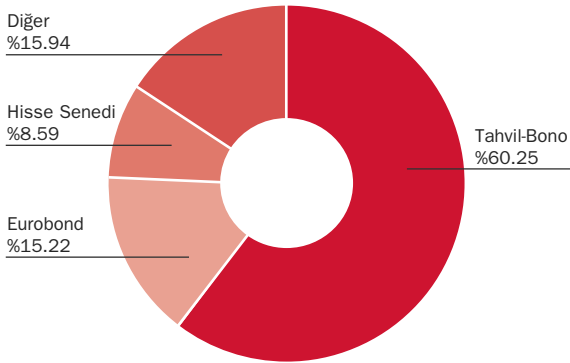
1. Emeklilik şirketlerinin maliyetinin düşük tutulması ve operasyonel etkinlik sağlamak amacıyla Takasbank'a gönderilmesi gereken kimlik fotokopileri yerine MERNIS kimlik bilgilerinin alınması için çalışmalar tamamlanarak uygulamaya alındı.
2. İMKB piyasalarında Bireysel Emeklilik Fonları adına gerçekleştirilen sözleşmelere konu menkul kıymetler için işlem adedi ve karşı üye kontrolünü sağlayan yazılım uygulamaya alındı.
3. Katılımcılara bakiye kontrolü imkanının sağlanması için Alo-Takas ve Takas-Net sistemlerinde gerekli düzenlemeler yapılarak uygulamaya alındı.

Nakit Kredi ve Ödünç Menkul Kıymet Kredisini ile aracı kuruluşlara kısa vadeli nakit ve hisse senedi temin imkanı sunan Takasbank, kurmuş olduğu Para Piyasası ile aracı kuruluşlar arasındaki para alışverişlerinin şeffaf, hızlı ve güvenilir bir ortamda yapılmasını sağlamaktadır.

4. Fon portföyündeki varlıklardan Takasbank dışında saklanan varlıkların detayı bildirim formatlarına eklenerek, borç/alacak kayıtları ile BEF varlıklarının tamamı hakkında bilgiler sistemde tutulmaya başlandı. Takasbank'ta kontrol amaçlı olarak Portföy Değeri ve Birim Pay Değeri hesaplanmaya başlandı.
5. BEF dataları SPK ve veri dağıtım firmalarına aktararak kamuyu aydınlatıcı bilgiler üretildi.

SPK ile birlikte BEF sisteminin işleyişine yönelik iyileştirme çalışmaları sürdürülmektedir. Portföy yönetimi kontrolü ve nakit transferlerine ilişkin uygulamalar 2004 yılı içinde başlatılacaktır. Takasbank'ta üretilen tüm veriler her gün SPK Gözetim sistemine elektronik dosya formatında aktarılmaktadır. Yabancı menkul kıymet ve Eurobond takas/saklama hizmetleri halen 26 Bireysel Emeklilik Fon'u için sunulmaktadır.

31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla 11 Emeklilik Şirketi tarafından kurulan 72 adet BEF'in toplam fon varlık değeri 42.7 trilyon TL'dir. Fon portföy dağılımı aşağıdaki gibidir:



KREDİLER VE TAKASBANK PARA PİYASASI

Genel

Takasbank aracı kuruluşlara limit tahsis ederken, son üç yıla ait ve sürekli güncellenen bağımsız denetimden geçmiş mali tablolarından yararlanarak mali tahlil çalışması yapmakta, ayrıca işlem hacimleri, saklama bakiyeleri, müşteri bazında saklama hesapları, temerrüt bilgileri ile benzeri bilgileri inceleyerek, senet ve çek soruşturmasını da içeren piyasa istihbaratını

gerçekleştirmektedir. 2003 yılı sonu itibarıyla yukarıda belirtilen şekilde limit tahsis edilmiş olan 113 aracı kurum, 30 mevduat kabulüne yetkili banka ve dokuz mevduat kabulüne yetkili olmayan banka olmak üzere toplam 152 adet aracı kuruluş bulunmaktadır. Bugüne kadar halihazırda tahsisli limiti bulunan aracı kuruluşlardan, 62 tanesi Menkul Kıymet Kredisini kullanırken, 90 tanesi Ödünç Menkul Kıymet Kredisini işlemlerinde, 140 tanesi ise Takasbank Para Piyasası'nda katılımcı olarak yer almışlardır.

Ayrıca üyelerden gelen talep doğrultusunda, İMKB-100 dışındaki hisse senetlerini de kredi teminatı olarak kabul edebilmek için yapılan, her bir hisse senedi için teminata kabul edilebilmenin üst sınırını belirleyen "kota tespiti" çalışması Mayıs ayında tamamlanmış ve uygulamasına başlanmıştır. Bu çalışma ile Takasbank, İMKB Ulusal Pazar'da yer alan tüm hisse senetleri için her ay kota rakamları tespit etmekte ve Nakit veya Ödünç Menkul Kıymet Kredisini kullanmak isteyen aracı kuruluşlar belirlenmiş kotalarla sınırlı olmak üzere Ulusal Pazar'daki tüm hisse senetlerini teminat olarak verebilmektedirler.

Nakit Kredi

2000 ve 2001 yılında yaşanan ekonomik krizler ve takiben gelen devalüasyonun ardından ekonominin tüm kesimlerinde yaşanan durgunluk, Kasım 2002'de yapılan genel seçimlerin getirdiği iyimser beklentiler sayesinde azalma eğilimine girmiş ve 2003, makro hedeflerin büyük ölçüde tutturulduğu bir yıl olmuştur. Yılın ilk yarısında bölgemizde yaşanan savaş ortamı nedeniyle İMKB Hisse Senetleri Piyasası'nda endeks seviyeleri ve işlem hacimleri Eylül ayına kadar yatay seyir izlemiştir.

Eylül 2003'te ABD ile yapılacak olan kredi anlaşmasına yönelik olumlu haberler, IMF ve derecelendirme kuruluşlarından gelen olumlu haber ve not artırımları, enflasyonda yaşanan düşüş ve yine düşüş yönündeki beklentiler ile birlikte, Hisse Senedi Piyasası'nda hem işlem hacmi artmaya, hem de endeks yukarıya doğru çıkmaya başlamıştır. Bu durum Takasbank kredilerini de aynı yönde etkilemiş ve kredi hacminde artış başlamıştır. 2003 yılı günlük ortalama kredi hacmi, 2002 yılına oranla %65 oranında artmış ve 6.5 trilyon TL'ye ulaşmıştır.

2003 yılında faiz oranlarında gerçekleşen kademeli düşüşe paralel olarak, Takasbank tarafından kullanılan gecelik kredilerin faiz oranı ortalaması, 2002 yılında %54.7 ve Ocak 2003'te %49.01 iken,



cam

Cam sanatının geçmişi eski Anadolu uygarlıklarına kadar dayanır. Çeşitli model ve formlarda vitray, Selçuklular döneminde geliştirilmiştir. Çeşm-i bülbül, bu dönemde günümüze ulaşabilen cam işleme tekniklerinden biridir.



2003 Yılı Faaliyetleri / devam

Aralık 2003'te %30.27'ye kadar düşmüş ve yıllık ortalaması %40.90 olarak gerçekleşmiştir. Faiz oranlarındaki düşüşe rağmen, ortalama plasman hacmindeki artışla birlikte, Nakit Kredi faiz gelirleri 2003 yılında, 2002 yılına göre %20 oranında artarak 2.6 trilyon TL'ye ulaşmıştır. Aracı kurumların gün içi nakit gereksinimlerini karşılayabilmek için kullanılan Gün İçi Nakit Kredi hacmi, 2003 yılında 79.3 trilyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Ödünç Menkul Kıymet Kredisi

Eylül 2003'te İMKB Hisse Senetleri Piyasası işlem hacmi ve endeksinde başlayan yukarı çıkış ile birlikte, Takasbank Ödünç Menkul Kıymet işlemlerinde de ciddi bir artış eğilimi oluşmuş, karşılanan Ödünç Menkul Kıymet Kredisi talepleri toplam 72 aracı kuruluşun katılımıyla 1,882 adede ulaşmıştır.

2003 yılı içinde Ödünç Menkul Kıymet Kredisi işlemlerine konu olan 103 çeşit hisse senedinin toplam adedi 33.3 milyar, bu hisse senetlerinin işlemlerin gerçekleştiği gün itibariyle piyasa değerleri ise 121.8 trilyon TL'dir. 2003 yılı bir önceki yıl ile karşılaştırıldığında, işleme konu hisse senedi adedindeki artış oranı %18, piyasa değerindeki artış oranı ise %9 olmuştur.

Ödünç alan aracı kuruluşlardan işlemlerine karşılık herhangi bir komisyon alınmıyor olmasına rağmen, ödünç veren aracı kurumlara ödenen komisyon rakamı 2002 yılı ile karşılaştırıldığında, %15 oranında bir artışla 97.8 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Ayrıca, yatırım fon ve ortaklıklarından verilen ödünç hisse senetlerinin, fon ve ortaklıkların portföy değerlendirme işlemlerinde hesaplama katılacağı şekilde sistem geliştirme çalışmaları tamamlanmış ve Eylül 2003'te uygulamaya alınmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu Seri: V, No: 65 sayılı Tebliğ'in 4. maddesinde verilen görev üzerine, Takasbank bünyesinde yer alacak olan "Ödünç Hisse Senedi Piyasası" ile ilgili çalışmalara başlanmıştır. Kurulması planlanan Piyasa'da aracı kuruluşların ödünç hisse senedi talep ve tekliflerinin mümkün olduğunca şeffaf bir ortamda karşılaşması hedeflenmektedir. Takasbank'ın alınan teminatlar çerçevesinde, takasın sonlanmasına aracılık eden bir kurum olarak yer alacağı düşünülen sistemde, gerçekleşen işlemler ile bekleyen talep ve teklifler veri dağıtım ekranları aracılığıyla anlık olarak yayınlanacaktır.

Takasbank Para Piyasası

Takasbank Para Piyasası, 2003 yılında para ve sermaye piyasası kurumları için her yıl daha çok önem kazanan aracılık görevini en verimli şekilde yerine getirmiştir. Merkez Bankası, enflasyon beklentilerine uygun olarak 2003 yılında Bankalararası Para Piyasası'nda uygulanmakta olan gecelik borçlanma faiz oranlarını kademeli olarak %44'ten %26'ya düşürmüştür. Merkez Bankası'nın kısa vadeli faiz oranlarında yaptığı indirimler sonucunda fonlarını değerlendiren kurumlar büyük ölçüde DİBS'lere yönelmiştir.

Kuruluşundan bu yana istikrarlı gelişmesini sürdüren Takasbank Para Piyasası'nda işlem hacmi faiz indirimlerinin ve 2002 yılı Temmuz ayında başlayan gelir vergisi uygulamasının olumsuz etkileri nedeniyle bir önceki yıla göre %14.7'lik bir azalışla 133 katrilyon TL'ye düşmüştür. ABD doları bazında işlem hacmi ise 105.5 milyar ABD dolarından, 88.3 milyar

SPK'nın ilgili tebliği ile Takasbank'a verilen görev gereği, Takasbank bünyesinde yer alacak olan "Ödünç Hisse Senedi Piyasası" ile ilgili çalışmalara yıl içinde başlanmıştır. Kurulması planlanan piyasada aracı kuruluşların ödünç hisse senedi talep ve tekliflerinin şeffaf bir ortamda karşılaşması hedeflenmektedir.

2003 Yılı Faaliyetleri / devam

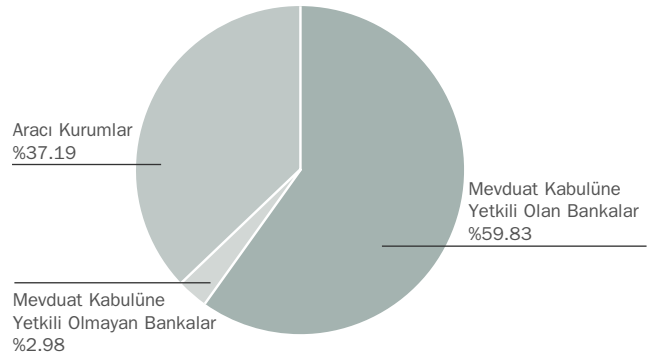
Takasbank Para Piyasası En Düşük ve En Yüksek Değerler

Yıl	İşlem Hacmi (milyon TL)				İşlem Adedi			
	En Düşük	Tarih	En Yüksek	Tarih	En Düşük	Tarih	En Yüksek	Tarih
1999	371,000	18/01/1999	83,346,000	29/12/1999	15	22/01/1999	473	02/09/1999
2000	6,024,000	03/01/2000	247,910,000	15/12/2000	53	03/01/2000	766	13/12/2000
2001	5,872,000	09/03/2001	655,357,000	20/12/2001	54	09/03/2001	805	06/06/2001
2002	141,246,000	21/02/2002	803,839,000	29/05/2002	184	28/10/2002	787	20/02/2002
2003	32,689,000	10/02/2003	806,243,000	15/04/2003	54	24/11/2003	423	03/01/2003

ABD dolarına düşerek %16.4'lük azalışı göstermiştir. Bu gelişmeye paralel olarak günlük işlem hacmi ortalaması 617 trilyon TL'den, 532 trilyon TL'ye düşerken, ortalama işlem büyüklüğünün de 1.7 trilyon TL'ye yükselmesi ile birlikte işlem adedi 139,000'den, 80,000'e düşmüştür. Takasbank Para Piyasası'nda 2003 yılında bir banka ve bir aracı kurum olmak üzere toplam iki yeni üye işlem yapmaya başlamıştır.

2003 yılında Takasbank Para Piyasası'nda çalışmalarını başlayan uzaktan erişim projesinin program yazılım aşaması Bilgi İşlem Merkezi tarafından tamamlanmış ve program test aşamasına gelmiştir. Uzaktan erişim projesinin uygulamaya alınmasıyla Takasbank Para Piyasası'nda verimliliğin artacağı ve işlem hacminin olumlu yönde etkileneceği beklenmektedir. Yıl sonuna doğru faaliyete geçen bireysel emeklilik sisteminin Takasbank Para Piyasası üzerindeki olumlu etkilerinin 2004 yılında daha çok hissedileceği öngörülmektedir.

Takasbank Para Piyasası İşlem Hacmi Dağılımı



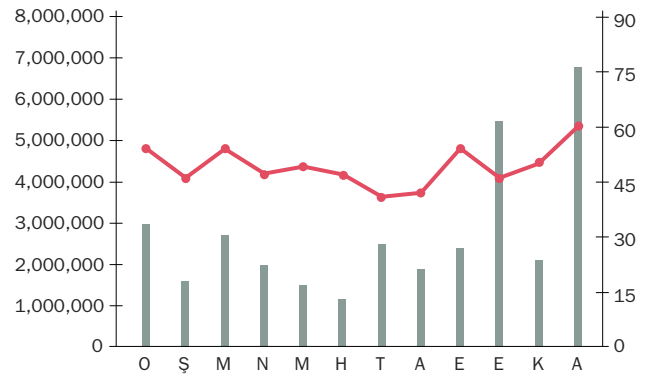
Ödünç İşlemlerin Piyasa Değeri ve İşlem Sayıları

— Piyasa Değeri (milyar TL)
— İşlem Sayısı



Ödünç İşlemlerine Konu Hisse Senetlerinin Çeşitleri ve Adetleri

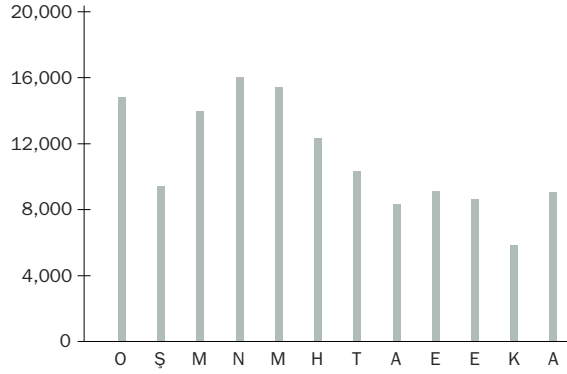
— Hisse Senedi Adedi (000)
— Hisse Senedi Çeşidi



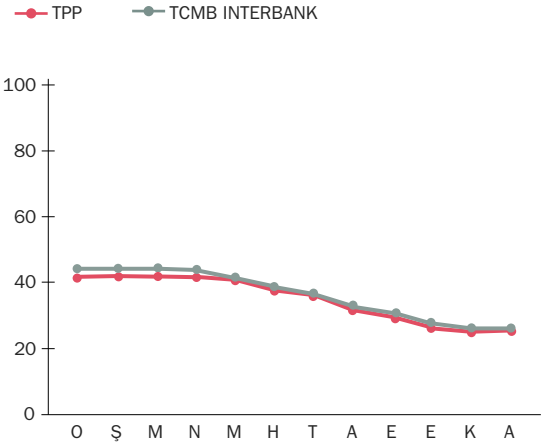
Takasbank Para Piyasası İşlem Hacmi

Yıllar	İş Günü Sayısı	İşlem Hacmi Toplamı		Günlük Ortalama		İşlem Adedi	
		Milyon TL	Milyon ABD \$	Milyon TL	Milyon ABD \$	Toplam	Günlük Ortalama
1999	248	9,723,998,500	22,340.00	39,209,671	90.08	90,729	366
2000	252	31,983,213,500	50,627.42	126,917,514	200.90	129,412	514
2001	251	95,278,273,500	75,992.11	379,594,715	302.76	163,437	651
2002	253	156,020,472,000	105,547.92	616,681,708	417.19	138,627	548
2003	250	133,016,800,000	88,271.99	532,067,200	353.09	80,356	321

Takasbank Para Piyasası İşlem Hacmi (trilyon TL)

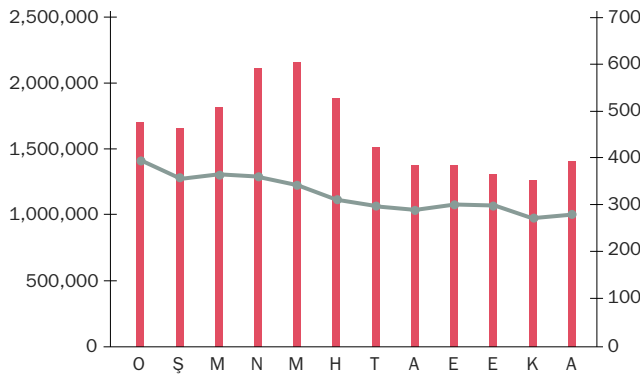


Günlük Faiz Ortalamaları (%)



Takasbank Para Piyasası İşlem Ortalamaları

— Ortalama İşlem Tutarı (milyon TL)
— Ortalama İşlem Adedi



Nakit Kredi Plasman Ortalaması ve Faiz Tahakkuku (milyar TL)

— Faiz Tahakkuku
— Plasman Ortalaması





çini

*Çini sanatı Anadolu'ya
Selçuklularla girmiştir.
14. - 19. yüzyıllar arası
özellikle Kütahya, İznik
ve Çanakkale'de işlenen
Türk çinileri, yaratıcı
işçiliği ile dünya çapında
üne kavuşmuştur.*



2003 Yılı Faaliyetleri / devam

FON YÖNETİMİ

Toplam Gelir ve Fon Yönetimi Gelirleri (milyon TL)

Yıllar	Toplam Gelir	Fon Yönetimi Gelirleri	Fon Yönetimi Gelirlerinin Payı (%)
1999	21,657,239	12,457,255	57.5
2000	36,719,187	16,101,469	43.9
2001	82,654,720	51,714,509	62.6
2002	84,547,220	51,622,265	61.1
2003	90,343,406	59,247,217	65.6

2003, bankacılık sektörü açısından ekonomideki olumlu beklentilerin arttığı, yıllık enflasyonun ve nominal faizlerin hızla gerilediği, döviz kurlarının ise yılın ilk yarısından itibaren beklenenin aksine önemli ölçüde düştüğü bir yıl olmuştur. Irak krizine, bunun sonucunda Mart ayında başlayan savaşa ve sınırlı boyutlarda varlığı hissedilen spekülasyon hareketlere rağmen, gerek faiz oranlarındaki, gerekse döviz kurlarındaki düşüş eğilimi 2003 yılında da varlığını güçlü bir şekilde sürdürmüştür.

2002 yılının sonunda kurulan tek parti hükümetinin piyasalarda yarattığı olumlu hava, IMF ile imzalanan istikrar programının uygulanmasında gösterilen kararlılık ve program hedeflerinden ödün verilmemesi varılan sonuçta önemli rol oynamıştır. Ayrıca, enflasyona karşı yürüttüğü başarılı ve temkinli para ve kur politikalarıyla başta T.C. Merkez Bankası olmak üzere istikrar programı üzerinde çalışan resmi kurumların hedeflerin ulaşılmasında gösterdikleri olumlu çabalar piyasalar tarafından takdirle karşılanmıştır.

Para ve sabit getirili araç faizlerinde önemli düşüşler kaydedilmiş olmasına rağmen, Takasbank fon yönetim gelirlerinin toplam gelirler içindeki payı azalmamış, aksine %65.6 gibi yüksek bir seviyeye ulaşmıştır.

Takasbank Fon Yönetimi, Türkiye'nin çok da uzak olmadığı savaş ortamına, küreselleşen ekonomilerde yaşanan ekonomik ve siyasi gerilimlere rağmen, yıl içinde faizlerin düşeceği ve temel ekonomik göstergelerin iyiye gideceği yolundaki görüşünü korumuş, portföy dağılımının vade yapısını bu doğrultuda şekillendirmiştir.

Önceki yıllarda olduğu gibi, 2003 yılında da, piyasa araçlarının ve bunların getireceği risklerin etkin yönetimi Fon Yönetimi Bölümü'nün temel stratejisini oluşturmuştur. Fon Yönetimi kazandığı bilgi birikimi ve piyasa deneyimleriyle, hem piyasa ürünlerine ilişkin riskleri azaltacak şekilde yatırım çeşitliliğine, vade yapılarının eşleşmesine ve doğacak her türlü riski karşılayabilecek likiditenin optimal düzeyde tutulmasına önem vermekte, hem de karlılığa yönelik hedeflerini gerçekleştirilmeye çalışmaktadır.

Genelde 2003 yılı, Takasbank için bankacılık sektöründeki karlarını ve performansını artırdığı ve kaynaklarını verimli bir şekilde kullandığı bir dönem olmuştur.

ULUSLARARASI HİZMETLER

Takasbank, yurtdışında tesis etmiş olduğu menkul kıymet ve nakit muhabir hesapları ve SWIFT üyeliği aracılığı ile yurtiçi ve yurtdışı kuruluşlara uluslararası takas ve saklama hizmetleri sunmaktadır.

Yurtiçi Finansal Kuruluşlara Yurtdışında Takas ve Saklama Hizmeti

Takasbank, uluslararası takas ve saklama kurumu olan Euroclear nezdindeki menkul kıymet ve nakit hesapları ile, Türkiye'de kurulu finansal kuruluşlara takas ve saklama hizmeti vermektedir. 2003 yılı sonu itibarıyla dokuz adet aracı kurum, 13 adet banka, iki adet emeklilik şirketi, bir adet portföy yönetim şirketi, 26 adet emeklilik şirketi fonu ve altı adet yatırım fonu olmak üzere, toplam 57 kuruluş bu hizmetten yararlanmaktadır.

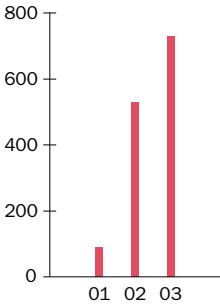
2003 Yılı Faaliyetleri / devam

2003 yılı içinde yurtdışında saklamada bulunan menkul kıymetlerin (eurobondlar, depo sertifikaları ve yabancı hisse senetleri) ortalama değeri 730 milyon ABD doları olmuştur. Yıl içinde takasına aracılık edilen menkul kıymetlerin toplam değeri ise 3.1 milyar ABD doları olarak gerçekleşmiştir.

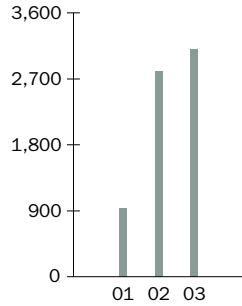
Yurtdışı takas ve saklama hizmeti, menkul kıymetlere ilişkin hakların kullanımına aracılığı da içermektedir. Hisse senetleri için temettü ödemelerine, Eurobondlar, yabancı tahvil ve bonolar için ana para ve faiz ödemelerine aracılık yapılmakta, genel kurul toplantı gündem ve kararları ilgili kuruluşa bildirilirken, oy kullanımına da aracılık edilebilmektedir.

Dış İşlemler İşlem Hacmi ve Saklama Bakiyeleri

Yurtdışı Menkul Kıymet Muhabirliği Yıllık Ortalama Saklama Bakiyeleri
(milyon ABD doları)



Yurtdışı Menkul Kıymet Muhabirliği Yıllık Toplam Takas İşlem Hacmi
(milyon ABD doları)



Yabancı Finansal Kuruluşlara Yurtiçi Takas ve Saklama Hizmeti

Takasbank, yabancı finansal kuruluşlara yurtiçi takas ve saklama hizmeti vermektedir. 2003 yılı sonu itibariyle yabancı kuruluşların Takasbank nezdinde saklamada tuttuğu sabit getirili menkul kıymetlerin nominal değeri 70 milyon ABD doları, hisse senetlerinin piyasa değeri ise 3.5 trilyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Dış İşlemler Otomasyonu Çalışmaları

Yurtiçi ve yurtdışı finansal kuruluşlara sunulmakta olan takas ve saklama hizmetinin tam otomasyon ortamında gerçekleştirilmesine yönelik olarak başlatılmış olan projeye ilişkin analiz çalışmaları tamamlanmıştır. SWIFT sistemi ile entegre şekilde geliştirilmekte olan otomasyon sisteminin 2004 yılı içinde işleme alınması planlanmaktadır.

ULUSLARARASI İLİŞKİLER

Küresel Saklamacılar Birliği Anketi 2003

Küresel Saklamacılar Birliği tarafından hazırlanmış olan Anket (AGC Questionnaire), her yıl 77 ülkeden 112 Merkezi Takas ve Saklama kuruluşu tarafından yanıtlanmaktadır. Küresel Saklamacılar Birliği Anketi, 2003 yılında da Takasbank tarafından yanıtlanmış olup, web sitesinden (www.takasbank.com.tr) ulaşılabilir.

Bölge Ülkeleri Sermaye Piyasaları ile İlişkiler

Takasbank, bulunduğu coğrafi bölge içindeki ülkeler tarafından deneyimlerine başvurulmuş bir kurumdur. 2003 yılı içinde Ürdün, Ermenistan ve Moğolistan sermaye piyasalarından üst düzey yöneticiler ve uzmanlar Takasbank'ı ziyaret etmişlerdir.

ULUSLARARASI STANDARTLAR KONUSUNDAKİ FAALİYETLER

ISO TC68/SC4 Çalışmaları

Takasbank, Uluslararası Standartlar Örgütü (ISO) nezdinde, menkul kıymetler ve ilişkili finansal araçlarla ilgili uluslararası standartları geliştiren ISO TC68/SC4 Komitesi'nde Türk Standartları Enstitüsü-TSE adına Türkiye'yi temsil etmektedir. Takasbank'ın da katıldığı ISO TC68/SC4 Komitesi'nin 2003 yılı toplantısı, 29-30 Eylül 2003 tarihlerinde Charleston, S.C. - ABD'de gerçekleştirilmiştir.

Ulusal Piyasa Çalışma Grubu Faaliyetleri

ISO TC68/SC4 Komitesi tarafından yürütülen menkul kıymet ve diğer finansal araçlara ilişkin standartları izlemek, standartların geliştirilmesine katkıda bulunmak ve ülkemizde de bu standartların uygulanmasını sağlamak amacıyla kurulan ve Takasbank'ın başkanlığını yapmakta olduğu Türkiye Ulusal Piyasa Çalışma Grubu (UPÇG-Türkiye), T.C. Merkez Bankası, Türkiye Bankalar Birliği, Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşlar Birliği, saklamacı bankalar, ticari bankalar, yatırım bankaları ve aracı kurumların katılımı ile tüm sermaye piyasasını kapsamaktadır. UPÇG-Türkiye, 2003 yılında da çalışmalarını sürdürmüş, uluslararası banka hesap numarası standardı olan IBAN konusunda başlatmış olduğu çalışma, daha sonra T. Bankalar Birliği nezdinde ayrı bir çalışma grubu konusuna dönüştürülmüştür. Takasbank, IBAN Çalışma Grubu'nda da yer almıştır.

Takasbank, uluslararası takas ve saklama kurumu olan Euroclear nezdindeki menkul kıymet ve nakit hesapları ile, Türkiye’de kurulu finansal kuruluşlara takas ve saklama hizmeti vermektedir.

ULUSAL NUMARALANDIRMA KURULUŞU FAALİYETLERİ

Ulusal Numaralandırma Kuruluşu

Takasbank, SPK tarafından Türkiye’de ihraç edilen menkul kıymetlere ve diğer finansal araçlara uluslararası standartlarda tanımlama numarası olan ISIN kodu (ISO 6166) ve menkul kıymet sınıflandırma kodu olan CFI (ISO 10962) kodu tahsis etmekle görevlendirilmiş, Türkiye'nin Ulusal Numaralandırma Kuruluşu'dur. 2003 yılı içinde, Takasbank tarafından 63 adet hisse senedi, 108 adet devlet tahvili ve hazine bonosu ve 46 adet yatırım fonuna ISIN tahsis edilmiş, ayrıca İMKB vadeli işlem sözleşmeleri için 18 adet ve TL/YP paritesinde ise iki adet ISIN tahsisi gerçekleştirilmiştir.

Ulusal Numaralandırma Kuruluşları Birliği - ANNA Çalışmaları

ANNA, dünya genelinde 65 ülkenin üyesi olduğu bir uluslararası organizasyondur. Ülkelerin Ulusal Numaralandırma Kuruluşları bu organizasyonun üyesi olabilmektedir. ANNA'nın yıllık olağan genel kurul toplantısı, Takasbank'ın da katılımı ile, 22-23 Mayıs 2003 tarihlerinde Varşova’da gerçekleştirilmiştir.

Takasbank, ANNA Genel Kurulu tarafından Kasım 2003'te ANNA nezdinde kurulan "ISIN Review" çalışma grubunun başkanlığına getirilmiştir. İlgili çalışma grubunda Takasbank'ın yanı sıra, London Stock Exchange (İngiltere), Standard & Poors Cusip Service Bureau (ABD), Ufficio Italiano dei Cambi (İtalya), Clearstream (Uluslararası Merkezi Takas ve Saklama Kurumu), Euroclear (Uluslararası Merkezi Takas ve Saklama Kurumu), Telekurs (İsviçre), Euronext Brussels (Belçika), The Canadian Depository for Securities (Kanada) ve Wertpapier-Mitteilungen (Almanya) yer almaktadır.

Takasbank'ın ANNA Genel Kurulu'nu temsilen yönetim kurulunda yer aldığı ve işletimi Standard & Poors ve Telekurs tarafından gerçekleştirilen ANNA Service Bureau (ASB), ISIN kodu ve ilgili veri kaydının İnternet ortamında ulusal numaralandırma kuruluşlarından toplanması ve küresel finansal piyasalara sunumu konusunda faaliyet göstermektedir. Takasbank, tahsis ettiği tüm ISIN kodlarını, ilgili menkul kıymetlere ilişkin temel bilgilerle birlikte ASB sistemine İnternet üzerinden günlük olarak iletmektedir.

Elektronik Menkul Kıymet Veri Tabanı Projesi

Menkul kıymet hizmetlerinde tam otomasyonun sağlanabilmesi, uluslararası standartların uygulanması ve menkul kıymetlere ait verilere

elektronik ortamda erişimin mümkün olması ile gerçekleştirilecektir. Takasbank, Türkiye’de ihraç edilmiş ve ikincil piyasası olan menkul kıymetler öncelikli olmak üzere bir menkul kıymet veri tabanı oluşturarak, piyasa katılımcılarına elektronik ortamda menkul kıymet verisi sağlamayı amaçlamaktadır. İlgili hizmetin 2004 yılında işleme açılması hedeflenmektedir.

İNSAN KAYNAKLARI VE EĞİTİM

2003 yılı sonu itibariyle Takasbank'ta çalışan personel sayısı 226 kişidir. Üniversite mezunu olan 140 personelin (%61) biri doktora, 18'si yüksek lisans diplomasına sahiptir. Takasbank, üniversite mezunu çalışanlarına yüksek lisans ve doktora programlarına katılmaları, diğer çalışanlarına ise bir üst öğretim kurumunu bitirmeleri yönünde destek vermektedir.

Çalışanların yabancı dil bilgilerini ilerletmelerini özendirme amacıyla 1998 yılında başlatılan dil tazminatı uygulamasından halen 45 kişi yararlanmaktadır. Takasbank, yabancı dil kurslarına devam eden çalışanlarına yaptığı katkıyı da sürdürmektedir.

Şeffaflığın ve katılımcı yönetimin bir gereği olarak yılda iki kez açık performans değerlendirme sistemi uygulanmaktadır. Çalışanların motivasyonunun yüksek tutulması amacının yanında kurumsallaşmanın ve kurum kültürünün gereği olarak Takasbank'taki çalışma süresi beş yıl olan personele özel 5. yıl anı rozeti verilmesine devam edilmiştir.

Takasbank, vermiş olduğu hizmetlerin özelliğinden dolayı işe yeni alınan personel ile uzmanlaşması gereken personele yoğun ve nitelikli eğitimler vermektedir. İşe yeni alınan personel öncelikle teorik bir temel eğitimden geçtikten sonra değişik birimlerde rotasyona ve uygulamalı eğitimlere tabi tutulmaktadır.

Banka içi ve Banka dışı çeşitli konularda gerekli görülen her türlü eğitim, Takasbank'ın diğer bölümleri ile işbirliği yapılarak hazırlanan programlar çerçevesinde uygulamaya konulmaktadır. 2003 yılı içinde düzenlenen toplam 3,818 saatlik 80 eğitim programına 209 çalışanın katılımı sağlanarak, kişi başı ortalama 17 saat/yıl eğitim gerçekleştirilmiştir.

SPK, İMKB, Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşları Birliği, Fatih Üniversitesi, İstanbul Bilgi Üniversitesi, Hacettepe Üniversitesi, İstanbul Barosu ve Garanti Bankası gibi çeşitli kurumlarca düzenlenen eğitim ve tanıtım programlarının her birine Takasbank'ı temsilen en az bir eğitimci gönderilerek bu tür eğitim faaliyetlerine de katkıda bulunulmuştur.

SİSTEM GELİŞTİRME VE YAZILIM

2003 yılı içinde çalışmalarını tamamlanarak işleme alınan bazı önemli projeler şunlardır:

- Bireysel Emeklilik Fonları ile ilgili işlemlerin Takasbank'ta yapılmasını, takibini, gözetim ve denetimini sağlayan Bireysel Emeklilik Fonları Otomasyonu
- Alo-Takas sisteminin İnternet'e de uyarlanarak Takas-Net projesinin yatırımcıların hizmetine sunulması
- Vatandaşlık numarası iletilerek MERNİS'den kimlik bilgilerinin alınması veya kimlik bilgileri iletilerek vatandaşlık numaralarının elde edilmesi yöntemi ile Bireysel Emeklilik şirketlerinin müşteri kimlik bilgilerini otomatik olarak Takasbank'tan almalarını sağlayan sistemin hizmete alınması
- Hisse senetleri ve diğer menkul kıymetler için ISIN kodunun otomatik üretilmesi otomasyonunun tamamlanarak kullanıma açılması
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun piyasa gözetim ve denetim işlemlerini artırıcı raporların ve verilerin hazırlanarak hizmete sunulması
- Üyelerin Takasbank'ta yaptıkları her tip virman/EFT gibi işlemlerde kullandıkları bağlantı şifrelerinin üye ofislerinden üyeler tarafından üretilmesini sağlayan projenin hizmete sunulması
- Hisse takas risklerini çeşitli yöntemlerle hesaplayan, gözetimini ve takibini sağlayan otomasyonun işleme alınması
- Takasbank envanterini takip etmek ve muhasebenin tam otomasyonunu sağlamak amacı ile geliştirilen envanter sisteminin tamamlanarak işleme alınması ve barkod sisteminin otomasyonu
- Vadeli İşlemler Piyasası ile ilgili olarak üyelerin izleme ve raporlama ekranları ile ilgili iyileştirme ve revizyonların yapılarak hizmete alınması
- Fon Yönetimi Back Office işlemleri ile ilgili revizyonların tamamlanarak işleme alınması
- Tahvil itfa işlemleri ile ilgili otomasyon ve dövizli kıymetlerin itfasının da otomatik yapılmasını sağlayan revizyonların tamamlanarak işleme alınması
- Repo ve reeskont işlemleri ile ilgili mevzuatta değişen konuların Takasbank işlemlerine yansıtılması
- AKB Teminat Sistemi'nin hisse takas risk revizyonları ile birlikte proje bazında parametrik teminat sistemi haline getirilmesi

Analiz ve yazılım çalışmaları tamamlanan ve test aşamasında olan bazı önemli projeler şunlardır:

- SPK ve İMKB ile ortak olarak yürütülen piyasa gözetim ve denetimini artırıcı fonksiyonları içeren SPK-İMKB Gözetim Projesi
- SWIFT sisteminin Takasbank işlemleri ile entegrasyonunu sağlayacak önyüz ve arayüz çalışmaları
- DİBS işlemlerinde Müşteri Bazında Saklama ile ilgili altyapı çalışmaları

Analiz ve yazılım çalışmaları sürdürülen bazı önemli projeler şunlardır:

- Emeklilik Şirketleri Gözetim Sistemi'ni geliştirici çalışmalar
- Teknik altyapısı hazırlanan DİBS İşlemlerinde Müşteri Bazında Saklama sistemine geçiş ile ilgili çalışmalar
- Merkezi Kayıt Kuruluşu ile yürütülen teknik altyapı ve otomasyon çalışmaları
- Döviz Ödemeli Takas ve SWIFT Sistemi entegrasyonu
- IBAN'ın Türk bankacılık sisteminde uygulanması çalışmaları
- Piyasa gereksinimleri ve talepleri dikkate alınarak Hisse-Şartlı Virman sisteminde (Kıymet-kıymet değişimi vb.) revizyonların yapılması ve piyasaya ek seçeneklerin sunulması
- Elektronik Menkul Kıymet Veri Tabanı oluşturulması çalışmaları
- Takasbank Para Piyasası Uzaktan Erişim Projesi ile üyelerin kendi ofislerinden Takasbank Para Piyasası işlemlerini yapmaları, emirleri girmeleri ve izlemelerinin sağlanması
- Türk lirasından altı sıfır atılması çalışmaları
- Takasbank ve üye yazılımlarının WEB ortamına uyarlanması
- İzmir Vadeli İşlemler Opsiyon Borsası (VOBAŞ) ile yapılan otomasyon çalışmaları

HUKUK İŞLERİ

Takasbank'ın taraf olduğu davaların takibi ve Banka'nın tüm işlevlerinin hukuka uygun bir zeminde gerçekleşmesini sağlamak Hukuk İşleri Müdürlüğü'nün temel görevidir. Müşteri İsmine Saklama Sistemi'nde aracı kuruluş müşterilerine ait kıymetler üzerine adli ve idari mercilerce konulan haciz ve tedbir kararlarını uygulamak, tarafları en seri şekilde yazılı olarak bilgilendirmek gibi temel görevler de Hukuk İşleri Müdürlüğü tarafından yerine getirilmektedir.

Özel Fonun İşleyişine İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik hükümleri gereği, İflas Müdürlükleri'nden gönderilen listeler doğrultusunda, müflis aracı kurum alacaklılarına Özel Fon'dan yapılacak ödemelere esas alınacak tutarlar Hukuk İşleri Müdürlüğü tarafından hesaplanarak ilgili İflas Müdürlükleri'ne bildirilmektedir.

Banka'nın taraf olduğu sözleşmelerin yanı sıra "Faks cihazı ile İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye Gönderilecek Müşteri Talimatları ile İlgili Uygulama" sözleşmeleri ile "Nakit, Kıymet, Teminat, Şartlı Virman ve Elektronik EFT Talimatı" taahhünameleri içerik kontrolleri yapılarak Hukuk İşleri Müdürlüğü'nde muhafaza edilmektedir. Bu sözleşme ve taahhünamelerle ilgili bankacılık sisteminde tanımlama yapılarak, aracı kuruluşlar, yatırım ortaklıkları ve yatırım fonlarının operasyonel birimlerce yetkili kılınmaları sağlanmaktadır.

Yatırımcıları ve aracı kurumları zarara uğratması olasılığı nedeniyle, sermaye piyasasında önemli bir yeri bulunan hisse senetleri üzerine konulan ödeme yasağı kararları Hukuk İşleri Müdürlüğü tarafından izlenerek, yasaklı senetlerin kayıtlara işlenmesi sağlanmakta ve Takasbank nezdinde bulunanların saptanması durumunda, ilgili mahkemelere ödeme yasağı kararının kaldırılması talebiyle başvurulmaktadır.

İDARI İŞLER VE SATINALMA

İdari İşler ve Satınalma Müdürlüğü, Takasbank'ın tüm birimlerinin lojistik ve hizmet destek gereksinimlerini karşılamaktadır.

Genç ve dinamik kadrosu ile günümüz teknolojik gelişmelerini yakından izleyen bölüm, her türlü yeniliği kullanarak çalışanların işyeri memnuniyetini ve motivasyonunu artırmayı amaçlamakta, verdiği tüm hizmetlerde toplum bilinci ile doğal çevreye karşı sorumluluklarına da azami özeni göstermektedir.

Müdürlük bünyesinde yer alan İdari İşler, Satınalma, Ulaştırma, Haberleşme ve Arşiv, Sigorta ve Teknik Servis birimleri, iç ve dış müşterilerin memnuniyetini karşılamaya yönelik olarak çalışmalarını sürdürmektedirler.

Haberleşme ve Arşiv Servisi gelen tüm evrakların dağıtımını elektronik ortamda yapmakta ve arşivlemektedir. İdari İşler ve Satınalma servisleri ise birimlerin gereksinimlerini en kısa sürede ve istenilen kalitede temin ederek ilgili birime ulaştırmaktadır. Sigorta Servisi, Aksigorta acenteliği kapsamında Takasbank'ın çeşitli riskleri yanında diğer sigorta müşterilerinin de çeşitli branşlardaki risklerini teminat altına almaktadır. Birim tarafından 2003 yılı içinde 293 adet poliçe tanzim edilmiştir.

TEFTİŞ KURULU BAŞKANLIĞI

Teftiş Kurulu Başkanlığı, yıl boyunca kesintisiz olarak devam eden teftiş faaliyetlerinin yanı sıra, Takasbank'ın faaliyet konusunu oluşturan takas, saklama ve bankacılık işlemlerinde karşılaşılabilecek risklerin izlenmesi ve kontrolünün sağlanmasını teminen, İç Kontrol ve Risk Yönetiminden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi'nin koordinasyonunda Risk Yönetim Grubu ve İç Kontrol Merkezi ile uyum içinde faaliyetlerini sürdürmektedir.

2003 Yılı Faaliyetleri / devam

Teftiş Kurulu Başkanlığı, gerçekleştirilen işlemlerin sermaye piyasası, bankacılık ve ilgili diğer mevzuata uygunluğunun denetiminin yanı sıra, sermaye piyasalarına sunulan hizmetlerin çeşitlendirilmesi ve kalitelerinin artırılması amacıyla çeşitli inceleme ve araştırma çalışmaları da yapmaktadır. Bu çalışmaların uygulamaya geçirilmesi konusunda Banka'nın diğer bölümlerine katkıda bulunan Kurul, ayrıca Banka çalışanları için düzenlenen hizmet içi eğitim programlarına aktif olarak destek sağlamaktadır.

Kurulda görev alan müfettişler, faaliyetleri gereği yaptığı tüm işlemlerde, özellikle bilgi sistemleri risklerinin yaratabileceği olumsuzlukları en aza indirmek amacıyla, uzman kuruluşlardan eğitimler almakta ve bu kapsamda bilgi sistemleri risklerini de denetlemektedirler.

RİSK YÖNETİM GRUBU

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından uluslararası gelişmelere paralel olarak bankaların iç denetim ve risk yönetim sistemleri ile ilgili bir dizi düzenleme yapılmıştır. Söz konusu yasal düzenlemeler çerçevesinde Takasbank bünyesinde, 2002 yılında, doğrudan Yönetim Kurulu'na bağlı "Üst Düzey Risk Komitesi", bu komiteye bağlı "Risk Komitesi" ve daha alt düzeydeki "Piyasa ve Kredi Riskleri Komitesi" ile "Operasyonel Riskler Komitesi"nden oluşan Risk Yönetim Grubu kurulmuştur.

BDDK tarafından 8 Şubat 2001 tarih ve 24312 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankaların İç Denetim ve Risk Yönetim Sistemleri Hakkında Yönetmeliğin 43. maddesi uyarınca Takasbank'ın 2002 yılı sonu yazılı risk değerlendirmesi, Risk Yönetim Grubu tarafından, Risk Değerlendirme Matrisi ve Risk Değerlendirme Raporu'nun tanzim edilmesi sureti ile gerçekleştirilmiştir. Yönetmeliğin 42. maddesi uyarınca 2002 yılının ikinci yarısında başlatılan Takasbank Acil Durum Planı hazırlanması çalışmaları, 2003 yılı başında tamamlanmış ve 15 Mart 2003 tarihinde 80 çalışanın katılımı ile gerçekleştirilen kapsamlı testlerde yeterliliği tespit edilmiştir. Üst Düzey Risk Komitesi tarafından Yönetim Kurulu'nun onayına sunulan Takasbank Acil Durum Planı ve 2002 Yıl Sonu Risk Değerlendirme Raporu Yönetim Kurulu'nca onaylanmıştır.

BDDK'nın 6 Mart 2003 tarih ve BDDK.RYGTD.5.2842 sayılı yazısında, tüm bankaların ara dönem raporlaması olarak 30 Haziran 2003 tarihi itibarıyla belirlenen usul ve esaslar dahilinde tekrar yazılı bir risk değerlendirmesi yapmaları gerektiği ifade edilmiştir. Takasbank'ın ara dönem Risk Değerlendirme Raporu ile Eki Risk Değerlendirme Matrisi, belirlenen usul ve esaslar dahilinde Yönetim Kurulu tarafından oluşturulan komisyon tarafından hazırlanmıştır. Bankaların İç Denetim ve Risk Yönetim Sistemleri Hakkında Yönetmeliğin "Bildirim Yükümlülüğü" başlıklı (45/c) maddesi uyarınca, Takasbank'ın 30 Haziran 2003 tarihi itibarı ile tanzim ettiği Risk Değerlendirme Raporu, Yönetim Kurulu'nun onayından sonra BDDK Risk Yönetimi ve Gözetim Teknikleri Dairesi Başkanlığı'na gönderilmiştir.

Risk Yönetim Grubu'na bağlı komiteler, Takasbank'ın risk politikaları ve uygulama usullerinin oluşturulması, faaliyetlerin maruz olduğu risklerin tanımlanması, ölçülmesi, izlenmesi, araştırılması, teyidi ve denetimi konularında diğer ilgili birimler ile işbirliği içinde faaliyetlerini sürdürmektedirler.

İÇ KONTROL MERKEZİ

BDDK'nın 8 Şubat 2001 tarih ve 24312 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak aynı tarihte yürürlüğe giren Bankaların İç Denetim ve Risk Yönetimi Sistemleri Hakkında Yönetmelik hükümleri doğrultusunda doğrudan Yönetim Kurulu'na bağlı İç Kontrol Merkezi kurulmuştur.

İç Kontrol Merkezi'nce yapılan denetimlerde bilgi sistemleri başta olmak üzere Takasbank'ın tüm işlevsel faaliyetleri, Uluslararası İç Denetçiler Birliği (IIA) ve Bilgi Sistemleri Denetim ve Kontrol Birliği (ISACA) tarafından onaylanmış genel kabul gören denetim ilkelerine uygun bir şekilde izlenmekte ve kontrol edilmektedir.

İç Kontrol Merkezi, Takasbank faaliyetlerinin hedef ve politikalara, ilgili mevzuat ve kurallara uygun olarak sürdürülmesi amacıyla sürekli denetim fonksiyonunu yerine getirmektedir.

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

TARİHİ DEĞERLERE GÖRE TAKASBANK A.Ş. BİLANÇOSU

AKTİF KALEMLER		MİLYAR TÜRK LİRASI						
		CARİ DÖNEM (31/12/2003)			ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2002)			
	Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam	
I. NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	(1)	1,966	33	1,999	2,034	45	2,079	
1.1. Kasa		6	-	6	3	-	3	
1.2. Efektif Deposu		-	-	-	-	-	-	
1.3. T.C. Merkez Bankası		1,960	33	1,993	2,031	45	2,076	
II. ALIM SATIM AMAÇLI MENKUL DEĞERLER (Net)	(2)	2,923	-	2,923	3,254	-	3,254	
2.1. Devlet Borçlanma Senetleri		2,923	-	2,923	3,254	-	3,254	
2.1.1. Devlet Tahvili		1,608	-	1,608	1,020	-	1,020	
2.1.2. Hazine Bonosu		1,315	-	1,315	2,234	-	2,234	
2.1.3. Diğer		-	-	-	-	-	-	
2.2. Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	
2.3. Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-	
III. BANKALAR VE DİĞER MALİ KURULUŞLAR	(3)	45,120	5,758	50,878	-	6,868	6,868	
3.1. Bankalar		45,120	5,758	50,878	-	6,868	6,868	
3.1.1. Yurtiçi Bankalar		45,120	568	45,688	-	57	57	
3.1.2. Yurtdışı Bankalar		-	5,190	5,190	-	6,811	6,811	
3.2. Diğer Mali Kuruluşlar		-	-	-	-	-	-	
IV. PARA PİYASALARI		81,678	-	81,678	116,673	-	116,673	
4.1. Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar		80,000	-	80,000	114,500	-	114,500	
4.2. İMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar		-	-	-	-	-	-	
4.3. Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	(4)	1,678	-	1,678	2,173	-	2,173	
V. SATILMAYA HAZIR MENKUL DEĞERLER (Net)	(5)	180	-	180	45	-	45	
5.1. Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	
5.2. Diğer Menkul Değerler		180	-	180	45	-	45	
VI. KREDİLER	(6)	6,369	-	6,369	7,801	-	7,801	
6.1. Kısa Vadeli		6,369	-	6,369	7,801	-	7,801	
6.2. Orta ve Uzun Vadeli		-	-	-	-	-	-	
6.3. Takipteki Krediler		-	-	-	-	-	-	
6.4. Özel Karşılıklar (-)		-	-	-	-	-	-	
VII. FAKTÖRİNG ALACAKLARI	(7)	-	-	-	-	-	-	
VIII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK MD (Net)	(8)	74,277	-	74,277	38,938	-	38,938	
8.1. Devlet Borçlanma Senetleri		74,277	-	74,277	38,938	-	38,938	
8.1.1. Devlet Tahvili		74,277	-	74,277	8,110	-	8,110	
8.1.2. Hazine Bonosu		-	-	-	30,828	-	30,828	
8.1.3. Diğer		-	-	-	-	-	-	
8.2. Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-	
IX. İŞTİRAKLER (Net)	(9)	-	-	-	-	-	-	
9.1. Mali İştirakler		-	-	-	-	-	-	
9.2. Mali Olmayan İştirakler		-	-	-	-	-	-	
X. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	(10)	1,947	-	1,947	649	-	649	
10.1. Mali Ortaklıklar		1,947	-	1,947	649	-	649	
10.2. Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-	
XI. DİĞER YATIRIMLAR (Net)	(11)	-	-	-	-	-	-	
XII. FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI (Net)	(12)	-	-	-	-	-	-	
12.1. Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-	
12.2. Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-	
XIII. ZORUNLU KARŞILIKLAR		2,214	14	2,228	1,807	91	1,898	
XIV. MUHTELİF ALACAKLAR	(13)	1,963	-	1,963	1,205	-	1,205	
XV. FAİZ VE GELİR TAHAKKUK VE REESKONTLARI	(14)	23,262	1	23,263	9,070	-	9,070	
15.1. Kredilerin		5	-	5	11	-	11	
15.2. Menkul Değerlerin		21,709	-	21,709	8,527	-	8,527	
15.3. Diğer		1,548	1	1,549	532	-	532	
XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	(15)	10,388	-	10,388	8,695	-	8,695	
16.1. Defter Değeri		13,439	-	13,439	10,707	-	10,707	
16.2. Birikmiş Amortismanlar (-)		3,051	-	3,051	2,012	-	2,012	
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	(16)	288	-	288	330	-	330	
17.1. Şerefiye		-	-	-	-	-	-	
17.2. Diğer		518	-	518	495	-	495	
17.3. Birikmiş Amortismanlar (-)		230	-	230	165	-	165	
XVIII. DİĞER AKTİFLER	(17)	18,649	-	18,649	13,251	-	13,251	
AKTİF TOPLAMI		271,224	5,806	277,030	203,751	7,004	210,755	

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

TARİHİ DEĞERLERE GÖRE TAKASBANK A.Ş. BİLANÇOSU

PASİF KALEMLER	MİLYAR TÜRK LİRASI						
	Dipnot	CARİ DÖNEM (31/12/2003)			ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2002)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. MEVDUAT	(1)	-	-	-	-	-	-
1.1. Bankalararası Mevduat		-	-	-	-	-	-
1.2. Tasarruf Mevduatı		-	-	-	-	-	-
1.3. Resmi Kuruluşlar Mevduatı		-	-	-	-	-	-
1.4. Ticari Kuruluşlar Mevduatı		-	-	-	-	-	-
1.5. Diğer Kuruluşlar Mevduatı		-	-	-	-	-	-
1.6. Döviz Tevdiat Hesabı		-	-	-	-	-	-
1.7. Kıymetli Madenler Depo Hesapları		-	-	-	-	-	-
II. PARA PİYASALARI		-	-	-	-	-	-
2.1. Bankalararası Para Piyasalarından Alınan Borçlar		-	-	-	-	-	-
2.2. İMKB Takasbank Piyasasından Alınan Borçlar		-	-	-	-	-	-
2.3. Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar	(2)	-	-	-	-	-	-
III. ALINAN KREDİLER	(3)	-	-	-	-	-	-
3.1. T.C. Merkez Bankası Kredileri		-	-	-	-	-	-
3.2. Alınan Diğer Krediler		-	-	-	-	-	-
3.2.1. Yurtiçi Banka ve Kuruluşlardan		-	-	-	-	-	-
3.2.2. Yurtdışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan		-	-	-	-	-	-
IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	(4)	-	-	-	-	-	-
4.1. Bonolar		-	-	-	-	-	-
4.2. Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.3. Tahviller		-	-	-	-	-	-
V. FONLAR	(5)	-	-	-	-	-	-
VI. MUHTELİF BORÇLAR	(6)	8,001	5,170	13,171	9,355	6,494	15,849
VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	(7)	65,873	7	65,880	49,182	7	49,189
VIII. ÖDENECEK VERGİ, RESİM, HARÇ VE PRİMLER	(8)	3,279	-	3,279	5,395	-	5,395
IX. FAKTÖRİNG BORÇLARI	(9)	-	-	-	-	-	-
X. FİNANSAL KİRALAMA BORÇLARI (Net)	(10)	-	-	-	-	-	-
10.1. Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
10.2. Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
XI. FAİZ VE GİDER REESKONTLARI	(11)	51	-	51	260	-	260
11.1. Mevduatın		-	-	-	-	-	-
11.2. Alınan Kredilerin		-	-	-	-	-	-
11.3. Repo İşlemlerinin		-	-	-	-	-	-
11.4. Diğer		51	-	51	260	-	260
XII. KARŞILIKLAR	(12)	24,956	-	24,956	23,155	-	23,155
12.1. Genel Karşılıklar		275	-	275	-	-	-
12.2. Kıdem Tazminatı Karşılığı		107	-	107	96	-	96
12.3. Vergi Karşılığı		24,574	-	24,574	23,059	-	23,059
12.4. Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-	-	-	-
12.5. Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
XIII. SERMAYE BENZERİ KREDİLER	(12)	-	-	-	-	-	-
XIV. AZINLIK HAKLARI		-	-	-	-	-	-
XV. ÖZKAYNAKLAR	(13)	169,693	-	169,693	116,907	-	116,907
15.1. Ödenmiş Sermaye		60,000	-	60,000	60,000	-	60,000
15.2. Sermaye Yedekleri		5,639	-	5,639	3,161	-	3,161
15.2.1. Hisse Senedi İhraç Primleri	(14)	-	-	-	-	-	-
15.2.2. Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
15.2.3. Menkul Değerler Değer Artış Fonu	(15)	-	-	-	-	-	-
15.2.4. Yeniden Değerleme Fonu	(16)	5,639	-	5,639	3,161	-	3,161
15.2.5. Yeniden Değerleme Değer Artışı	(17)	-	-	-	-	-	-
15.2.6. Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
15.2.7. Ödenmiş Serm. Enf. Göre Düz. Kay. Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
15.3. Kâr Yedekleri		7,064	-	7,064	7,064	-	7,064
15.3.1. Yasal Yedekler	(18)	5,869	-	5,869	5,869	-	5,869
15.3.2. Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
15.3.3. Olağanüstü Yedekler	(19)	1,195	-	1,195	1,195	-	1,195
15.3.4. Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
15.5. Kâr veya Zarar		96,990	-	96,990	46,682	-	46,682
15.5.1. Geçmiş Yıllar Kâr ve Zararları		46,682	-	46,682	-	-	-
15.5.2. Dönem Net Kâr ve Zararı		50,308	-	50,308	46,682	-	46,682
PASİF TOPLAMI		271,853	5,177	277,030	204,254	6,501	210,755

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

TARİHİ DEĞERLERE GÖRE TAKASBANK A.Ş. GELİR TABLOSU

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	MİLYAR TÜRK LİRASI	
		CARİ DÖNEM (31/12/2003)	ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2002)
I. FAİZ GELİRLERİ	(1)	59,263	53,848
1.1. Kredilerden Alınan Faizler		2,642	2,216
1.1.1. TP Kredilerden Alınan Faizler		2,642	2,216
1.1.1.1. Kısa Vadeli Kredilerden		2,642	2,216
1.1.1.2. Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden		-	-
1.1.2. YP Kredilerden Alınan Faizler		-	-
1.1.2.1. Kısa Vadeli Kredilerden		-	-
1.1.2.2. Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden		-	-
1.1.3. Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler		-	-
1.1.4. Kaynak Kul. Destekleme Fonundan Alınan Primler		-	-
1.2. Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		245	223
1.3. Bankalardan Alınan Faizler		5,643	832
1.3.1. T.C. Merkez Bankasından		-	-
1.3.2. Yurtiçi Bankalardan		5,595	605
1.3.3. Yurtdışı Bankalardan		48	227
1.4. Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		18,962	38,161
1.5. Menkul Değerlerden Alınan Faizler		31,754	12,376
1.5.1. Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerden		-	-
1.5.2. Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden		-	-
1.5.3. Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerlerden		31,754	12,376
1.6. Diğer Faiz Gelirleri		17	40
II. FAİZ GİDERLERİ	(2)	1	10
2.1. Mevduata Verilen Faizler		-	-
2.1.1. Bankalar Mevduatına		-	-
2.1.2. Tasarruf Mevduatına		-	-
2.1.3. Resmi Kuruluşlar Mevduatına		-	-
2.1.4. Ticari Kuruluşlar Mevduatına		-	-
2.1.5. Diğer Kuruluşlar Mevduatına		-	-
2.1.6. Döviz Tevdiat Hesaplarına		-	-
2.1.7. Kıymetli Maden Depo Hesaplarına		-	-
2.2. Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		-	-
2.3. Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		1	10
2.3.1. T.C. Merkez Bankasına		-	-
2.3.2. Yurtiçi Bankalara		1	10
2.3.3. Yurtdışı Bankalara		-	-
2.3.4. Diğer Kuruluşlara		-	-
2.4. Çıkarılan Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5. Diğer Faiz Giderleri		-	-
III. NET FAİZ GELİRİ (I - II)		59,262	53,838
IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ		4,193	5,288
4.1. Alınan Ücret ve Komisyonlar		5,320	6,249
4.1.1. Nakdi Kredilerden		-	-
4.1.2. Gayri Nakdi Kredilerden		5,320	6,249
4.1.3. Diğer		-	-
4.2. Verilen Ücret ve Komisyonlar		1,127	961
4.2.1. Nakdi Kredilere Verilen		-	-
4.2.2. Gayri Nakdi Kredilere Verilen		98	85
4.2.3. Diğer		1,029	876
V. TEMETTÜ GELİRLERİ		-	-
5.1. Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerden		-	-
5.2. Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden		-	-
VI. NET TİCARİ KÂR/ZARAR		2,644	40
6.1. Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr/Zararı (Net)		2,736	-
6.2. Kambiyo Kâr/Zararı (Net)		(92)	40
VII. YATIRIM AMAÇLI MENKUL DEĞERLERDEN KÂR/ZARAR	(3)	-	-
VIII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	(4)	24,244	25,382
IX. FAALİYET GELİRLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII+VIII)		90,343	84,548
X. KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR KARŞILIĞI (-)	(5)	(275)	-
XI. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(6)	(15,186)	(14,487)
XII. FAALİYET KÂRI (IX-X-XI)		74,882	70,061
XIII. BAĞLI ORTAKLIKLAR VE İŞTİRAKLERDEN KÂR/ZARAR	(7)	-	-
XIV. NET PARASAL POZİSYON KÂR/ZARARI		-	-
XV. VERGİ ÖNCESİ KÂR (XII+XIII+XIV)		74,882	70,061
XVI. VERGİ KARŞILIĞI (-)		(24,574)	(23,059)
XVII. VERGİ SONRASI OLAĞAN FAALİYET KÂR/ZARARI (XIV-XV)		50,308	47,002
XVIII. VERGİ SONRASI OLAĞANÜSTÜ KÂR/ZARAR		-	(320)
18.1. Vergi Öncesi Olağanüstü Net Kâr/Zarar		-	(320)
18.1.1. Olağanüstü Gelirler		-	-
18.1.2. Olağanüstü Giderler (-)		-	320
18.2. Olağanüstü Kâra İlişkin Vergi Karşılığı (-)		-	-
XIX. NET DÖNEM KÂR VE ZARARI (XVI+XVII+XVIII)	(9)	50,308	46,682

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

TARİHİ DEĞERLERE GÖRE TAKASBANK A.Ş.
BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER TABLOSU

MİLYAR TÜRK LİRASI								
		CARİ DÖNEM (31/12/2003)			ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2002)			
		Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
A.	BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)		486,787	-	486,787	776,858	-	776,858
I.	GARANTİ VE KEFALETLER	(1), (5)	486,787	-	486,787	776,723	-	776,723
1.1.	Teminat Mektupları		-	-	-	-	-	-
1.1.1.	Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		-	-	-	-	-	-
1.1.2.	Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		-	-	-	-	-	-
1.1.3.	Diğer Teminat Mektupları		-	-	-	-	-	-
1.2.	Banka Kredileri		-	-	-	-	-	-
1.2.1.	İthalat Kabul Kredileri		-	-	-	-	-	-
1.2.2.	Diğer Banka Kabulleri		-	-	-	-	-	-
1.3.	Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.3.1.	Belgeli Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.3.2.	Diğer Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.4.	Garanti Verilen Prefinansmanlar		-	-	-	-	-	-
1.5.	Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.1.	T.C. Merkez Bankasına Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.2.	Diğer Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.6.	Menkul Kıy. İh. Satın Alma Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.7.	Diğer Garantilerimizden		486,787	-	486,787	776,723	-	776,723
1.8.	Diğer Kefaletlerimizden		-	-	-	-	-	-
II.	TAAHHÜTLER	(1), (5)	-	-	-	135	-	135
2.1.	Cayılmaz Taahhütler		-	-	-	135	-	135
2.1.1.	Vadeli, Aktif Değer Alım Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.2.	Vadeli, Mevduat Al. Sat. Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.3.	İştir. ve Bağ. Ort. Ser. İşt. Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.4.	Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.5.	Men. Kıy. İhr. Aracılık Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.6.	Zorunlu Karşılık Odeme Taahhüdü		-	-	-	-	-	-
2.1.7.	Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.8.	Diğer Cayılmaz Taahhütler		-	-	-	135	-	135
2.2.	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.2.1.	Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2.	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
III.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	(2)	-	-	-	-	-	-
3.1.	Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.1.1.	Vadeli Döviz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.1.2.	Vadeli Döviz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.	Para ve Faiz Swap İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.1.	Swap Para Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2.	Swap Para Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.3.	Swap Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.	Swap Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.3.	Para ve Faiz Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.3.1.	Para Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.3.2.	Para Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.3.3.	Faiz Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.3.4.	Faiz Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.4.	Futures Para İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.4.1.	Futures Para Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.4.2.	Futures Para Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.5.	Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.5.1.	Futures Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.5.2.	Futures Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.6.	Diğer		-	-	-	-	-	-
B.	EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V)		10,410,685	91,207	10,501,892	7,868,142	117,344	7,985,486
IV.	EMANET KIYMETLER		8,117,957	-	8,117,957	4,651,264	-	4,651,264
4.1.	Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		62	-	62	176	-	176
4.2.	Emanete Alınan Menkul Değerler		8,116,395	-	8,116,395	4,649,588	-	4,649,588
4.3.	Tahsile Alınan Çekler		-	-	-	-	-	-
4.4.	Tahsile Alınan Ticari Senetler		-	-	-	-	-	-
4.5.	Tahsile Alınan Diğer Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.6.	İhracına Aracı Olunan Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.7.	Diğer Emanet Kıymetler		1,500	-	1,500	1,500	-	1,500
4.8.	Emanet Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
V.	REHİNLİ KIYMETLER		2,292,728	91,207	2,383,935	3,216,878	117,344	3,334,222
5.1.	Menkul Kıymetler		2,261,549	90,290	2,351,839	3,183,379	116,270	3,299,649
5.2.	Teminat Senetleri		1	-	1	-	-	-
5.3.	Emtia		-	-	-	-	-	-
5.4.	Varant		-	-	-	-	-	-
5.5.	Gayrimenkul		-	-	-	-	-	-
5.6.	Diğer Rehinli Kıymetler		31,177	-	31,177	33,363	-	33,363
5.7.	Rehinli Kıymet Alanlar		1	917	918	136	1,074	1,210
BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)			10,897,472	91,207	10,988,679	8,645,000	117,344	8,762,344

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU, MALİ TABLOLAR
VE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR



TAKASBANK

**2003 YILI
DENETLEME KURULU RAPORU**

**İ.M.K.B. TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.
GENEL KURULU'NA**

Ortaklığın Unvanı : İ.M.K.B. TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.
Merkezi : İstanbul
Esas Sermayesi : 60.000.000.000.000.-TL
Ödenmiş Sermayesi : 60.000.000.000.000.-TL
Pay Adedi : 600.000.000
Ortak Sayısı : 95
Faaliyet Konusu : İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem gören kıymetler ile S.P.K.'ca uygun görülen diğer kıymetler için Saklama ve Takas hizmetleri ve Yatırım Bankacılığı işlemleri yapmak.

DENETÇİLER:

Berra KILIÇ 22/03/2002
2 yıl B Grubu Hisseleri Temsilen
İbrahim KURBAN (asil), Cavit SAVCI (yedek) 22/03/2002
A Grubu Hisseleri Temsilen

Türk Ticaret Kanunu'nun 353. Maddesinin 1. fıkrasının 4 numaralı bendi gereğince;

31/12/2003 tarihi itibarıyla yapılan inceleme sonucunda banka kayıtlarının yasalara uygun tutulduğu, işlemlerde gereken hassasiyetin gösterildiği, 31/12/2003 tarihi itibarıyla yapılan incelemede banka veznesindeki mevcudun kayıtlarla aynı olduğu, Banka'ya teslim edilen her nevi kıymetli evrakın tutanaklar ile tespit edildiği görülmüştür.

Türk Ticaret Kanunu'nun 353. Maddesinin 1. fıkrasının 3 numaralı bendi gereğince;

27/01/2003, 04/02/2003, 27/03/2003, 21/04/2003, 15/05/2003, 20/06/2003, 31/07/2003, 22/08/2003, 25/09/2003, 10/10/2003, 17/11/2003, 31/12/2003 tarihlerinde banka veznesindeki mevcut nakit sayımı tutanak ile tespit edilmiş ve tutanakların kayıtlara uygunluğu görülmüştür.

İntikal eden şikayet ve yolsuzluklar ve bunlar hakkında yapılan işlemler:

Herhangi bir şikayet ve yolsuzluk intikali olmamıştır.

İ.M.K.B. Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin 01/01/2003 - 31/12/2003 dönemi hesap ve işlemlerini Türk Ticaret Kanunu, Ortaklığın Esas Sözleşmesi ve diğer mevzuat ile genel kabul görmüş muhasebe ilke ve standartlarına göre incelemiş bulunmaktayız. Tarafımızca tetkik edilip, uygunluğu kabul edilmiş, 31/12/2003 tarihi itibarıyla düzenlenmiş banka bilançosu ve kâr-zarar tablosu ortaklığın tarihi değerlerle ifade edilen durumunu ve B.D.D.K.'nin belirlediği esaslar çerçevesinde enflasyona göre düzeltilmiş sonuçları göstermektedir.

Bilançonun ve Kâr-Zarar cetvelinin onaylanmasını ve Yönetim Kurulu'nun aklanmasını onaylarınıza arz ederiz.

DENETLEME KURULU

İBRAHİM KURBAN

BERRA KILIÇ

İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Yönetim Kurulu'na
İstanbul

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2003
HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

- İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin ("Banka") 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu ile aynı tarihte sona eren döneme ait gelir tablosu, nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosunu denetlemekle görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu mali tablolar Banka yönetiminin sorumluluğundadır. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen mali tablolar üzerinde görüş bildirmektir. Banka'nın 31 Aralık 2002 tarihli mali tabloları başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından denetlenmiş ve 5 Şubat 2003 tarihli bağımsız denetçi raporunda şartsız görüş verilmiştir. Bir başka denetim firması tarafından hazırlanan rapor tarafımıza sunulmuş ve raporumuz açılış bakiyeleri ile ilgili olarak sözkonusu denetim firmasının raporuna dayandırılmıştır.
- Denetim, 4389 sayılı Bankalar Kanunu uyarınca yürürlüğe konulan hesap ve kayıt düzeni ile muhasebe ve bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, bağımsız denetimin, mali tablolarda önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini gerektirmektedir. Denetim, mali tablolarda yer alan tutar ve açıklamalara ilişkin bilgi ve verilerin test edilerek incelenmesinin ve doğrulanmasının yanı sıra, uygulanan muhasebe standartlarının ve yönetim tarafından yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve mali tabloların bir bütün olarak sunumunun değerlendirilmesini içermektedir. Gerçekleştirilen denetimin, görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.
- Görüşümüze göre, ilişikteki mali tablolar, bütün önemli taraflarıyla, İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçlarını ve nakit akımlarını Bankalar Kanunu'nun 13'üncü maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

DRT DENETİM REVİZYON TASDİK
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member Firm of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU**

İstanbul, 27 Ocak 2004

NİYAZİ ÇÖMEZ
Sorumlu Ortak Başdenetçi



A member firm of
Deloitte Touche Tohmatsu

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ BİLANÇO

		MİLYAR TÜRK LİRASI						
		Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş			
		CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM			
		(31/12/2003)			(31/12/2002)			
AKTİF KALEMLER		Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	(4.1.1)	1,966	33	1,999	2,317	51	2,368
1.1	Kasa		6	-	6	3	-	3
1.2	Efektif Deposu		-	-	-	-	-	-
1.3	T.C. Merkez Bankası		1,960	33	1,993	2,314	51	2,365
II.	ALIM SATIM AMAÇLI MENKUL DEĞERLER (Net)	(4.1.2)	2,923	-	2,923	3,707	-	3,707
2.1	Devlet Borçlanma Senetleri		2,923	-	2,923	3,707	-	3,707
2.1.1	Devlet Tahvili		1,608	-	1,608	1,162	-	1,162
2.1.2	Hazine Bonosu		1,315	-	1,315	2,545	-	2,545
2.1.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
2.2	Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-
2.3	Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
III.	BANKALAR VE DİĞER MALİ KURULUŞLAR	(4.1.3)	45,120	5,758	50,878	-	7,826	7,826
3.1	Bankalar		45,120	5,758	50,878	-	7,826	7,826
3.1.1	Yurtiçi Bankalar		45,120	568	45,688	-	65	65
3.1.2	Yurtdışı Bankalar		-	5,190	5,190	-	7,761	7,761
3.2	Diğer Mali Kuruluşlar		-	-	-	-	-	-
IV.	PARA PİYASALARI	(4.1.4)	81,678	-	81,678	132,940	-	132,940
4.1	Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar		80,000	-	80,000	130,464	-	130,464
4.2	İMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
4.3	Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		1,678	-	1,678	2,476	-	2,476
V.	SATILMAYA HAZIR MENKUL DEĞERLER (Net)	(4.1.5)	205	-	205	59	-	59
5.1	Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-
5.2	Diğer Menkul Değerler		205	-	205	59	-	59
VI.	KREDİLER	(4.1.6)	6,369	-	6,369	8,889	-	8,889
6.1	Kısa Vadeli		6,369	-	6,369	8,889	-	8,889
6.2	Orta ve Uzun Vadeli		-	-	-	-	-	-
6.3	Takipteki Krediler		-	-	-	-	-	-
6.4	Özel Karşılıklar (-)		-	-	-	-	-	-
VII.	FAKTÖRİNG ALACAKLARI	(4.1.7)	-	-	-	-	-	-
VIII.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK MD (Net)	(4.1.8)	74,277	-	74,277	44,367	-	44,367
8.1	Devlet Borçlanma Senetleri		74,277	-	74,277	44,367	-	44,367
8.1.1	Devlet Tahvili		74,277	-	74,277	9,241	-	9,241
8.1.2	Hazine Bonosu		-	-	-	35,126	-	35,126
8.1.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
8.2	Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
IX.	KONSOLİDASYON DIŞI İŞTİRAKLER (Net)	(4.1.9)	-	-	-	-	-	-
9.1	Mali İştirakler		-	-	-	-	-	-
9.2	Mali Olmayan İştirakler		-	-	-	-	-	-
X.	KONSOLİDASYON DIŞI BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	(4.1.10)	2,457	-	2,457	1,120	-	1,120
10.1	Mali Ortaklıklar		2,457	-	2,457	1,120	-	1,120
10.2	Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
XI.	KONSOLİDASYON DIŞI DİĞER YATIRIMLAR (Net)	(4.1.11)	-	-	-	-	-	-
XII.	FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI (Net)	(4.1.12)	-	-	-	-	-	-
12.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
12.2	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
XIII.	ZORUNLU KARŞILIKLAR		2,214	14	2,228	2,059	104	2,163
XIV.	MUHTELİF ALACAKLAR	(4.1.13)	1,963	-	1,963	1,600	-	1,600
XV.	FAİZ VE GELİR TAHAKKUK VE REESKONTLARI	(4.1.14)	23,262	1	23,263	10,335	-	10,335
15.1	Kredilerin		5	-	5	13	-	13
15.2	Menkul Değerlerin		21,709	-	21,709	9,716	-	9,716
15.3	Diğer		1,548	1	1,549	606	-	606
XVI.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	(4.1.15)	12,127	-	12,127	13,585	-	13,585
16.1	Defter Değeri		23,747	-	23,747	22,814	-	22,814
16.2	Birikmiş Amortismanlar (-)		(11,620)	-	(11,620)	(9,229)	-	(9,229)
XVII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	(4.1.16)	464	-	464	569	-	569
17.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2	Diğer		1,297	-	1,297	1,255	-	1,255
17.3	Birikmiş Amortismanlar (-)		(833)	-	(833)	(686)	-	(686)
XVIII.	DİĞER AKTİFLER	(4.1.17)	18,659	-	18,659	15,130	-	15,130
AKTİF TOPLAMI			273,684	5,806	279,490	236,677	7,981	244,658

* Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.
ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ BİLANÇO

		MİLYAR TÜRK LİRASI					
		Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
		(31/12/2003)			(31/12/2002)		
PASİF KALEMLER	Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. MEVDUAT	(4.2.1)	-	-	-	-	-	-
1.1	Bankalararası Mevduat	-	-	-	-	-	-
1.2	Tasarruf Mevduatı	-	-	-	-	-	-
1.3	Resmi Kuruluşlar Mevduatı	-	-	-	-	-	-
1.4	Ticari Kuruluşlar Mevduatı	-	-	-	-	-	-
1.5	Diğer Kuruluşlar Mevduatı	-	-	-	-	-	-
1.6	Döviz Tevdiat Hesabı	-	-	-	-	-	-
1.7	Kıymetli Madenler Depo Hesapları	-	-	-	-	-	-
II. PARA PİYASALARI	(4.2.2)	-	-	-	-	-	-
2.1	Bankalararası Para Piyasalarından Alınan Borçlar	-	-	-	-	-	-
2.2	İMKB Takasbank Piyasasından Alınan Borçlar	-	-	-	-	-	-
2.3	Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar	-	-	-	-	-	-
III. ALINAN KREDİLER	(4.2.3)	-	-	-	-	-	-
3.1	T.C. Merkez Bankası Kredileri	-	-	-	-	-	-
3.2	Alınan Diğer Krediler	-	-	-	-	-	-
3.2.1	Yurtiçi Banka ve Kuruluşlardan	-	-	-	-	-	-
3.2.2	Yurtdışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan	-	-	-	-	-	-
IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	(4.2.4)	-	-	-	-	-	-
4.1	Bonolar	-	-	-	-	-	-
4.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-	-	-
4.3	Tahviller	-	-	-	-	-	-
V. FONLAR	(4.2.5)	-	-	-	-	-	-
VI. MUHTELİF BORÇLAR	(4.2.6)	8,001	5,170	13,171	10,659	7,400	18,059
VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	(4.2.7)	65,873	7	65,880	56,039	8	56,047
VIII. ÖDENECEK VERGİ, RESİM, HARÇ VE PRİMLER	(4.2.8)	3,279	-	3,279	6,147	-	6,147
IX. FACTORİNG BORÇLARI	(4.2.9)	-	-	-	-	-	-
X. FİNANSAL KİRALAMA BORÇLARI (Net)	(4.2.10)	-	-	-	-	-	-
10.1	Finansal Kiralama Borçları	-	-	-	-	-	-
10.2	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)	-	-	-	-	-	-
XI. FAİZ VE GİDER REESKONTLARI	(4.2.11)	51	-	51	296	-	296
11.1	Mevduatın	-	-	-	-	-	-
11.2	Alınan Kredilerin	-	-	-	-	-	-
11.3	Repo İşlemlerinin	-	-	-	-	-	-
11.4	Diğer	51	-	51	296	-	296
XII. KARŞILIKLAR	(4.2.12)	25,155	-	25,155	26,383	-	26,383
12.1	Genel Karşılıklar	275	-	275	-	-	-
12.2	Kidem Tazminatı Karşılığı	107	-	107	109	-	109
12.3	Vergi Karşılığı	24,773	-	24,773	26,274	-	26,274
12.4	Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)	-	-	-	-	-	-
12.5	Diğer Karşılıklar	-	-	-	-	-	-
XIII. SERMAYE BENZERİ KREDİLER	(4.2.12)	-	-	-	-	-	-
XIV. AZINLIK HAKLARI	(4.2.20)	-	-	-	-	-	-
XV. ÖZKAYNAKLAR	(4.2.13)	171,954	-	171,954	137,726	-	137,726
15.1	Ödenmiş Sermaye	60,000	-	60,000	60,000	-	60,000
15.2	Sermaye Yedekleri	77,726	-	77,726	101,503	-	101,503
15.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri	-	-	-	-	-	-
15.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları	-	-	-	-	-	-
15.2.3	Menkul Değerler Değer Artış Fonu	-	-	-	-	-	-
15.2.4	Yeniden Değerleme Fonu	-	-	-	-	-	-
15.2.5	Yeniden Değerleme Değer Artışı	-	-	-	-	-	-
15.2.6	Diğer Sermaye Yedekleri	-	-	-	-	-	-
15.2.7	Ödenmiş Sermayenin Enflasyona Göre Düzeltilmesinden Kaynaklanan Sermaye Yedekleri	77,726	-	77,726	101,503	-	101,503
15.3	Kâr Yedekleri	-	-	-	18,238	-	18,238
15.3.1	Yasal Yedekler	-	-	-	14,570	-	14,570
15.3.2	Statü Yedekleri	-	-	-	-	-	-
15.3.3	Olağanüstü Yedekler	-	-	-	3,668	-	3,668
15.3.4	Diğer Kâr Yedekleri	-	-	-	-	-	-
15.5	Kâr veya Zarar	34,228	-	34,228	(42,015)	-	(42,015)
15.5.1	Geçmiş Yıllar Kâr ve Zararları	-	-	-	(69,140)	-	(69,140)
15.5.2	Dönem Net Kâr ve Zararı	34,228	-	34,228	27,125	-	27,125
PASİF TOPLAMI		274,313	5,177	279,490	237,250	7,408	244,658

* Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ GELİR TABLOSU

		MİLYAR TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		CARI DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
		(31/12/2003)	(31/12/2002)
GELİR VE GİDER KALEMLERİ			
		Dipnot	
I.	FAİZ GELİRLERİ	(4.3.1)	60,584
1.1	Kredilerden Alınan Faizler		2,701
1.1.1	TP Kredilerden Alınan Faizler		2,701
1.1.1.1	Kısa Vadeli Kredilerden		2,701
1.1.1.2	Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden		-
1.1.2	YP Kredilerden Alınan Faizler		-
1.1.2.1	Kısa Vadeli Kredilerden		-
1.1.2.2	Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden		-
1.1.3	Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler		-
1.1.4	Kaynak Kul. Destekleme Fonundan Alınan Primler		-
1.2	Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		249
1.3	Bankalardan Alınan Faizler		5,746
1.3.1	T.C. Merkez Bankasından		-
1.3.2	Yurtiçi Bankalardan		5,696
1.3.3	Yurtdışı Bankalardan		50
1.4	Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		19,463
1.5	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		32,407
1.5.1	Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerden		-
1.5.2	Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden		-
1.5.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerlerden		32,407
1.6	Diğer Faiz Gelirleri		18
II.	FAİZ GİDERLERİ	(4.3.2)	(4)
2.1	Mevduata Verilen Faizler		-
2.1.1	Bankalar Mevduatına		-
2.1.2	Tasarruf Mevduatına		-
2.1.3	Resmi Kuruluşlar Mevduatına		-
2.1.4	Ticari Kuruluşlar Mevduatına		-
2.1.5	Diğer Kuruluşlar Mevduatına		-
2.1.6	Döviz Tevdiat Hesaplarına		-
2.1.7	Kıymetli Maden Depo Hesaplarına		-
2.2	Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		-
2.3	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(1)
2.3.1	T.C. Merkez Bankasına		-
2.3.2	Yurtiçi Bankalara		(1)
2.3.3	Yurtdışı Bankalara		-
2.3.4	Diğer Kuruluşlara		-
2.4	Çıkarılan Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-
III.	NET FAİZ GELİRİ (I - II)		60,583
IV.	NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ		4,293
4.1	Alınan Ücret ve Komisyonlar		5,444
4.1.1	Nakdi Kredilerden		-
4.1.2	Gayri Nakdi Kredilerden		5,444
4.1.3	Diğer		-
4.2	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(1,151)
4.2.1	Nakdi Kredilere Verilen		-
4.2.2	Gayri Nakdi Kredilere Verilen		(100)
4.2.3	Diğer		(1,051)
V.	TEMETTÜ GELİRLERİ		-
5.1	Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerden		-
5.2	Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden		-
VI.	NET TİCARİ KÂR/ZARAR		2,726
6.1	Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr/Zararı (Net)		2,817
6.2	Kambiyo Kâr/Zararı (Net)		(91)
VII.	YATIRIM AMAÇLI MENKUL DEĞERLERDEN KÂR/ZARAR	(4.3.3)	-
VIII.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	(4.3.4)	25,488
IX.	FAALİYET GELİRLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII+VIII)		93,090
X.	KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR KARŞILIĞI (-)	(4.3.5)	(275)
XI.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(4.3.6)	(17,034)
XII.	FAALİYET KÂRI (IX-X-XI)		75,781
XIII.	BAGLI ORTAKLIKLAR VE İŞTİRAKLERDEN KÂR/ZARAR	(4.3.7)	-
XIV.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		(16,780)
XV.	VERGİ ÖNCESİ KÂR (XII+XIII+XIV)		59,001
XVI.	VERGİ KARŞILIĞI (-)		(24,773)
XVII.	VERGİ SONRASI OLAĞAN FAALİYET KÂR/ZARARI (XV-XVI)		34,228
XVIII.	VERGİ SONRASI OLAĞANÜSTÜ KÂR/ZARAR		(457)
18.1	Vergi Öncesi Olağanüstü Net Kâr/Zarar		(457)
18.1.1	Olağanüstü Gelirler		-
18.1.2	Olağanüstü Giderler (-)		(457)
18.2	Olağanüstü Kâr'a İlişkin Vergi Karşılığı (-)		-
XIX.	NET DÖNEM KÂR ve ZARARI (XVII+XVIII)	(4.3.8)	34,228

* Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Ser. Enf. Gö. Düz. Kay. Serm. Yed.	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kalkan	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Oranüstü Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Net Karı/Zararı	Geçmiş Dönem Karı/Zararı	Yeni Değerleme Değer Artışı	Menkul Değer. Değer Artışı Fonu	Genel Değer Toplamı
Bağımsız Denetimden Geçmiş													
ÖNCEKİ DÖNEM													
(31/12/2002)													
1.	33,540	95,129	-	-	10,535	-	2,791	-	17,527	(86,386)	-	-	123,136
2.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	-	-	-	-	-	-	-	-	27,125	-	-	-	27,125
4.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17,801)	-	-	(17,801)
5.	26,460	6,374	-	-	4,035	-	877	-	-	(37,746)	-	-	(0)
6.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,266	-	-	5,266
8.	-	-	-	-	-	-	-	-	(17,527)	17,527	-	-	-
9.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	60,000	101,503	-	-	14,570	-	3,668	-	27,125	(69,140)	-	-	0
Dönem Sonu Bakiyesi (1+2+3+4+5+6+7+8+9)													
Bağımsız Denetimden Geçmiş													
CARİ DÖNEM													
(31/12/2003)													
1.	60,000	101,503	-	-	14,570	-	3,668	-	27,125	(69,140)	-	-	137,726
2.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.1.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.1.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.2.	-	-	-	-	-	-	-	-	34,228	-	-	-	34,228
7.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.	-	(23,777)	-	-	(14,570)	-	(3,668)	-	(27,125)	69,140	-	-	-
	60,000	77,726	-	-	(0)	-	(0)	-	34,228	(0)	-	-	171,954
	Dönem Sonu Bakiyesi (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)												

* Etekteki dipnotlar bu mali tablolara tamamlanmıştır.

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ NAKİT AKIM TABLOSU

MİLYAR TÜRK LİRASI			
		Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM (31/12/2003)	Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2002)
		Dipnot	
A. BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
1.1. Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı (+)		22,662	28,862
1.1.1. Alınan Faizler (+)		37,321	68,439
1.1.2. Ödenen Faizler (-)		(1)	13
1.1.3. Alınan Temettümler (+)		-	-
1.1.4. Alınan Ücret ve Komisyonlar (+)		4,293	8,105
1.1.5. Elde Edilen Diğer Kazançlar (+)		28,307	-
1.1.6. Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar (+)		-	-
1.1.7. Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler (-)		-	11,329
1.1.8. Ödenen Vergiler (-)		-	33,612
1.1.9. Olağandışı Kalemler (+/-)		-	(457)
1.1.10. Diğer (+/-)	(4.6.1)	(47,258)	(2,271)
1.2. Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(47,395)	30,882
1.2.1. Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerde Net Artış/Azalış (+/-)		784	(710)
1.2.2. Bankalar Hesabındaki Net Artış/Azalış (+/-)		(48,403)	(809)
1.2.3. Kredilerdeki Net Artış/Azalış (+/-)		2,520	(3,908)
1.2.4. Diğer Aktiflerde Net Artış/Azalış (+/-)		(3,958)	3,161
1.2.5. Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış) (+/-)		-	-
1.2.6. Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış) (+/-)		-	-
1.2.7. Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış) (+/-)		-	-
1.2.8. Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış) (+/-)		-	-
1.2.9. Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış) (+/-)	(4.6.1)	1,662	33,148
I. Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı (+/-)		(24,733)	59,744
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı (+/-)		(32,157)	(33,611)
2.1. İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Diğer Yatırımlar (-)	(4.6.2)	(1,337)	-
2.2. Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Diğer Yatırımlar (+)	(4.6.3)	-	-
2.3. Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller (-)		(780)	4,864
2.4. Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller (+)		16	28
2.5. Elde Edilen Satılmaya Hazır Menkul Değerler (-)		(146)	59
2.6. Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Menkul Değerler (+)		-	-
2.7. Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler (-)		(85,028)	28,716
2.8. Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler (+)		55,118	-
2.9. Olağandışı Kalemler (+/-)		-	-
2.10. Diğer (+/-)		-	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit (+/-)		-	(17,845)
3.1. Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit (+)		-	-
3.2. Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı (-)		-	-
3.3. İhraç Edilen Sermaye Araçları (+)		-	-
3.4. Temettü Ödemeleri (-)		-	17,801
3.5. Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler (-)		-	44
3.6. Olağandışı Kalemler (+/-)		-	-
3.7. Diğer (+/-)		-	-
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi (+/-)	(4.6.1)	(91)	-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış (I+II+III+IV)		(56,981)	8,288
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar (+)	(4.6.4)	140,658	132,370
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar (V+VI)	(4.6.4)	83,677	140,658

* Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER TABLOSU

MİLYAR TÜRK LİRASI							
	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARI DONEM			ONCEKİ DONEM		
		(31/12/2003)			(31/12/2002)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)		486,787	-	486,787	885,168	-	885,168
I. GARANTİ VE KEFALETLER	(4.4.1), (4.4.5)	486,787	-	486,787	885,014	-	885,014
1.1. Teminat Mektupları		-	-	-	-	-	-
1.1.1. Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		-	-	-	-	-	-
1.1.2. Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		-	-	-	-	-	-
1.1.3. Diğer Teminat Mektupları		-	-	-	-	-	-
1.2. Banka Kredileri		-	-	-	-	-	-
1.2.1. İthalat Kabul Kredileri		-	-	-	-	-	-
1.2.2. Diğer Banka Kabulleri		-	-	-	-	-	-
1.3. Akreditifler	(4.4.3)	-	-	-	-	-	-
1.3.1. Belgeli Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.3.2. Diğer Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.4. Garanti Verilen Prefinansmanlar		-	-	-	-	-	-
1.5. Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.1. T.C. Merkez Bankasına Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.2. Diğer Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.6. Menkul Kıymetlerin Satım Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.7. Diğer Garantilerimizden		486,787	-	486,787	885,014	-	885,014
1.8. Diğer Kefaletlerimizden		-	-	-	-	-	-
II. TAAHHÜTLER	(4.4.1), (4.4.5)	-	-	-	154	-	154
2.1. Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	154	-	154
2.1.1. Vadeli, Aktif Değer Alım Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.2. Vadeli, Mevduat Al-Sat. Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.3. İştir. ve Bağ. Ort. Ser. İst. Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.4. Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.5. Men. Kıymetlerin Aracılık Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.6. Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü		-	-	-	-	-	-
2.1.7. Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.8. Diğer Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	154	-	154
2.2. Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.2.1. Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2. Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
III. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	(4.4.2)	-	-	-	-	-	-
3.1. Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.1.1. Vadeli Döviz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.1.2. Vadeli Döviz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2. Para ve Faiz Swap İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.1. Swap Para Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2. Swap Para Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.3. Swap Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4. Swap Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.3. Para ve Faiz Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.3.1. Para Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.3.2. Para Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.3.3. Faiz Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.3.4. Faiz Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.4. Futures Para İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.4.1. Futures Para Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.4.2. Futures Para Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.5. Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.5.1. Futures Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.5.2. Futures Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.6. Diğer		-	-	-	-	-	-
B. EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V)		10,410,685	91,207	10,501,892	8,965,118	133,704	9,098,822
IV. EMANET KIYMETLER		8,117,957	-	8,117,957	5,299,743	-	5,299,743
4.1. Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		62	-	62	200	-	200
4.2. Emanete Alınan Menkul Değerler		8,116,395	-	8,116,395	5,297,834	-	5,297,834
4.3. Tahsile Alınan Çekler		-	-	-	-	-	-
4.4. Tahsile Alınan Ticari Senetler		-	-	-	-	-	-
4.5. Tahsile Alınan Diğer Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.6. İhracına Aracı Olunan Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.7. Diğer Emanet Kıymetler		1,500	-	1,500	1,709	-	1,709
4.8. Emanet Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
V. REHİNLİ KIYMETLER		2,292,728	91,207	2,383,935	3,665,375	133,704	3,799,079
5.1. Menkul Kıymetler		2,261,549	90,290	2,351,839	3,627,206	132,480	3,759,686
5.2. Teminat Senetleri		1	-	1	-	-	-
5.3. Emtia		-	-	-	-	-	-
5.4. Varant		-	-	-	-	-	-
5.5. Gayrimenkul		-	-	-	-	-	-
5.6. Diğer Rehinli Kıymetler		31,177	-	31,177	38,014	-	38,014
5.7. Rehinli Kıymet Alanlar		1	917	918	155	1,224	1,379
BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)		10,897,472	91,207	10,988,679	9,850,286	133,704	9,983,990

* Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2003 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

BİRİNCİ BÖLÜM**GENEL BİLGİLER****1.1. Bankanın Hizmet Türü ve Faaliyet Alanları**

İstanbul Menkul Kıymetler Borsası ("İMKB") bünyesinde bir müdürlük olarak faaliyet göstermekte iken 12 Temmuz 1991 tarihinde İMKB Takas ve Saklama A.Ş. unvanı ile faaliyete geçen kuruluş, 23 Mart 1995 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanan 95/6551 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile 8 Ağustos 1995 tarihinde İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (ileriki bölümlerde "Takasbank" veya "Banka" olarak adlandırılacaktır) unvanıyla bankaya dönüşmüştür. Takasbank, 2 Ocak 1996 tarihinden itibaren faaliyetlerini mevduat kabul etmeyen banka olarak sürdürmektedir. Takasbank saklama, takas ve menkul kıymetlerle ilgili diğer gerekli işlemleri aracı kuruluşlar adına yapmaktadır. Takasbank ayrıca müşteri bazında saklama hizmeti vermektedir. Takasbank'ın merkezi İstanbul'da olup şubesi bulunmamaktadır.

Banka'nın ana sözleşmesinde belirtilen faaliyet alanları şöyledir:

- Menkul kıymetlerin ve kıymetli madenlerin ve diğer kıymetlerin muhafazasını temin etmek ve borsalarda alım satımlardan doğan nakit ve kıymet taahhütlerinin takasını yapmak.
- Bu kıymetlerin ilgililerine teslimi ve ilgililerden teslim alınmasına ilişkin olarak her türlü hukuki, mali ve idari işlemleri gerçekleştirmek.
- Müşterilerine altın, menkul kıymet, senet, vadeli tevdiat ve vesaik ile sair her türlü teminat karşılığında veya teminatsız olarak, Türk Lirası, veya döviz cinsinden aynı, nakdi ve gayrinakdi kredi açmak ve avans vermek, takas işlemlerinin süresinde sonuçlandırılması amacıyla borsaların üyelerine menkul kıymet ve diğer kıymetler ile nakit borç vermek, menkul kıymetleri ve diğer para piyasası araçlarını iskonto veya iştirak etmek; gerektiğinde bunları ödünç vermek ve almak; Türk Lirası ve döviz cinsinden kefalet, teminat mektubu ve aval vermek.
- İMKB veya görev verilecek diğer borsaların üyeleri arasında T.C. Merkez Bankası'nın ("TCMB") da katılabileceği "Borsa Para Piyasası"nı işletmek.

1.2. Banka'nın Dahil Olduğu Grup

Banka'nın hakim sermayedarı İMKB'dir.

1.3. Diğer Bilgiler**1.3.1. Banka'nın Ticaret Unvanı**

İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

1.3.2. Yönetim Merkezinin Adresi, Telefon ve Faks Numaraları

Adres : Şişli Merkez Mah. Abide-i Hürriyet Cad.
Mecidiyeköy yolu Sok. No: 286 34381 Şişli/İstanbul

Telefon : (0 212) 315 25 25

Fax : (0 212) 315 25 26

1.3.3. Elektronik Site Adresi ve Elektronik Posta Adresi

www.takasbank.com.tr
bilgi@takasbank.com.tr

1.3.4. Raporlama Dönemi

1 Ocak – 31 Aralık 2003

1.3.5. Mali Tabloların Hazırlanmasında Kullanılan Parasal Değerler

Aksi belirtilmedikçe ekteki mali tablolarda belirtilen parasal değerler Milyar TL'dir.

İKİNCİ BÖLÜM

MUHASEBE POLİTİKALARI

2.1. Mali Tabloların Sunumu

Bankalar, Bankalar Kanunu'nun 13. maddesi uyarınca hesaplarını ve yıllık bilançoları ile kâr ve zarar cetvellerini Türkiye Bankalar Birliği'nin görüşü alınarak hazırlayıp Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nca ("BDDK") belirlenen esas ve usullere uygun bir şekilde ve bu amaçla yürürlükte olan Muhasebe Uygulama Yönetmeliği ("MUY") ve tek düzen hesap planı, tip bilanço ve kâr zarar cetveli ile bunların uygulama ve düzenleme esaslarına ilişkin izahnameye uygun olarak tutmak ve düzenlemek zorundadır. Banka yasal kayıtlarını, mali tablolarını ve mali tablolarına baz teşkil eden dökümanları sözkonusu düzenlemelere ve Türk Ticaret Mevzuatı ile Vergi Mevzuatı'na uygun olarak tutmaktadır.

Banka, Muhasebe Uygulama Yönetmeliği'ne ilişkin "Konsolide Mali Tabloların Düzenlenmesi, Bağlı Ortaklık, Birlikte Kontrol Edilen Ortaklık ve İştiraklerin Muhasebeleştirilmesi Standardı" hakkında 15 sayılı Tebliğ'in mali tabloları konsolidasyon kapsamına alınmayacak bağlı ortaklıklar başlıklı 5'inci maddesine göre Banka'nın bağlı ortaklığında sahip olduğu sermaye payı %65 olmasına rağmen, yönetimin çoğunluğunu belirleme hakkının ana sözleşme hükümlerince kısıtlanması, satılmaya hazır menkul değerler hesabında ise %3 sermaye payı bulunduğundan, kontrol etme gücünü sağlamaması nedeniyle ilgili bağlı ortaklığını ve satılmaya hazır menkul değerler hesabında bulunan hisselerini konsolidasyon kapsamı dışında bırakmaktadır.

Banka 12 Temmuz 1991 tarihinde İMKB Takas ve Saklama A.Ş. adıyla kurulmuş olup, 23 Mart 1995 tarih ve 22236 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bakanlar Kurulu kararına istinaden 8 Ağustos 1995 tarihi itibarıyla mevduat kabul etmeyen bankaya dönüştürülmüştür. MUY 14 hükümleri uyarınca mali tabloların düzeltme işlemine tabi tutulması açısından, 8 Ağustos 1995 tarihinden önceki sermaye hareketlerinin dikkate alınıp alınmayacağı hususunda 17 Ocak 2003 tarihinde BDDK'nun görüşü talep edilmiştir.

BDDK'nun 23 Ocak 2003 tarihli cevabında, 4389 sayılı Bankalar Kanunu'nun "Amaç ve Kapsam" başlıklı birinci maddesinin (2) numaralı fıkrası "Türkiye'de kurulmuş ve kurulacak bankaların Türkiye'deki şubeleri bu kanun hükümlerine tabidir" ifadesine değinilerek, sözkonusu 2'nci maddesinde Kanunun uygulanmasında banka ifadesinin söz konusu Kanuna göre banka adı altında Türkiye'de kurulan kuruluşlar ile yurtdışında kurulu bankaların Türkiye'deki şubelerini ifade ettiği beyan edilmiştir.

Buna dayanarak, İMKB Takas ve Saklama A.Ş.'nin kuruluşunun tescil edildiği 12 Temmuz 1991 tarihinden ticaret unvanının değiştirilerek TAKASBANK-İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Takas ve Saklama Bankası A.Ş. olarak ticaret sicil gazetesinde yayımlandığı 8 Ağustos 1995 tarihine kadar olan faaliyetleri 4389 sayılı Bankalar Kanunu kapsamı dışında bulunduğundan, Banka'nın MUY 14 hükümleri uyarınca mali tablolarının oluşturulmasına yönelik olarak yapılacak enflasyon muhasebesi uygulaması açısından 8 Ağustos 1995 tarihi ve sonrasında gerçekleştirilen işlemlerin dikkate alınması gerektiği belirtilmiştir. Buna göre Banka'nın enflasyon düzeltmesi işlemleri 8 Ağustos 1995'ten itibaren başlayarak yapılmıştır.

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2003 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

2.2. Uygulanan Muhasebe İlkeleri

İlişikteki mali tabloların hazırlanmasında uygulanan başlıca muhasebe ilkeleri aşağıda belirtilmiştir:

2.2.1. Muhasebe Esasları

Ekte sunulan mali tablolar tarihi maliyet ilkesi ve yasal kayıtlar esas alınarak düzenlenmiş olup, gerçek durumu göstermek amacıyla MUY'un 14 Sayılı Tebliği: Mali Tabloların Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Düzenlenmesine İlişkin Muhasebe Standardı'nda ("Tebliğ 14") belirtildiği üzere mali tabloların paranın bilanço gününde cari satın alma gücü dikkate alınarak düzenlenmesi amacıyla yapılan enflasyon muhasebesi düzeltme ve sınıflamalarını içermektedir. Mali tablolara yansıtılan düzeltme ve sınıflamalar Türkiye'deki muhasebe uygulamaları doğrultusunda tutulan Banka'nın yasal kayıtlarına işlenmemiştir.

2.2.2. Enflasyon Muhasebesi

Ekteki mali tablolarda, bilanço tarihi itibarıyla Türk Lirasının satın alma gücündeki değişiminin gösterilmesi amacıyla, Tebliğ 14 hükümlerince öngörüldüğü üzere genel fiyat endeksleri kullanılarak bazı düzeltmeler yapılmıştır. Enflasyon muhasebesi ile ilgili ilkeler aşağıda "4.9. Enflasyon Muhasebesine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar" bölümünde verilmektedir.

Tebliğ 14'ün uygulanmasını gerektiren durumlardan biri, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının yaklaşık %100 veya üzerinde olmasıdır. Türkiye Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından yayımlanan Toptan Eşya Fiyat Endeksi baz alındığında, söz konusu kümülatif oran 31 Aralık 2003 tarihinde sona eren üç yıllık dönem için %181 olarak gerçekleşmiştir. Tebliğ 14, mali tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve genel fiyat endeksinin kullanılarak 31 Aralık 2002 bakiyelerinin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir. Endeksleme düzeltmeleri, BDDK tarafından yayımlanan toptan eşya fiyat endeksleri ve DİE tarafından yayımlanan fiyat endeksleri kullanılarak hesaplanmıştır.

Enflasyon muhasebesiyle ilgili düzeltmeler aşağıda belirtilen ana hatlar çerçevesinde uygulanmıştır:

- Mali tablolar Tebliğ 14'e uygun olarak paranın bilanço gününde cari satın alma gücü dikkate alınarak düzenlenmektedir. Bilanço tarihindeki Türk Lirası'nın satın alma gücünü göstermeyen bütün tutarlar, fiyat endeksleri kullanılarak düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal kalemler, bilanço tarihindeki paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edildiklerinden düzeltme işlemine tabi tutulmamaktadır. Parasal değerler para olarak tutulan, tahsil edilen veya ödenen kalemlerdir.
- Mali tablolarda tarihi maliyet bedeliyle yer alan ve parasal olmayan aktifler, pasifler ve özsermayenin bileşenleri, ilk elde etme maliyeti ve varsa itfa edilen değerlerin elde edilme tarihine, tahsil tarihine veya bilançoya kaydediliş tarihine tekabül eden düzeltme oranları kullanılarak düzeltilmiştir. Ekteki mali tablolarda, yasal kayıtlarda yer alan yeniden değerlemeler gözardı edilmiştir.
- Gelir tablosu kalemleri ilgili düzeltme oranları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Enflasyonun Banka'nın parasal durumuna etkileri gelir tablosunda net parasal pozisyon kârı (zararı) olarak yer almaktadır.

2.2.3. İştirak ve Bağlı Ortak Yatırımları İçin Kullanılan Muhasebe Yöntemleri

- a. Banka, iştirak ve bağlı ortaklıklarını maliyet bedeline yeniden değerlendirme değer artış fonlarının sermayelerine ilavesi sonucu bedelsiz olarak dağıtılan hisse senetlerinin nominal değerini eklemek ve gerekli karşılıkları ayırmak suretiyle değerlemektedir. Türk vergi mevzuatınca öngörülen iştiraklerin içsel

kaynaklarının sermayelerine eklenmesi suretiyle dağıtılan bedelsiz hisselerden doğan yeniden değerlendirme değer artışları, enflasyon muhasebesi uygulaması kapsamında ekli mali tablolardan elimine edilmiştir. İştirak ve bağlı ortaklık yatırımları, endekslenmiş satın alma maliyetlerinden bilanço tarihi değerlerine getirilmektedir.

b. Yabancı para iştirak bulunmamaktadır.

c. Cari dönem içerisinde yabancı para iştiraklerin dönem sonu kuru ile değerlendirilmesi sonucu kambiyo kâr/zararı bulunmamaktadır.

d. İştirakler ve bağlı ortaklıklar üzerinde aktifleştirilen kur farkları bulunmamaktadır.

Yurt dışı yatırımlardan kaynaklanan değer artışları bulunmamaktadır. Dolayısıyla, özkaynaklar altında muhasebeleştirilen kur farkları bulunmamaktadır.

2.2.4. Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri ile Türev Ürünlere İlişkin Açıklamalar

Banka'nın ana sözleşmeden ayrıştırılmak suretiyle oluşturulan türev ürünleri bulunmamaktadır. Ayrıca Banka'nın Muhasebe Uygulama Yönetmeliği'ne ilişkin 1 Sayılı Tebliğ "Finansal Araçların Muhasebeleştirilmesi" Standardı'nda tanımlandığı şekliyle riskten korunma amaçlı türev ürünleri bulunmamaktadır.

2.2.5. Finansal Araçların Netleştirilmesi

Finansal aktifler ve pasifler, Banka'nın netleştirmeye yönelik kanuni bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal aktif ve pasifi net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyeti mevcut ise veya ilgili finansal varlığı ve borcu eşanlı olarak realize edip ödüyorsa veya tahsil ediliyorsa bilançoda net tutarları üzerinden gösterilir. Aksi takdirde, finansal aktif ve pasiflerle ilgili herhangi bir netleştirme yapılmamaktadır.

2.2.6. Faiz Gelir ve Gideri

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte, gelir doğurucu işlemler ve kârlar aynı döneme ait maliyet, gider ve zararlarla ilişkilendirilerek dönemsellik ilkesi ve tahakkuk esasına uyulmaktadır. Banka yönetiminin tahsilini şüpheli gördüğü faiz gelirleri tahsilat gerçekleşene kadar gelir olarak gösterilmemektedir. Tüm gelir ve gider kalemleri endekslenerek bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmiştir. Banka'nın dövizde endeksli kullandırmış olduğu kredileri bulunmamaktadır.

2.2.7. Ücret ve Komisyon Gelir ve Giderleri

Banka, menkul kıymetlerin, kıymetli madenlerin ve diğer kıymetlerin muhafazasını temin ederek borsalarda alım satımından doğan nakit ve kıymet taahhüt ve alacaklarının takasını yapmaktadır.

Ayrıca Banka, müşterilerine, kurumsal yatırımcılara ve menkul kıymetleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası ile mevcut veya görev verilecek diğer borsalarda işlem gören şirketlere saklama hesapları açmak ve aracı kuruluşlar ile yatırımcıların saklama hesapları arasında virman, takas, mahsup ve borcun ifa edilmesi için gerekli diğer işlemleri yapmak, saklama amacıyla teslim edilen menkul kıymetler ile diğer kıymetlerin; bedelsiz hisse alımı ve rüçhan haklarının kullanılması, temettü, faiz ve ana paranın vadesinde tahsilatı, menkul kıymetler ile diğer kıymetleri temsil eden belgelerin değiştirilmesi ve benzeri kıymetleri temsil eden belgelerin değiştirilmesi ve benzeri diğer mali hizmetleri gerçekleştirmektedir.

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2003 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

Banka, yukarıda açıklanan hizmetlerinden dolayı müşterilerinden saklama ve hizmet ücret ve komisyonları tahsil etmekte ve bu ücret ve komisyonları aylık olarak tahakkuk esasına göre ve diğer faaliyet gelirleri hesap kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

2.2.8. Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler

Alım satım amaçlı menkul değerler, bilançoya, ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılmaktadır. Alım satım amaçlı menkul değerler borsalarda veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda aktif olarak işlem görmeyenler hariç olmak üzere borsa rayici ile, işlem görmeyenler ise TCMB'nin açıkladığı gösterge niteliğindeki fiyatlar kullanılarak değerlendirilmiştir. Oluşan değer artış ve azalışları ilgili faiz gelir/gider reeskontları "6.1. Diğer Açıklama ve Dipnotlar" bölümünde detay olarak belirtildiği üzere problemlili üyelere ait olmadığı durumlarda ilgili gelir tablosu hesaplarına yansıtılmaktadır.

2.2.9. Satış ve Geri Alış Anlaşmaları ve Menkul Değerlerin Ödünç Verilmesi İşlemleri

31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla Banka'nın tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılan menkul kıymetleri bulunmamaktadır.

Ters repo konusu menkul değerler karşılığı verilen fonların toplam tutarı 1,678 Milyar TL'dir ve bilançoda "Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar" kalemi altında muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için gelir reeskontu hesaplanmıştır. Hesaplanan gelir reeskontu, ters repo işlemleri "6.1. Diğer Açıklama ve Dipnotlar" bölümünde detay olarak belirtildiği üzere problemlili üyelere ait olduğu durumlarda pasifte diğer yabancı kaynaklar hesap kalemi altında yükümlülük olarak gösterilmektedir.

Banka'nın herhangi bir şekilde ödünce konu edilmiş menkul değerleri bulunmamaktadır.

2.2.10. Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler, Satılmaya Hazır Menkul Değerler ve Banka Kaynaklı Krediler ve Alacaklar

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar; vadesine kadar saklama niyetiyle elde tutulan ve fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve banka kaynaklı krediler ve alacaklar dışında kalan finansal varlıkları; banka kaynaklı krediler ve alacaklar; borçluya para, mal veya hizmet sağlama yoluyla yaratılanlardan alım-satım ya da kısa vadede satılma amacıyla elde tutulanlar dışında kalan finansal varlıkları; satılmaya hazır finansal varlıklar; banka kaynaklı krediler ve alacaklar ile vadeye kadar elde tutulacaklar ve alım-satım amaçlılar dışında kalan finansal varlıkları ifade etmektedir. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler, satılmaya hazır finansal varlıklar ve banka kaynaklı krediler ve alacaklar maliyet değerleri ile kayıtlara alınmakta ve finansal varlıkların bu sınıflamaya göre tasnife tutulacağı varlıkların edinimi sırasında kararlaştırılmaktadır.

Banka'nın, vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler portföyü içerisinde Türk Lirası devlet tahvilleri bulunmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler değer azalışı için ayrılan karşılık düşüldükten sonra, iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değerleri ile muhasebeleştirilmektedir.

Banka kaynaklı krediler ve alacaklar, borçluya para, mal veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu banka kaynaklı krediler ve alacaklar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

2.2.11. Banka Kaynaklı Krediler ve Alacaklar ile Ayrılan Özel Karşılıklar

Banka, aracı kurumlara fon sağlama amacıyla kredi kullanılmaktadır. Buna göre 4389 sayılı Bankalar Kanunu'nun 11. maddesi ve 30 Haziran 2001 tarihli 24448 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Bankalarca Karşılık Ayrılacak Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Esas ve Usuller Hakkındaki Yönetmelik" hükümlerine göre, genel karşılık ayırmaktadır. Banka yönetiminin değerlendirmeleri ve tahminleri doğrultusunda herhangi bir kredinin veya alacağın tahsil imkanının sınırlı veya şüpheli hale gelmesi durumu ve/veya zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için ilgili mevzuat da dikkate alınarak ayrılması gereken özel karşılık bulunmamaktadır.

2.2.12. Şerefiye ve Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Banka'nın 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla konsolide olmayan ekli mali tablolarında şerefiye bulunmamaktadır.

Diğer maddi olmayan duran varlıklar, TL'nin 31 Aralık 2003 tarihindeki satın alma gücüne göre düzeltilmiş maliyet tutarından birikmiş amortismanların ve değer düşüklüğü karşılığının indirilmesi suretiyle bulunan tutarlar üzerinden izlenmektedir.

Diğer maddi olmayan duran varlıklar, tahmini faydalı ömürleri olan beş yıl doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak yasal kayıtlara uygun olarak itfa edilmiştir. Varlığın faydalı ömrünün tespiti, varlığın beklenen kullanım süresi, teknik, teknolojik veya diğer türdeki eskime ve varlıktan beklenen ekonomik faydayı elde etmek için gerekli olan bakım masrafları gibi hususların değerlendirilmesi suretiyle yapılmıştır.

Muhasebe tahminlerinde amortisman süresi, amortisman yöntemi veya kalıntı değer bakımından 31 Aralık 2003 tarihinde veya sonraki dönemlerde önemli etkileri olması beklenen değişiklikler beklenmemektedir.

2.2.13. Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar TL'nin 31 Aralık 2003 tarihindeki satın alma gücüne göre düzeltilmiş maliyet tutarlarından birikmiş amortismanların ve varsa değer düşüklüğü karşılığının indirilmesi suretiyle bulunan tutarlar üzerinden izlenmektedir. Amortisman, sabit kıymetlerin enflasyona göre düzeltilmiş tutarları üzerinden tahmin edilen faydalı ömürler esas alınarak doğrusal yöntem kullanılarak ayrılmaktadır. Tahmin edilen ekonomik ömürler aşağıdaki gibidir:

Binalar	50 yıl
Büro makina, Mobilya, Mefruşat ve Taşıtlar	5 yıl

Banka maddi sabit kıymetlerini, yasal kayıtlarında, (ilgili amortismanlar dahil) Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan katsayılara göre her yıl yeniden değerlemeye tabi tutmaktadır. Yeniden değerlemeden doğan fark sermayeye eklenebilen Yeniden Değerleme Değer Artış Fonu hesabına alacak kaydedilmektedir. Yeniden Değerleme Değer Artış Fonuna eklenen tutar her türlü vergiden muafır ve yeniden değerlendirilmiş maddi sabit kıymetlerin amortismanı vergiden düşülebilir. Binalar yasal kayıtlarda alış değerleri üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır. Arsa ve araziler amortisman veya yeniden değerlemeye tabi tutulmamaktadır. 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla açıklanan yeniden değerlendirme oranı %28.5'tir. Türk vergi mevzuatınca öngörülen sabit kıymetlerin yeniden değerlendirilmesinden doğan yeniden değerlendirme değer artışları enflasyon muhasebesi uygulaması kapsamında ekli mali tablolardan elimine edilmiştir.

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2003 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

2.2.14. Kiralama İşlemleri

Banka, kiracı sıfatı ile finansal kiralama faaliyetinde bulunmaktadır. Banka, finansal kiralamanın başlangıcında finansal kiralama konusu sabit kıymeti rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanını esas almak suretiyle maddi duran varlıklara dahil etmekte ve pasifte ise finansal kiralamadan doğan borçlara kaydetmektedir. Kiralamadan doğan finansman maliyetleri kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde kira dönemine yayılmaktadır. Ayrıca, finansal kiralama konusu sabit kıymetler faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle amortismanına tabi tutulmaktadır. Finansal kiralama konusu sabit kıymetlerin değerinde bir azalma tespit edilirse değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Kira ödemeleri finansal kiralama borçlarından düşülür.

Banka'nın 31 Aralık 2003 tarihinde sona eren dönemde faaliyet kiralaması konusu sözleşme süresi bitmeden, sözleşmenin sona erdirilmesi söz konusu olmamıştır. Banka kiralayan sıfatıyla finansal kiralama işlemleri gerçekleştirmemektedir.

2.2.15. Karşılıklar ve Şarta Bağlı Yükümlülükler

Karşılıklar ve şarta bağlı yükümlülükler "Muhasebe Uygulama Yönetmeliğine İlişkin 8 Sayılı Tebliğ - Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıkların Muhasebeleştirilmesi Standardı"na uygun olarak ayrılmaktadır.

Bilanço tarihi itibarıyla, geçmiş olayların bir sonucu olarak ortaya çıkması muhtemel olan ve tutarı güvenilir bir şekilde ölçülebilen şarta bağlı olay bulunmamaktadır.

Bilanço tarihi itibarıyla, Banka'nın hukuk departmanından alınan bilgilere göre Banka aleyhine açılmış ve halen devam etmekte olan toplam onbir adet dava bulunmaktadır. Bu davalar içerisinde on tanesi genel olarak hisse senedi istirdadı ve hisse senedi teslimi ile ilgilidir. Bir dava ise kıdem ve ihbar tazminatı talebi doğrultusunda Banka aleyhine açılmıştır. Cari dönem içerisinde Banka tarafından açılmış ve halen devam etmekte olan iki dava bulunmaktadır.

2.2.16. Çalışanların Haklarına İlişkin Yükümlülükler

İhbar ve kıdem tazminatlarından doğan yükümlülükler için MUY'un 10 sayılı Tebliğine uygun olarak bilançonun hazırlandığı dönemden önceki son beş yıl için hesaplanan fiili ödeme oranlarının ortalaması dikkate alınmak suretiyle 1475 sayılı İş Kanunu'na göre ilan edilen en son ödemeye esas tavan tutarı üzerinden karşılık hesaplanmaktadır.

Banka, 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla kısa vadeli çalışan hakları ve çalışanların ihbar ve kıdem tazminatı haklarından doğan yükümlülükler için karşılık ayırmıştır.

Kıdem ve ihbar tazminatlarından doğan yükümlülükler için ayrılacak karşılık tutarına esas fiili ödeme oranlarının beş yıllık basit aritmetik ortalaması kıdem tazminatı için %4, ihbar tazminatı için %1'dir.

Banka'nın 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla bilanço tarihinden itibaren 12 aydan daha uzun sürede sözleşme süresi dolacak belirli süreli sözleşme ile istihdam edilen çalışanları bulunmamaktadır.

31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla, toplam 226 Banka çalışanının 28'inin üyesi bulunduğu, üyeleri tarafından verilmesi muhtemel bir açığı yada zimmet veya ihtilası Banka'ya ödemek amacıyla kurulmuş olan İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Kefalet Sandığı ("Sandık") bulunmaktadır. Banka'nın bu Sandık'a herhangi bir yükümlülüğü bulunmamaktadır.

2.2.17. Vergi Uygulamaları

Banka, 31 Aralık 2003 faaliyetlerinin sonuçları üzerinden gelir vergisi ve kurumlar vergisi ile ilgili yükümlülüklerine ilişkin gerekli karşılıkları ayırmaktadır. 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla ayrılan vergi karşılığı 24,773 Milyar TL'dir.

2.2.18. Borçlanmalara İlişkin İlave Açıklamalar

Banka, borçlanma araçlarını 1 sayılı Tebliğde belirtildiği şekilde muhasebeleşirmektedir. Borçlanma araçlarının muhasebeleştirilme ve değerlendirme yöntemleri ile borçlanmayı temsil eden yükümlülükler açısından riskten korunma teknikleri uygulanmamaktadır.

Banka tarafından hisse senedine dönüştürülebilir tahvil ihraç edilmemiştir. Banka'nın kendisinin ihraç ettiği borçlanmayı temsil eden araçları bulunmamaktadır.

2.2.19. Ödenmiş Sermaye ve Hisse Senetleri Stoku

Banka cari yılda hisse senedi ihraç etmediğinden dolayı, bu işlem ile ilgili herhangi bir maliyeti bulunmamaktadır.

Bu rapor tarihi itibarıyla, bilanço tarihinden sonra ilan edilen Banka'nın hisse senetleriyle ilgili kâr payları bulunmamaktadır.

2.2.20. Aval ve Kabuller

Banka'nın aval ve kabulleri bulunmamaktadır. Aktif karşılığı bir yükümlülük olarak gösterilen aval ve kabuller bulunmamaktadır.

2.2.21. Devlet Teşvikleri

Banka'nın 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla almış olduğu devlet teşvikleri bulunmamaktadır.

2.2.22. Raporlamanın Bölümlenmeye Göre Yapılması

Bölümlenmeye göre raporlama bilgilerinin kamuya açıklanmasına 17 sayılı Tebliğ gereği 1 Ocak 2004 tarihinde başlanacağından cari dönemde herhangi bir açıklama yapılmamıştır.

2.2.23. İMKB Garanti Fonu

İMKB Garanti Fonu takas işlemlerinde gecikmeleri önlemek amacıyla İMKB'nin kendi kaynaklarından kurduğu bir fondur. Bu fon, borçlu üyelerin nakit temerrüde düşmeleri durumunda alacaklı olan üyelerin gecikmeden dolayı etkilenmemesini sağlamaktadır. İMKB Garanti Fonu ilişikteki bilanço aktifinde Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar içerisinde, pasifte ise Diğer Yabancı Kaynaklar hesap grubu içerisinde kaydedilmiştir.

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2003 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. Finansal Araçların Kullanım Stratejisi ve Yabancı Para Cinsinden İşlemlere İlişkin Açıklamalar

Banka, cari dönemde kaynaklarını yurtiçi ve yurtdışı bankalarda, kısa vadeli kredilerde, bankalararası para piyasasında ve devlet iç borçlanma senetlerinde değerlendirmiştir. Bu enstrümanların, diğer finansal enstrümanlara oranla yüksek getirili olduğu ve risk taşımadığı düşünülmüştür. Vadesi gelmiş bütün yükümlülüklerini karşılayabilecek nitelikte olarak Interbank Para Piyasası'nda gecelik yada bir haftaya kadar vadede plasman yapılmaktadır. Kaynakların önemli kısmı bankanın özkaynaklarından oluşmaktadır. Bunun dışındaki kaynaklar müşterilerin kısa vadeli plasmanlarının bankada bırakılmasından oluşmaktadır. Uzun vadeli plasmanlarda ise yüksek getiri ilkesi doğrultusunda hareket edilmekte, bu amaçla devlet iç borçlanma senetlerine yatırım yapılmaktadır.

Bankanın faaliyet alanları için hesaplanan ortalama getirinin üzerinde getiri elde edilen alanlar ile bilanço dışı risk alanları bulunmamaktadır.

Banka ana sözleşmesi gereği sadece para piyasalarında işlem yapmaktadır. Buna göre kur ve faiz hareketleri karşısında aktif pasif eşitliği yöntemini kullanmaktadır. Para piyasalarında yapılan işlemlere ilişkin olarak bu piyasalarda belirlenmiş olan işlem sınırları risk sınırlaması olarak saptanmıştır.

Banka'nın, satılmaya hazır yabancı para cinsinden sermaye araçları yoktur. Sabit ya da değişken faizli yatırım araçlarından kaynaklanan faiz oranı riskinden korunmaya yönelik olarak kısa vadeye yönelinmektedir.

Banka'nın diğer yabancı para cinsi işlemlerden kaynaklanan kur riskinden korunma stratejisi varlıkların yükümlülükleri karşılayacak oranda tutulmasıdır.

Banka'nın yabancı işletmelerde yatırımları bulunmamaktadır.

3.2. Sermaye Yeterliliği Standart Oranı

31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla enflasyona endeksli mali tablolar esas alınarak hazırlanan Sermaye Yeterliliği Standart oranı %403.77'dir. Bankalar Kanununda, sermaye yeterliliği standart oranının hesaplanması ile ilgili olarak, risk ağırlıklı varlıklar, yükümlülükler, gayrinakdi krediler; rasyoda belirtilen teminat gruplarına göre sınıflandırılarak ilgili risk grubunda değerlendirilmektedir. Banka sermaye yeterliliği standart oranının tespitinde standart metodu kullanmaktadır.

Sermaye yeterliliği tablosu:

	Risk Ağırlıkları			
	%0	%20	%50	%100
Risk Ağırlıklı Varlık, Yüküml., G. Nakdi. Kredi				
Bilanço Kalemleri (Net)	104,252	50,487	2,378	18,906
Nakit Değerler	6	-	-	-
Bankalar	1,993	46,295	-	4,583
Bankalararası Para Piyasası	80,000	-	-	-
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	1,678	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar	2,228	-	-	-
Özel Finans Kurumları	-	-	-	-
Krediler	33	2,248	-	4,088
Takipteki Alacaklar (Net)	-	-	-	-
İştirak, Bağlı Ortak. ve VKET Men. Değ.	-	-	-	-
Muhtelif Alacaklar	1	1,944	-	18
Vadeye Kadar Elde Tutul. Men. Değ (Net)	-	-	-	-
Finansal Kira. Amaç. Varlık. Veril. Avans	-	-	-	-
Finansal Kira. İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-
Finansal Kira. Konusu Varlıklar (Net)	-	-	2,378	-
Sabit Kıymetler (Net)	-	-	-	9,749
Diğer Aktifler	18,313	-	-	468
Bilanço Dışı Kalemler	467,151	19,496	-	1,694
Garanti ve Kefaletler	466,883	18,213	-	1,691
Taahhütler	-	-	-	-
Diğer Nazım Hesaplar	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlar ile İlgili İşlemler	-	-	-	-
Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları	268	1,283	-	3
Risk Ağırlığı Verilmemiş Hesaplar	-	-	-	-
Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar	571,403	69,983	2,378	20,600
			Banka	
			31.12.2003	31.12.2002
Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar (*)			41,911	42,269
Özkaynak			169,225	136,190
Özkaynak/RAV (SRY (%))			403.77	322.20

(*) Cari döneme ait Risk Ağırlıklı Varlıklar toplamına 6,125 Milyar TL Piyasa Riskine Maruz tutar dahil edilmiştir.

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2003 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

	31.12.2003	31.12.2002
ANA SERMAYE		
Ödenmiş Sermaye		
Nominal Sermaye	60,000	60,000
Sermaye Taahhütleri (-)	-	-
Hisse Senedi İhraç Primleri ve İptal Kârları	-	-
Yasal Yedekler	-	14,570
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/1)	-	12,522
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/2)	-	2,048
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçe	-	-
Ödenmiş Sermayenin Enflasyona Göre Düzeltilmesinden		
Kaynak. Sermaye Yedeği	77,726	101,503
Statü Yedekleri	-	-
Olağanüstü Yedekler	-	3,668
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	-	3,668
Dağıtılmamış Kârlar	-	-
Birikmiş Zararlar	-	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	-	-
Kâr	34,228	27,125
Dönem Kârı	34,228	27,125
Geçmiş Yıllar Kârı	-	-
Zarar (-)	-	(69,140)
Dönem Zararı	-	-
Geçmiş Yıllar Zararı	-	(69,140)
Ana Sermaye Toplamı	171,954	137,726
KATKI SERMAYE		
Yeniden Değerleme Fonu	-	-
Menkuller	-	-
Gayrimenkuller	-	-
Sermayeye Eklenecek İştirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri ile Gayrim. Satış Kazanç.	-	-
Özel Maliyet Bedelleri Yeniden Değerleme Fonu	-	-
Yeniden Değerleme Değer Artışı	-	-
Kur Farkları	-	-
Genel Karşılıklar	275	-
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılıklar	-	-
Alınan Sermaye Benzeri Krediler	-	-
Menkul Değerler Değer Artış Fonu	-	-
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerlerden	-	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden	-	-
Yapısal Pozisyona Konu Edilen Menkul Değerler Değer Artışı	-	-
Katkı Sermaye Toplamı	275	-
UÇUNCU KUŞAK SERMAYE		
SERMAYE	172,229	137,726
SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER	(3,004)	(1,536)
Konsolidasyon Dışı Bırakılmış Olan Ana Faaliyet Konuları Para ve Sermaye Piyasaları ile Sigortacılık Olan ve Bu Konudaki Özel Kanunlara Göre İzin ve Ruhsat ile Faaliyet Gösteren Mali Kurumlara Yapılan Tüm Sermaye Katılımlarına İlişkin Tutarlar ile Özsermaye Yöntemi Uygulanmış Ancak Aktif ve Pasifleri Konsolide Edilmemiş Bu Tür Mali Ortaklıklara İlişkin Sermaye Payları	(2,662)	(1,179)
Özel Maliyet Bedelleri	-	(6)
İlk Tesis Bedelleri	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	(342)	(351)
Konsolidasyon Dışı Bırakılmış İştirakler, Bağlı Ortaklıkların, Sermayesine Katılan Diğer Ortaklıkların, Özsermaye Yöntemi Uygulanmış Ancak Aktif ve Pasifleri Konsolide Edilmemiş Bu Tür Mali Ortaklıkların ve Konsolide Sabit Kıymetlerin Rayiç Değerleri Bilançoda Kayıtlı Değerlerinin Altında ise Aradaki Fark	-	-
Türkiye'de Faaliyet Gösteren Diğer Bankalara Verilen Sermaye Benzeri Krediler	-	-
Konsolidasyon Şerefyesi (Net)	-	-
Aktifleştirilmiş Giderler	-	-
Toplam Özkaynak	169,225	136,190

3.3. Kredi Riski

Banka'nın vermiş olduğu nakdi ve gayrinakdi kredilerin borçluları mali sektör içinde yer almaktadır.

Kredi limitleri Banka'nın kredi türlerine göre ayrıma tabi tutulmaktadır. Tahsis edilen kredi limitleri, kredi türleri dikkate alınarak nakdi ve gayrinakdi olarak belirlenmiştir. Verilen krediler (1-12) ay, (12-24) ay, (24+) ay vadeli olarak ayrıca sınıflandırılmakla birlikte, Banka azami 1 ay olmak üzere kısa vadeli kredi vermektedir. Banka'nın kredileri aracı kurumların nakit ihtiyaçlarını karşılamaya yardımcı olmaktadır. İnterbank para piyasası benzeri olan Borsa Para Piyasası'ndaki ödeme ve tahsilat ile Ödünç Menkul Kıymet Kredisinde, kıymetin ödünç alan tarafından geri verilmeme ihtimali durumunda, bu işlemlerden doğan yükümlülükler Banka tarafından garanti altına alındığından bu işlemler gayrinakdi krediler kaleminde izlenmektedir. Banka'nın ayrıca personeline mevzuat çerçevesinde verdiği krediler de bulunmaktadır.

Günlük olarak yapılan işlemlerle ilgili olarak risk limitleri ve dağılımları belirlenmekte, bilanço dışı risklere ilişkin risk yoğunlaşmaları günlük olarak izlenmektedir.

Krediler ve diğer alacakların borçlularının kredi değerlilikleri, düzenli aralıklarla ilgili mevzuata uygun şekilde izlenmektedir. Açılan krediler için firmalardan alınan, bağımsız denetimden geçmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen örneklere uygun olarak düzenlenmiş bilanço, gelir tabloları ve diğer mali tabloları içeren faaliyet raporları, ilgili mevzuatta öngörüldüğü şekilde denetlenmiştir. Kredi limitleri firmaların mali durumlarındaki değişikliklere göre güncellenmekte olup krediler için uygulama esaslarında belirtildiği şekilde teminatlar tesis edilmektedir. Kredi talebinde bulunan firmaların; mali tahlil, istihbarat ve analizlerinin yapılması sonucunda saptanarak önerilen kredi limitleri, Yönetim Kurulu'nca onaylandıktan sonra yürürlüğe girmektedir.

Banka'nın vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi ve benzeri diğer sözleşmeleri bulunmamaktadır.

Banka, verdiği kredilerde firmaların mali gücü ölçüsünde belirlediği kredi limitlerinin ve aldığı teminatların riski olabildiğince asgari seviyede tutuyor olması nedeniyle kredi riskine maruz kalmamaktadır. Bu nedenle riski kısa zamanda sona erdirmeye veya azaltma gibi işlemlere gerek duyulmamıştır.

Banka'nın, tazmin edilen gayrinakdi kredileri, yeniden itfa planına bağlanan kredileri veya uzun vadeli taahhütleri bulunmamaktadır.

Banka'nın yurtdışında yürütmekte olduğu bankacılık faaliyetleri ve kredilendirme işlemleri bulunmamaktadır.

Banka'nın ilk büyük 100 nakdi kredi müşterisinden olan alacağının toplam nakdi krediler portföyü içindeki payı %100'dür.

Banka'nın ilk büyük 100 gayrinakdi kredi müşterisinden olan alacağının toplam gayrinakdi krediler portföyü içindeki payı %100'dür.

Banka'nın ilk büyük 100 kredi müşterisinden olan nakdi ve gayrinakdi alacak tutarının toplam bilanço içi ve bilanço dışı varlıklar içindeki payı %100'dür.

Banka tarafından, kredi riski için genel karşılık ayrılmakta, likit ve/veya likite yakın teminat alınmaktadır.

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2003 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

Coğrafi bölgeler itibarıyla bilgiler:

	Varlıklar	Yükümlülükler	Gayrinakdi Krediler	Sermaye Yatırımları	Net Kâr
31.12.2003					
Yurtiçi	274,300	279,490	486,787	2,662	34,178
Avrupa Birliği Ülkeleri	597	-	-	-	-
OECD Ülkeleri *	-	-	-	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-	-
ABD, Kanada	4,593	-	-	-	50
Diğer Ülkeler	-	-	-	-	-
Dağıtılmamış Varlıklar /Yükümlülükler**	-	-	-	-	-
Toplam	279,490	279,490	486,787	2,662	34,228
31.12.2002					
Yurtiçi	235,778	106,932	885,014	1,120	26,830
Avrupa Birliği Ülkeleri	80	-	-	-	3
OECD Ülkeleri *	-	-	-	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-	-
ABD, Kanada	7,680	-	-	-	292
Diğer Ülkeler	-	-	-	-	-
Dağıtılmamış Varlıklar /Yükümlülükler**	-	-	-	-	-
Toplam	243,538	106,932	885,014	1,120	27,125

* AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

** Tutarlı bir esasa göre bölümlere dağıtılamayan varlık ve yükümlülükler

Sektörlere göre nakdi kredi dağılımı:

	31.12.2003				31.12.2002			
	TL	(%)	YP	(%)	TL	(%)	YP	(%)
Tarım	-	-	-	-	-	-	-	-
Çiftçilik ve Hayvancılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Ormançılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Balıkçılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Sanayi	-	-	-	-	-	-	-	-
Madencilik ve Taşocakçılığı	-	-	-	-	-	-	-	-
İmalat Sanayi	-	-	-	-	-	-	-	-
Elektrik, Gaz, Su	-	-	-	-	-	-	-	-
İnşaat	-	-	-	-	-	-	-	-
Hizmetler	6,368	99.98	-	-	8,889	100	-	-
Toptan ve Perakende Ticaret	-	-	-	-	-	-	-	-
Otel ve Lokanta Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulaştırma ve Haberleşme	-	-	-	-	-	-	-	-
Mali Kuruluşlar	6,368	99.98	-	-	8,889	100	-	-
Gayrimenkul ve Kira. Hizm.	-	-	-	-	-	-	-	-
Serbest Meslek Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Eğitim Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	1	0.02	-	-	-	-	-	-
Toplam	6,369	100	-	-	8,889	100	-	-

3.4. Piyasa Riski

Fon yönetim stratejisi, Banka'nın herhangi bir likidite sorunu yaşamaması, risk-getiri dengesinde optimizasyonun sağlanması, minimal düzeyde risk alınarak, kaynakların en yüksek verim oranları ile değerlendirilmesi amaçları doğrultusunda oluşturulmuştur. Uygulanan fon yönetim stratejisi uyarınca, işlemler Yönetim Kurulu'nca limit tahsis edilmiş olan bankalar ile gerçekleştirilmekte olup, ihtiyaç dışında döviz işlemi yapılmamakta ve döviz pozisyonu taşınmamakta, türev ürünler kullanılmamakta, Banka'nın menkul değerler cüzdanına Devlet İç Borçlanma Senetleri dışında menkul kıymet alınmamaktadır. Uygulanan strateji, TL faiz oranlarındaki değişikliklerin tahminine odaklanmış olup, faizlerde düşüş beklendiğinde uzun vadeli, artış beklendiğinde ise kısa vadeli enstrümanlar kullanılarak, optimum vade dağılımının sağlanması amaçlanmaktadır.

Banka'nın portföyünün vade ve enstrüman bazındaki dağılımı ile piyasalarda yaşanan gelişmeler, Banka'nın Üst Yönetimi tarafından sürekli olarak takip edilmektedir. Hazine işlemlerinin tamamı Üst Düzey Yönetiminin bilgisi ve talimatı ile gerçekleştirilmekte olup, fon yönetim stratejisi, ihtiyaç duyulması halinde, piyasalarda yaşanan gelişmelere bağlı olarak Banka'nın Üst Yönetimi tarafından revize edilmektedir. Ayrıca gerçekleştirilen işlemler, sürekli bir şekilde doğrudan Yönetim Kuruluna bağlı faaliyet göstermekte olan Risk Yönetim Grubu ve İç Kontrol Merkezi tarafından izlenerek kontrol edilmektedir.

Piyasa riskine maruz değer, 31 Ocak 2002 tarih ve 24657 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliğin 4. Bölümünde açıklanan Standart Metod ile hesaplanmakta ve raporlanmaktadır. Piyasa riski ölçümleri ayda bir yapılmaktadır.

Piyasa riski ile ilgili tablo:

	Tutar
Faiz Oranı Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü-Standart Metot	490
Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	490
Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Faiz Oranı Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Hisse Senedi Pozisyon Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü-Standart Metot	-
Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Hisse Senedi Pozisyon Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü-Standart Metot	-
Sermaye Yükümlülüğü	-
Kur Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Toplam RMD-İç Model	-
Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü	490
Piyasa Riskine Maruz Tutar	6,125

3.5. Kur Riski

Banka, yurtdışı takas işlem komisyonları ve döviz üzerinden yaptığı sözleşmeler gereği kendi işlemleri için bulundurduğu dövizler dışında, Borsa Para Piyasası, Vadeli İşlemler Piyasası, nakdi krediler ve gayrinakdi krediler için alınan teminatlar ve diğer teminat niteliğinde bankanın hesaplarına yatırılan dövizlerle aracı kurum ve bankalardan oluşan müşterilerinin serbest hesaplarında kalan dövizler nedeniyle, zorunlu karşılık yükümlülüğüne tabidir. Bu nedenle de T.C. Merkez Bankası'nda bloke ve ortalama hesaplarda belirlenen oranlarda iki haftalık dönemler itibarıyla yükümlülüklerini yerine getirmektedir. Zorunlu karşılık yükümlülüğü nedeniyle bulundurulmuş dövizler, varlıkların yükümlülüklerine oranında varlıklar lehine bir fazlalık oluşturmakta, kur riski oranı 1'e yakın bir orana sahip olduğundan kur riskine maruz kalmamaktadır. Bu nedenle, banka yönetim kurulu günlük olarak izlenen pozisyonlar için limitler belirlememiştir.

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2003 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

Banka, kur riskine maruz bulunmadığından, yabancı para cinsinden borçlanma araçlarını ve net yabancı para yatırımlarının riskten korunma amaçlı türev araçları ile korunma yöntemini kullanmamaktadır.

Banka'nın yabancı para risk yönetim politikası, yabancı para varlık ve yükümlülüklerini etkileyen işlemlerle kur riskine maruz kalınmamasına yönelik aktif pasif yöntemidir.

Banka'nın mali tablo tarihi ile bu tarihten geriye doğru son beş iş günü kamuya duyurulan cari döviz alış kurları:

	ABD \$	EURO
31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla	1,395,835	1,745,072
30 Aralık 2003 tarihi itibarıyla	1,407,678	1,757,204
29 Aralık 2003 tarihi itibarıyla	1,407,555	1,752,688
26 Aralık 2003 tarihi itibarıyla	1,412,533	1,759,028
25 Aralık 2003 tarihi itibarıyla	1,420,989	1,763,448
24 Aralık 2003 tarihi itibarıyla	1,424,043	1,766,525

Banka'nın cari döviz alış kurunun mali tablo tarihinden geriye doğru son otuz günlük basit aritmetik ortalama değeri; 1 ABD Doları için 1,428,461 TL ve 1 EURO için 1,753,337 TL olarak gerçekleşmiştir.

Banka'nın Kur Riskine İlişkin Tablo:

	EURO	USD	Yen	Diğer YP	Toplam
31.12.2003					
Varlıklar					
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	-	33	-	-	33
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	333	5,423	-	2	5,758
Alım Satım Amaçlı Menkul Değer.	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	-	-	-
İştirak ve Bağlı Ortaklıklardaki Yat.	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak M. D.	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-
Şerefiye	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	-	1	-	-	1
Toplam Varlıklar	333	5,457	-	2	5,792
Yükümlülükler					
Bankalararası Mevduat	-	-	-	-	-
Döviz Tevdiat Hesabı	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	-	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	(298)	(4,879)	-	-	(5,177)
Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
Toplam Yükümlülükler	(298)	(4,879)	-	-	(5,177)
Net Bilanço Pozisyonu	35	578	-	2	615
Net Bilanço Dışı Pozisyon	-	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlardan Alacak.	-	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	-	-	-	-	-
Gayrinakdi Krediler	-	-	-	-	-

	EURO	USD	Yen	Diğer YP	Toplam
31.12.2002					
Toplam Varlıklar	15	7,965	-	1	7,981
Toplam Yükümlülükler	(6)	(7,402)	-	-	(7,408)
Net Bilanço Pozisyonu	9	563	-	1	573
Bilanço Dışı Pozisyon	-	-	-	-	-
Gayrinakdi Krediler	-	-	-	-	-

3.6. Faiz Oranı Riski

Varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılıkları her ay ölçülmektedir.

Banka, duran varlıklar kısmı dışındaki mevcut sermayesi ile muhtelif borçlar ve diğer yabancı kaynaklar kalemlerinde kayıtlı fonları, mevduat, alım satım amaçlı menkul değerler, bankalararası para piyasası ve menkul kıymet kredisi vererek değerlendirmektedir. Bu nedenle piyasa faiz oranlarındaki dalgalanmalar, bankanın finansal pozisyonu ve nakit akışları üzerinde etkili olmaktadır. Enflasyon oranı ve faiz oranının T.C.M.B. tahminlerine göre olması durumunda faiz gelirlerinde herhangi bir azalış veya artış beklenmemektedir. Banka Yönetim Kurulu günlük faiz oranlarına ilişkin sınırlamalar getirmemektedir.

Banka, faiz oranlarındaki değişikliklerin faize duyarlı aktif ve pasiflerine olan etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Bu riskler faiz oranına duyarlı aktif ve pasiflerin birbirini dengelemesi yoluyla yönetilmektedir. Uygulanan strateji, TL faiz oranlarındaki değişikliklerin tahminine göre, faizlerde düşüş beklendiğinde uzun vadeli, artış beklendiğinde ise kısa vadeli enstrümanlar kullanılarak, optimum vade dağılımının sağlanması amaçlanmaktadır. Banka, menkul değerler cüzdanına, Devlet İç Borçlanma Senetleri dışında menkul kıymet almamakta ve bu kağıtlardaki vade ise 1 ay ile en fazla 12 ay arasında bulunmaktadır. Uygulanan bu stratejilerle faiz oranı riskinden kaçınılmaktadır. Bu durumun gelecek dönemde net gelir ve özkaynaklara olumlu olarak yansımaları beklenmektedir.

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2003 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

Banka'nın faiz oranı riski uyumsuzluğuna ilişkin bilgiler:

"Varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılığı (Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla)"

31.12.2003	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	-	-	-	-	-	1,999	1,999
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar (*)	86,870	35,000	10,000	-	-	686	132,556
Alım Satım Amaçlı Menkul Değer.	-	963	680	1,280	-	-	2,923
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	-	-	205	205
Verilen Krediler	6,368	1	-	-	-	-	6,369
Vadeye Kadar Elde Tut. Men. Değ.	1,279	11,550	24,557	36,891	-	-	74,277
Diğer Varlıklar (**)	4,429	5,620	7,386	8,056	-	35,670	61,161
Toplam Varlıklar	98,946	53,134	42,623	46,227	-	38,560	279,490
Yükümlülükler							
Bankalararası Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	(4,015)	-	-	-	-	(9,156)	(13,171)
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	-	-	-	-	-	(65,880)	(65,880)
Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	(200,439)	(200,439)
Toplam Yükümlülükler	(4,015)	-	-	-	-	(275,475)	(279,490)
Bilançodaki Faize Duyarlı Açık	94,931	53,134	42,623	46,227	-	(236,915)	-
Bilanço Dışı Faize Duyarlı Açık	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Faize Duyarlı Açık	94,931	53,134	42,623	46,227	-	(236,915)	-

(*) Para Piyasalarından Alacaklar, Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar satırına kaydedilmiştir.

(**) Diğer Varlıklar satırına Bağlı Ortaklıklar, Zorunlu Karşılıklar, Muhtelif Alacaklar, Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları, Maddi Duran Varlıklar, Maddi Olmayan Duran Varlıklar ve Diğer Aktifler eklenmiştir.

31.12.2002	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	-	-	-	-	-	2,368	2,368
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar (*)	140,595	-	-	-	-	171	140,766
Alım Satım Amaçlı Menkul Değer.	325	71	1,090	2,221	-	-	3,707
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	-	-	59	59
Verilen Krediler	8,889	-	-	-	-	-	8,889
Vadeye Kadar Elde Tut. Men. Değ.	10,950	5,562	6,247	21,608	-	-	44,367
Diğer Varlıklar (**)	6,529	1,935	1,755	2,279	-	32,004	44,502
Toplam Varlıklar	167,288	7,568	9,092	26,108	-	34,602	244,658
Yükümlülükler							
Bankalararası Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	(4,365)	-	-	-	-	(13,694)	(18,059)
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	-	-	-	-	-	(56,047)	(56,047)
Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	(170,552)	(170,552)
Toplam Yükümlülükler	(4,365)	-	-	-	-	(240,293)	(244,658)
Bilançodaki Faize Duyarlı Açık	162,923	7,568	9,092	26,108	-	(205,691)	-
Bilanço Dışı Faize Duyarlı Açık	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Faize Duyarlı Açık	162,923	7,568	9,092	26,108	-	(205,691)	-

- (*) Para Piyasalarından Alacaklar, Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar satırına kaydedilmiştir.
(**) Diğer Varlıklar satırına Bağlı Ortaklıklar, Zorunlu Karşılıklar, Muhtelif Alacaklar, Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları, Maddi Duran Varlıklar, Maddi Olmayan Duran Varlıklar ve Diğer Aktifler eklenmiştir.

Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

31.12.2003	EURO	USD	Yen	TL
	%	%	%	%
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	-	-	-	19.00
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	-	1.00	-	28.09
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler	-	-	-	52.87
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	-	30.13
Vadeye Kadar Elde Tut. Men. Değ.	-	-	-	52.87
Yükümlülükler				
Bankalararası Mevduat	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	28.09
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	-	-	28.09

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2003 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

31.12.2002	EURO	USD	Yen	TL
	%	%	%	%
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	-	-	-	25.00
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	-	1.55	-	64.30
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler	-	-	-	62.50
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	-	54.70
Vadeye Kadar Elde Tut. Men. Değ.	-	-	-	70.50
Yükümlülükler				
Bankalararası Mevduat	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	64.30
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	-	-	64.30

3.7. Likidite Riski

Banka yönetimi, Borsa Para Piyasası işlemlerinden doğabilecek riskleri karşılayabilmek için teminatlar dahilinde çalışmaya ve TL fonların büyük bölümünün likit kalmasına özen göstermektedir. Dövizde pozisyon taşınmamaktadır.

Tüm para piyasası araçlarının ve bunların getireceği risklerin etkin yönetimi, yönetimin temel stratejisidir. En belirsiz piyasa koşullarında bile piyasa ürünlerine ilişkin riskleri azaltarak, araç çeşitliliğine, vade yapılarının eşleşmesine ve likiditenin optimal düzeyde tutulmasına dikkat edilmektedir. Bu nedenlerle, Banka önemli oranlarda likit ve Bankalararası Para Piyasalarında ve T.C.M.B. Interbank Para Piyasasında satıcı konumundadır. Banka'nın vadeli borcu bulunmamaktadır. Bankalara Türk lirası ve döviz satım işlemleri Yönetim Kurulu'nun bankalara belirlediği limitler dahilinde yapılmakta ve iç denetim birimleri tarafından kontrol edilmektedir.

Ödemeler, varlık ve yükümlülükler ile faiz oranları uyumludur. Herhangi bir uyumsuzluk olmadığından kârlılık üzerindeki muhtemel etkisinin ölçülmesine gerek kalmamaktadır.

Banka'nın kısa ve uzun vadeli likidite ihtiyacı kendi kaynaklarından karşılanmaktadır.

Banka'nın nakit akışları, kendi özkaynakları ile üyelerin serbest hesaplarında kalan tutarlar, borsa para piyasası, vadeli işlemler piyasası, menkul kıymet kredisi ve ödünç menkul kıymet kredisi nedeniyle alınan nakdi teminatların kaynaklarının miktarına bağlı olarak kısa vadeli yatırımlar ile devlet iç borçlanma senetlerinde değerlendirilmektedir. Bankalararası para piyasasında gecelik yada bir haftalık plasmanlarla likiditeye gerek duyulmamaktadır.

Banka likidite riskini, mevcut ve muhtemel borç yükümlülüklerini yerine getirebilmesi için yeterli derecede nakit ve nakit eşdeğerleri kaynağın bulunması, açık piyasa pozisyonlarının kapatılabilmesi ve kredi yükümlülüklerinin fonlamasını sağlayabilmesi suretiyle yönetmektedir.

Aktif ve pasif kalemlerin vadelerine göre gösterimi:

	Vadesiz (*)	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1 Yıl ve Üzeri	Toplam
31.12.2003						
Varlıklar						
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	1,999	-	-	-	-	1,999
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar (**)	87,556	35,000	10,000	-	-	132,556
Alım Satım Amaçlı Menkul Değer.		963	680	1,280	-	2,923
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	205	-	-	-	-	205
Verilen Krediler	6,368	1	-	-	-	6,369
Vadeye Kadar Elde Tutulacak M.D.	1,279	11,550	24,557	36,891	-	74,277
Diğer Varlıklar (***)	3,782	6,267	25,699	8,056	-	61,161
Toplam Varlıklar	101,189	53,781	60,936	46,227	-	279,490
Yükümlülükler						
Bankalararası Mevduat	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar.						
Sağl. Fonlar	(65,880)	-	-	-	-	(65,880)
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	(13,171)	-	-	-	-	(13,171)
Diğer Yükümlülükler	(3,340)	-	(24,773)	-	-	(200,439)
Toplam Yükümlülükler	(82,391)	-	(24,773)	-	-	(279,490)
Net Likidite Açığı	18,798	53,781	36,163	46,227	-	-
31.12.2002						
Toplam Aktifler	171,485	7,568	23,852	26,108	-	244,658
Toplam Yükümlülükler	(80,659)	(6,221)	(26,274)	-	-	(244,658)
Net Likidite Açığı	90,826	1,347	(2,422)	26,108	-	-

(*) Bir aya kadar vadeli kalemler vadesiz sütununda gösterilmiştir.

(**) Para Piyasalarından Alacaklar, Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar satırına kaydedilmiştir.

(***) Diğer Varlıklar satırına Bağlı Ortaklıklar, Zorunlu Karşılıklar, Muhtelif Alacaklar, Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları, Maddi Duran Varlıklar, Maddi Olmayan Duran Varlıklar ve Diğer Aktifler eklenmiştir. Sabit Kıymetler, İştirak ve Bağlı Ortaklıklar, Ayniyat Mevcudu, Peşin Ödenmiş Giderler ve Takipteki Alacaklar hesapları sadece toplam sütunu doldurulmak suretiyle tabloda "Diğer Varlıklar" satırına kaydedilmiştir.

3.8. Finansal Varlık ve Yükümlülüklerin Rayiç Değeri ile Gösterilmesi

Aşağıdaki tablo, Banka'nın mali tablolarında rayiç değeri ile gösterilmeyen finansal varlık ve yükümlülüklerin defter değeri ile rayiç değerini gösterir.

Vadeye kadar elde tutulan varlıkların rayiç değeri; piyasa fiyatları veya bu fiyatın tespit edilemediği durumlarda, faiz, vade ve benzeri diğer koşullar bakımından aynı nitelikli itfaya tabi diğer menkul değerler

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2003 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

için kote edilmiş piyasa fiyatları baz alınarak saptanmıştır. Banka'nın yükümlülüğü olarak mevduat ve ihraç edilen menkul değeri bulunmamaktadır.

	Defter Değeri		Rayiç Değer	
	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2002
Finansal Varlıklar	207,038	185,528	237,359	195,231
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	132,556	141,102	133,854	141,102
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	205	59	205	59
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	74,277	44,367	103,300	54,070
Finansal Yükümlülükler	13,171	18,059	13,171	18,059
Bankalararası Mevduat	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	13,171	18,059	13,171	18,059

3.9. Başkalarının Nam ve Hesabına Yapılan İşlemler, İnanca Dayalı İşlemler

Banka, başkalarının nam ve hesabına alım, satım, saklama ve danışmanlık hizmetleri vermektedir.

Banka'nın ana sözleşmesi gereği yaptığı hizmet ve işlemler, menkul kıymetlerin ve kıymetli madenlerin ve diğer kıymetlerin muhafazasını temin etmek ve borsalarda alım satımlardan doğan nakit ve kıymet taahhütlerinin takasını yapmaktadır. Virman, takas, mahsup ve borcun ifa edilmesi için gerekli diğer işlemleri yapmakta, saklama amacıyla teslim edilen menkul kıymetler ile diğer kıymetlerin; bedelsiz hisse alımı ve rüçhan haklarının kullanılması, temettü, faiz ve ana paranın vadesinde tahsilatı, menkul kıymetler ile diğer kıymetleri temsil eden belgelerin değiştirilmesi ve benzeri diğer mali hizmetleri gerçekleştirmektedir. Banka, İMKB bünyesindeki vadeli işlemler piyasası işlemlerinin takas ve teminatlarının saklaması hizmetlerini de vermektedir.

Banka'nın inanca dayalı işlemleri bulunmamaktadır.

3.10. Faaliyet Bölümleri

Banka mevduat kabul etmeyen banka statüsüyle takas ve saklama hizmetlerinde faaliyet göstermektedir ve özel bankacılık işlemleri, mevduat hesapları, bankamatik kartları, tüketici kredileri gibi ticari bankacılık faaliyetleri bulunmamaktadır.

Banka'da, otomatik virman hizmetleri, cari hesaplar, mevduat hesapları, açık kredi işlemleri, vadeli işlemler ve opsiyon sözleşmeleri ve benzeri diğer sözleşmeler gibi finansal türev ürünleri içeren kurumsal bankacılık faaliyetleri bulunmamaktadır.

Banka'da finansal araçların alım satımı, fon yönetimi, yapılanmış finansman araçları, finansal kiralama ile ortaklıklara yönelik birleşme ve devir danışmanlığı gibi yatırım bankacılığı faaliyetleri bulunmamaktadır.

Banka'da kurumsal finansman, bilgisayar hizmetleri gibi bilişim sektörüne yönelik alanlarda gerçekleştirilen faaliyetler bulunmamaktadır.

Bilanço kalemlerinin bölümlere göre sunumu amacıyla izlenen yöntem ve esaslar hakkındaki bilgiler:

MUY, 17 sayılı Tebliğ hükümlerine göre, bölümlere göre raporlamanın 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren verilmesi öngörülmektedir.

Büyüküğü toplam banka büyüküğüünün %10'u veya daha fazlası kadar olan faaliyet bölümleri:

MUY, 17 sayılı Tebliğ hükümlerine göre, bölümlere göre raporlamanın 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren verilmesi öngörülmektedir.

Diğer bölümlerle yapılan işlemlerden sağlanan bölüm gelirinin sunulmasında ve ölçümünde, bölümler arasında yapılan aktarmalar, ana ortaklık bankanın bu aktarmaları fiyatlandırmada kullandığı esaslar ve sözkonusu hususlarda yapılan herhangi bir değışiklik:

MUY, 17 sayılı Tebliğ hükümlerine göre, bölümlere göre raporlamanın 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren verilmesi öngörülmektedir.

Faaliyet veya yatırımların bölümlemesini doğrudan veya dolaylı bir şekilde etkileyen iktisadi, mali ve politik faktörler:

MUY, 17 sayılı Tebliğ hükümlerine göre, bölümlere göre raporlamanın 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren verilmesi öngörülmektedir.

Bilanço kalemlerinin belli faaliyet bölümlerine göre gösterimi tablosu:

MUY, 17 sayılı Tebliğ hükümlerine göre, bölümlere göre raporlamanın 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren verilmesi öngörülmektedir.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

4.1. Aktif Kalemlere İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

4.1.1. T.C. Merkez Bankası Hesabına İlişkin Bilgiler

	31.12.2003	31.12.2002
Vadesiz Serbest Tutar	1,993	2,365
Vadeli Serbest Tutar	-	-
Toplam	1,993	2,365

4.1.2. Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlere İlişkin İlave Bilgiler

4.1.2.1. Teminata verilen/bloke edilen alım satım amaçlı menkul değerler:

Banka'nın 31 Aralık 2003 ve 2002 tarihleri itibariyle teminata verilen/bloke edilen alım satım amaçlı menkul değerleri bulunmamaktadır.

4.1.2.2. Repo işlemine konu edilen alım satım amaçlı menkul değerler:

Banka'nın 31 Aralık 2003 ve 2002 tarihleri itibariyle repo işlemlerine konu olan alım satım amaçlı menkul değerleri bulunmamaktadır.

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2003 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

4.1.3. Yurtdışı Bankalar Hesabına İlişkin Bilgiler

	Serbest Tutar		Serbest Olmayan Tutar	
	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2002
AB Ülkeleri	597	80	-	-
ABD, Kanada	4,593	7,681	-	-
OECD Ülkeleri*	-	-	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	5,190	7,761	-	-

* AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri.

4.1.4. Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar Hesabına İlişkin Bilgiler

	31.12.2003		31.12.2002	
	TL	YP	TL	YP
Yurtiçi İşlemlerden	1,678	-	2,476	-
Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası	-	-	-	-
Bankalar	1,678	-	2,476	-
Aracı Kurumlar	-	-	-	-
Diğer Mali Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Gerçek Kişiler	-	-	-	-
Yurtdışı İşlemlerden	-	-	-	-
Merkez Bankaları	-	-	-	-
Bankalar	-	-	-	-
Aracı Kurumlar	-	-	-	-
Diğer Mali Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Gerçek Kişiler	-	-	-	-

4.1.5. Satılmaya Hazır Menkul Değerlere İlişkin Bilgiler**4.1.5.1. Satılmaya hazır menkul değerlerin başlıca türleri:**

Satılmaya hazır menkul değerler Banka'nın %10'dan daha düşük oranda pay sahibi olduğu 21 Haziran 2002 tarihinde %3 oranında iştirak edilen İzmir Vadeli İşlemler Piyasası'dır.

4.1.5.2. Satılmaya hazır menkul değerlere ilişkin bilgiler:

	31.12.2003	31.12.2002
Borçlanma Senetleri	-	-
Borsada İşlem Gören	-	-
Borsada İşlem Görmeyen	-	-
Hisse Senetleri	205	59
Borsada İşlem Gören	-	-
Borsada İşlem Görmeyen	205	59
Değer Azalma Karşılığı (-)	-	-
Toplam	205	59

4.1.5.3. Teminat olarak gösterilen satılmaya hazır menkul değerlerin özellikleri ve defter değerleri:

Banka'nın 31 Aralık 2003 ve 2002 tarihleri itibariyle teminat olarak gösterilen satılmaya hazır menkul değerleri bulunmamaktadır.

4.1.5.4. Teminata verilen/bloke edilen satılmaya hazır menkul değerlere ilişkin bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2003 ve 2002 tarihleri itibariyle teminata verilen/bloke edilen satılmaya hazır menkul değerleri bulunmamaktadır.

4.1.5.5. Repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır menkul değerler:

Banka'nın 31 Aralık 2003 ve 2002 tarihleri itibariyle repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır menkul değerleri bulunmamaktadır.

4.1.6. Kredilere İlişkin Açıklamalar

4.1.6.1. Bankanın ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansın bakiyesine ilişkin bilgiler:

	31.12.2003		31.12.2002	
	Nakdi	Gayrinakdi	Nakdi	Gayrinakdi
Banka Ortaklarına Verilen Doğrudan Krediler	4,775	199,366	7,740	623,758
Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler	4,775	199,366	7,740	623,758
Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
Banka Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler	-	-	-	-
Banka Mensuplarına Verilen Krediler	1	-	-	-

4.1.6.2. Birinci ve ikinci grup krediler, diğer alacaklar ile yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler:

Nakdi Krediler	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar		Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar	
	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar
İhtisas Dışı Krediler	6,369	-	-	-
İskonto ve İştira Senetleri	-	-	-	-
İhracat Kredileri	-	-	-	-
İthalat Kredileri	-	-	-	-
Mali Kesime Verilen Krediler	6,368	-	-	-
Yurtdışı Krediler	-	-	-	-
Tüketici Kredileri	-	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-	-
Kıymetli Maden Kredisi	-	-	-	-
Diğer	1	-	-	-
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2003 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

4.1.6.3. Vade yapısına göre nakdi kredilerin dağılımı:

Nakdi Krediler	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar		Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar	
	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar
Kısa Vadeli Krediler	6,369	-	-	-
İhtisas Dışı Krediler	6,369	-	-	-
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Orta ve Uzun Vadeli Krediler	-	-	-	-
İhtisas Dışı Krediler	-	-	-	-
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-

4.1.6.4. Tüketici kredilerine ilişkin bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2003 ve 2002 tarihleri itibariyle tüketici kredileri bulunmamaktadır.

4.1.6.5. Kredilerin kullanıcılara göre dağılımı:

	31.12.2003	31.12.2002
Kamu	-	-
Özel	6,369	8,889

4.1.6.6. Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı:

	31.12.2003	31.12.2002
Yurtiçi Krediler	6,369	8,889
Yurtdışı Krediler	-	-

4.1.6.7. Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler:

Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler bulunmamaktadır.

4.1.6.8. Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar:

Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar bulunmamaktadır.

4.1.6.9. Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (Net):**4.1.6.9.1. Donuk alacaklardan bankaca yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler:**

Donuk alacaklardan bankaca yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklar bulunmamaktadır.

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2003 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

4.1.8.3.2. Teminat olarak gösterilen vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerin başlıca özellikleri:

	31.12.2003		31.12.2002	
	TP	YP	TP	YP
Hisse Senetleri	-	-	-	-
Tahvil ve Benzeri Menkul Değerler	74,277	-	44,367	-
Diğer	-	-	-	-

4.1.8.3.3. Repo işlemlerine konu olan vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın repo işlemlerine konu olan vadeye kadar elde tutulacak menkul değerleri bulunmamaktadır.

4.1.8.3.4. Yapısal pozisyon olarak tutulan vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın yapısal pozisyon olarak tutulan vadeye kadar elde tutulacak menkul değerleri bulunmamaktadır.

4.1.9. İştiraklere İlişkin Bilgiler (Net)**4.1.9.1. İştiraklere ilişkin bilgiler:****4.1.9.1.1. İştiraklere ilişkin bilgiler:**

Banka'nın 31 Aralık 2003 ve 2002 tarihleri itibarıyla iştiraki bulunmamaktadır.

4.1.9.1.2. (4.1.9.1.1)'deki sıraya göre iştiraklere ilişkin bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2003 ve 2002 tarihleri itibarıyla iştiraki bulunmamaktadır.

4.1.9.1.3. Ana ortaklık ve/veya finansal kurumlar topluluğunun diğer üyeleri ile beraber kontrol gücüne sahip olan topluluk dışı diğer üyeler/hissedarlar:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın ana ortaklık ve/veya finansal kurumlar topluluğunun diğer üyeleri ile beraber kontrol gücüne sahip olan topluluk dışı diğer üyeler/hissedarlar bulunmamaktadır.

4.1.10. Bağlı Ortaklıklara İlişkin Bilgiler (Net)**4.1.10.1. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:**

Banka, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin %65 hissesine sahip olmasına rağmen, oy oranı 2/7 olup ana sözleşme gereği kontrol gücünün olmaması sebebiyle bu bağlı ortaklık konsolidasyona tabi tutulmamıştır. Bağlı ortaklık, enflasyon muhasebesine göre düzeltilmiş maliyet bedeli olan 2,457 Milyar TL tutarı ile mali tablolara kaydedilmiştir.

4.1.10.2.1. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

	31.12.2003	31.12.2002
Dönem Başı Değeri	1,120	1,120
Dönem İçi Hareketler	1,337	-
Alışlar	1,337	-
Bedelli Edinilen Hisse Senetleri	-	-
Cari Yıl Payından Alınan Kâr	-	-
Satışlar	-	-
Yeniden Değerleme Artışı	-	-
Değer Azalma Karşılıkları	-	-
Dönem Sonu Değeri	2,457	1,120
Sermaye Taahhütleri	-	-
Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı (%)	65	65

4.1.10.2.2. Bağlı ortaklıklara yapılan yatırımların değerlemesi:

	31.12.2003	31.12.2002
Maliyet Değeri İle Değerleme	2,457	1,120
Rayiç Değer İle Değerleme	-	-
Özsermaye Yöntemi İle Değerleme	-	-

4.1.10.2.3. Bağlı ortaklıklara ilişkin sektör bilgileri ve bunlara ilişkin yasal kayıtlı tutarlar:

Bağlı Ortaklıklar	31.12.2003	31.12.2002
Bankalar	-	-
Sigorta Şirketleri	-	-
Faktoring Şirketleri	-	-
Leasing Şirketleri	-	-
Finansman Şirketleri	-	-
Diğer Mali Bağlı Ortaklıklar	1,947	649

4.1.10.2.4. Borsaya kote edilen bağlı ortaklıklar:

Banka'nın 31 Aralık 2003 ve 2002 tarihleri itibariyle borsaya kote edilen bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

4.1.10.2.5. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

Unvanı	Adres (Şehir/Ülke)	Banka'nın Pay Oranı- Farklıysa Oy Oranı (%)	Banka Risk Grubunun Pay Oranı (%)
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.	Askerocağı cad. No:15 K:3 Elmadağ/Şişli İstanbul	29	-

Banka'nın yukarıdaki ortaklığın sermayesindeki payı %65 olmakla birlikte ana sözleşme hükümlerine göre etkin oy oranı %29'dur.

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2003 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

Yukarıda yer alan sıraya göre bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

Aktif Toplamı	Özkaynak	Sabit Varlık Toplamı	Faiz Gelirleri	Menkul Değer Gelirleri	31.12.2003 Kâr/Zararı	31.12.2002 Kâr/Zararı	Rayiç Değeri
1,745(*)	1,634(*)	277(*)	331(*)	33(*)	(1,554)(*)	14(*)	-

(*) 31 Aralık 2003 ve 31 Aralık 2002 tarihi itibarıyla denetimden geçmemiş, enflasyona göre düzeltilmemiş mali tablolarından alınmıştır.

4.1.10.2.6. 31 Aralık 2003 içinde elden çıkarılan bağlı ortaklıklar:

Cari dönem içerisinde elden çıkarılan bağlı ortaklık bulunmamaktadır.

4.1.10.2.7. 31 Aralık 2003 içinde satın alınan bağlı ortaklıklar:

Cari dönem içerisinde satın alınan bağlı ortaklık bulunmamaktadır. Bağlı ortaklıklara ilişkin dönem içi alışlar Banka'nın mevcut bağlı ortaklığının sermaye artırımına iştirakinden kaynaklanmaktadır.

4.1.11. Diğer Yatırımlara İlişkin Açıklamalar**4.1.11.1. Banka'nın, birlikte kontrol edilen ortaklıklarla ilgili yerine getirmesi gereken taahhütleri:**

Banka'nın birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır.

4.1.11.2. Birlikte kontrol edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler:

Banka'nın birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır.

4.1.11.3. Ana ortaklık banka niteliğinde olmadığı için konsolide mali tablo düzenlemeyen banka, konsolide mali tablo düzenleyen bankaların birlikte kontrol edilen ortaklığına ilişkin olarak hazırladığı bilgilere paralel olarak katıldığı birlikte kontrol edilen ortaklıklarıyla ilgili bilgileri konsolide olmayan mali tablolarında açıklanması:

Banka'nın birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır.

4.1.12. Finansal Kiralama Alacaklarına İlişkin Bilgiler (Net)**4.1.12.1. Finansal kiralamaya yapılan yatırımların kalan vadelerine göre gösterimi:**

Banka'nın 31 Aralık 2003 ve 2002 tarihleri itibarıyla finansal kiralama alacakları bulunmamaktadır.

4.1.12.2. Finansal kiralamaya yapılan net yatırımlara ilişkin bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2003 ve 2002 tarihleri itibarıyla finansal kiralama alacakları bulunmamaktadır.

4.1.12.3. Yapılan finansal kiralama sözleşmeleri ile ilgili olarak, koşullu kira taksitlerinin belirlenmesinde kullanılan kriterler, varsa, yenileme veya satın alma opsiyonları için mevcut koşullar ve sözleşme tutarlarının güncelleştirilmesi ve kira sözleşmesinin getirdiği kısıtlamalar, temerrüde düşülüp düşülmediği, sözleşmenin yenilenip yenilenmediği, yenilendiyse yenilenme şartları, yenilenmenin kısıtlama yaratıp yaratmadığı gibi hususlar ve kira sözleşmesinde yer alan diğer önemli hükümlerle ilgili genel açıklamalar:

Banka'nın 31 Aralık 2003 ve 2002 finansal kiralama yoluyla yapmış olduğu yatırımı bulunmamaktadır.

4.1.13. Muhtelif Alacaklar Kaleminde Yer Alan Aktiflerin Vadeli Satışından Doğan Alacaklara İlişkin Bilgiler

31 Aralık 2003 ve 2002 tarihleri itibariyle muhtelif alacaklar kaleminde aktiflerin vadeli satışından doğan alacaklar bulunmamaktadır.

4.1.14. Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontlarına İlişkin Açıklamalar

4.1.14.1. Krediler faiz ve gelir tahakkuk ve reeskontlarına ilişkin bilgiler:

Kredi Faiz. Gelir. Tahakkuk Reeskontları	31.12.2003		31.12.2002	
	TL	YP	TL	YP
Faiz Tahakkukları	-	-	-	-
Faiz Reeskontları	5	-	13	-
Kredi Komisyon ve Diğer Gelirler Tahakkuk.	-	-	-	-
Kredi Komisyon ve Diğer Gelirler Reeskont.	-	-	-	-

4.1.14.2. Diğer faiz ve gelir reeskontlarına ilişkin bilgiler:

Diğer Faiz ve Gelir Reeskontları	31.12.2003		31.12.2002	
	TL	YP	TL	YP
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerin.	716	-	589	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerlerin	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler.	20,993	-	9,127	-
Ters Repo İşlemleri Faiz Reeskontları	1	-	2	-
Zorunlu Karşılıklar Faiz Reeskontları	209	-	230	-
Türev Finansal Araçlar Reeskontları	-	-	-	-
Faiz ve Gelir Reeskontları	-	-	-	-
Kur Gelir Reeskontları	-	-	-	-
Finansal Kiralama Gelir Reeskontları	-	-	-	-
Diğer	1,338	1	374	-

4.1.15. Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler (Net)

	Gayrimenkul	Kiralık MD Varlıklar	Araçlar	Diğer MDV	Toplam
31.12.2002 Sonu:					
Maliyet	10,137	7,595	942	3,536	22,210
Birikmiş Amortisman (-)	(2,447)	(3,742)	(241)	(1,963)	(8,393)
Net Defter Değeri	7,690	3,853	701	1,573	13,817
31.12.2003 Sonu:					
Dönem Başı Net Defter Değeri	7,690	3,853	701	1,573	13,817
İktisap Edilenler	680	-	-	37	717
Elden Çıkarılanlar (-)	-	-	-	(16)	(16)
Değer Düşüşü	-	-	-	-	-
Amortisman Bedeli (-)	-	(1,475)	(173)	(743)	(2,391)
Y.dışı İşt Kayn. Net Kur Farkları	-	-	-	-	-
Kapanış Net Defter Değeri	8,370	2,378	528	851	12,127

31 Aralık 2002 tarihi itibariyle Binanın net defter değeri, ekspertiz şirketi tarafından yapılan değerlendirme sonucunda 6,750 Milyar TL olarak belirlenmiş olup, 31 Aralık 2003 tarihine endekslenmiş tutarı 7,690 Milyar TL'dir. Banka, 31 Aralık 2003 tarihi itibariyle binaya yeniden ekspertiz yaptırmış ve ekspertiz şirketinin verdiği rapor doğrultusunda net defter değeri 8,370 Milyar TL olarak belirlenmiştir.

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2003 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

4.1.15.1. Münferit bir varlık için cari dönemde kaydedilmiş veya iptal edilmiş değer azalışının tutarı:**4.1.15.1.1. Değer azalışının kaydedilmesine veya iptal edilmesine yol açan olaylar ve şartları:**

31 Aralık 2002 tarihi itibarıyla yapılan ekspertiz değerlemesi sonucu Banka'nın sahip olduğu binanın net defter değeri 7,690 Milyar TL'dir. 31 Aralık 2003 itibarıyla yapılan ekspertiz sonucunda binanın net defter değeri ise 8,370 Milyar TL olarak belirlenmiştir. 31 Aralık 2002 tarihi itibarıyla, binayı cari değeri olan ekspertiz tutarına indirgemek için 2,233 Milyar TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır. Bilanço tarihi itibarıyla binada oluşan değer düşüklüğü için gerekli olan karşılık ise 1,612 Milyar TL'dir. Geçen dönem ayrılan tutar, cari dönemde hesaplanan tutardan fazla olduğu için 621 Milyar TL gider karşılığı iptal edilmiştir.

4.1.15.1.2. Mali tablolarda kaydedilen veya iptal edilen değer azalışının tutarı:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın sahip olduğu bina için cari dönemde iptal edilmiş değer azalışı tutarı 621 Milyar TL'dir.

4.1.15.2. Cari dönemde kaydedilmiş veya iptal edilmiş olan ve her biri veya bazıları mali tabloların bütünü açısından önemli olmamakla birlikte toplamı mali tabloların bütünü açısından önemli olan değer düşüklükleri için ilgili varlık grupları itibarıyla ayrılan veya iptal edilen değer azalışı tutarları ile bunlara neden olan olay ve şartlar:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın münferit bir varlık için cari dönemde kaydedilmiş veya iptal edilmiş değer azalışı bulunmamaktadır.

4.1.16. Maddi Olmayan Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler (Net)**4.1.16.1. Faydalı ömür veya kullanılan itfa payı oranları:**

Maddi olmayan duran varlıklar beş yılda itfa edilmektedir.

4.1.16.2. Kullanılan amortisman yöntemleri:

Maddi olmayan duran varlıklar normal amortisman yöntemiyle itfa edilmektedir.

4.1.16.3. Dönem başı ve dönem sonundaki brüt defter değeri ile birikmiş itfa payları:

	Dönem Başı	Dönem Sonu
Brüt defter değeri	1,255	1,297
Birikmiş amortisman tutarı	(686)	(833)

4.1.16.4. Dönem başı ve dönem sonu arasında aşağıda belirtilen bilgileri içeren hareket tablosu:

	31.12.2003
Dönem Başı	569
Bünyede Dahili Olarak Oluşturulan Tutarlar	63
Birleşme, Devir ve İktisaplardan Kaynaklanan İlaveler	-
Kullanım Dışı Bırakılanlar ve Satışlar	(21)
Değer Artışı veya Düşüşü Nedeniyle Değerleme Fonuna Kaydedilen Tutarlar	-
Gelir Tablosuna Kaydedilmiş Olan Değer Azalışları	-
Gelir Tablosundan İptal Edilen Değer Azalışları	-
Amortisman Gideri (-)	(147)
Yurtdışı İştiraklerden Kaynaklanan Net Kur Farkları	-
Defter Değerinde Meydana Gelen Diğer Değişiklikler	-
Dönem Sonu	464

4.1.16.5. Mali tabloların bütünü açısından önem arz eden bir maddi olmayan duran varlık bulunması durumunda, bunun defter değeri, tanımı ve kalan amortisman süresi:

Banka'nın 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla mali tabloların bütünü açısından önem arz eden bir maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

4.1.16.6. Varsa devlet teşvikleri kapsamında edinilen ve ilk muhasebeleştirmede rayiç değeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlıklara ilişkin bilgi:

Banka'nın 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla devlet teşvikleri kapsamında edinilen maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

4.1.16.7. Devlet teşvikleri kapsamında edinilen ve ilk muhasebeleştirmede rayiç değeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlıkların ilk kayıt tarihinden sonraki değerlemelerinin hangi yöntemle yapıldığı:

Banka'nın 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla devlet teşvikleri kapsamında edinilmiş olduğu maddi olmayan duran varlıkları bulunmamaktadır.

4.1.16.8. Kullanımında herhangi bir kısıtlama bulunan veya rehnedilen maddi olmayan duran varlıkların defter değeri:

Banka'nın 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla kullanımında herhangi bir kısıtlama bulunan veya rehnedilen maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

4.1.16.9. Maddi olmayan duran varlık edinimi için verilmiş olan taahhütlerin tutarı:

Banka'nın 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlık edinimi için vermiş olduğu taahhüdü bulunmamaktadır.

4.1.16.10. Yeniden değerlendirme yapılan maddi olmayan duran varlıklar için varlık türü bazında açıklaması:

Banka'nın 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla yeniden değerlendirme yapılan maddi duran varlıklar bulunmamaktadır.

4.1.16.11. Varsa, dönem içinde gider kaydedilen araştırma geliştirme giderlerinin toplam tutarı:

Banka'nın dönem içinde gider kaydedilen araştırma geliştirme gideri bulunmamaktadır.

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2003 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

4.1.16.12. Mali tabloları konsolide edilen ortaklıklardan dolayı ortaya çıkan pozitif veya negatif konsolidasyon şerefiyesi ortaklık bazında açıklaması:

Banka'nın 31 Aralık 2003 ve 2002 tarihleri itibarıyla konsolide olmayan ekli mali tablolarında şerefiye bulunmamaktadır.

4.1.16.13. Şerefiyeye ilişkin bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2003 ve 2002 tarihleri itibarıyla konsolide olmayan ekli mali tablolarında şerefiye bulunmamaktadır.

4.1.16.14. Şerefiyenin defter değerinin dönem başı, dönem sonu bakiyesi ve dönem içi hareketleri:

Banka'nın 31 Aralık 2003 ve 2002 tarihleri itibarıyla konsolide olmayan ekli mali tablolarında şerefiye bulunmamaktadır.

4.1.16.15. Negatif şerefiyenin defter değerinin dönem başı, dönem sonu bakiyesi ve dönem içi hareketleri ile birlikte tablodaki bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2003 ve 2002 tarihleri itibarıyla konsolide olmayan ekli mali tablolarında negatif şerefiye bulunmamaktadır.

4.1.17. Diğer Aktiflere İlişkin Bilgiler**4.1.17.1. Peşin ödenen gider, vergi ve benzeri işlemlere ilişkin bilgiler:**

Peşin ödenen giderler hesabında sigorta giderleri, bakım onarım anlaşmaları, aidatlar ve abonelik giderleri bulunmaktadır.

Peşin ödenen vergi hesabında Vergi Usul Kanunu'na göre 2003 yılı içerisinde hesaplanan geçici kurumlar vergisi bulunmaktadır.

4.1.17.2. Bilançonun diğer aktifler kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşiyor ise bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları:

Bilanço toplamının %10' unu aşan diğer aktifler kalemi bulunmamaktadır.

4.2. Pasif Kalemlere İlişkin Açıklama ve Dipnotlar**4.2.1. Mevduatın Vade Yapısına İlişkin Bilgiler**

Banka, mevduat kabul etmeyen banka olması sebebiyle mevduat kabul etmemektedir.

4.2.1.1. Mevduatın vade yapısı (31.12.2003):

Banka, mevduat kabul etmeyen banka olması sebebiyle mevduat kabul etmemektedir.

Mevduatın vade yapısı (31.12.2002):

Banka, mevduat kabul etmeyen banka olması sebebiyle mevduat kabul etmemektedir.

4.2.1.2. Mevduat sigortası kapsamında bulunan ve mevduat sigortası limitini aşan tasarruf mevduatına ilişkin bilgiler:

Banka, mevduat kabul etmeyen banka olması sebebiyle mevduat kabul etmemektedir.

4.2.1.3. Merkezi yurtdışında bulunan bankanın Türkiye'deki şubesinde bulunan tasarruf mevduatı, merkezin bulunduğu ülkede sigorta kapsamında ise açıklaması:

Banka, mevduat kabul etmeyen banka olması sebebiyle mevduat kabul etmemektedir.

4.2.1.4. Mevduat sigortası kapsamında bulunmayan tasarruf mevduatı:

Banka, mevduat kabul etmeyen banka olması sebebiyle mevduat kabul etmemektedir.

4.2.2. Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlara İlişkin Bilgiler

Banka'nın 31 Aralık 2003 ve 2002 tarihleri itibariyle repo işlemlerinden sağlanan fonları bulunmamaktadır.

4.2.3. Alınan Kredilere İlişkin Bilgiler

4.2.3.1. Alınan kredilere ilişkin bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2003 ve 2002 tarihleri itibariyle alınan kredileri bulunmamaktadır.

4.2.3.2. Bankanın yükümlülüklerinin yoğunlaştığı alanlara ilişkin ilave açıklamalar ve yükümlülüklerin yoğunlaşmasının açıklanması fon sağlayan müşteriler veya sektör grupları veya diğer risk yoğunlaşan kriterler esas alınarak açıklaması:

Banka'nın yükümlülükleri, ödenecek vergi ve benzeri ödemeler ile üyelerin nakdi teminatları ve cari hesaplarından oluşmaktadır. Banka ayrıca İstanbul Menkul Kıymetler Borsası bünyesindeki hisse, tahvil ve bono piyasaları için oluşturulan garanti fonlarının işletilmesi görevini üstlendiğinden bu tutarlar bakımından da yükümlülük altındadır.

4.2.4. İhraç Edilen Menkul Değerlere İlişkin Açıklama

4.2.4.1. Cari dönem içerisinde ihraç edilen menkul değerlere ilişkin açıklama:

Banka'nın 31 Aralık 2003 tarihi itibariyle ihraç edilen menkul değerleri bulunmamaktadır.

4.2.4.2. Önceki dönem içerisinde ihraç edilen menkul değerlere ilişkin açıklama:

Banka'nın 31 Aralık 2002 tarihi itibariyle ihraç edilen menkul değerleri bulunmamaktadır.

4.2.4.3. Hisse senedine dönüştürülebilir tahvillere ilişkin bilgiler:

31 Aralık 2003 ve 2002 tarihleri itibariyle hisse senedine dönüştürülebilir tahviller bulunmamaktadır.

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2003 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

4.2.4.4. Çıkarılan menkul değerlerin vade yapısı, faiz yapısı ve para cinsine ilişkin açıklamalar:**4.2.4.4.1. Cari dönem:**

Banka'nın 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla çıkarmış olduğu menkul kıymetleri bulunmamaktadır.

4.2.4.4.2. Önceki dönem:

Banka'nın 31 Aralık 2002 tarihi itibarıyla çıkarmış olduğu menkul kıymetleri bulunmamaktadır.

4.2.5. Fonlara İlişkin Açıklamalar**4.2.5.1. Cari dönem:**

Banka'nın 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla fonlardan kullandığı kaynak bulunmamaktadır.

4.2.5.2. Önceki dönem:

Banka'nın 31 Aralık 2002 tarihi itibarıyla fonlardan kullandığı kaynak bulunmamaktadır.

4.2.6. Muhtelif Borçlara İlişkin Açıklamalar

	31.12.2003	31.12.2002
Alınan Nakdi Teminatların Tutarı	11,552	15,478
Üye Serbest ve Özel Amaçlı Hesapları	1,248	2,025
Bloke Paralar (SPK Terminal Bedelleri)	-	-
Diğer Muhtelif Borçlar	371	556

Alınan nakdi teminatlar, üyelerin Borsa Para Piyasası, Menkul Kıymet Kredisi, Ödünç Menkul Kıymet Kredisi ve Vadeli İşlemler Piyasasında işlem yapılabilmesi için alınan nakit teminatlardan oluşmaktadır.

4.2.7. Bilançonun Diğer Yabancı Kaynaklar Kalemi, Bilanço Dışı Taahhütler Hariç Bilanço Toplamının %10'unu Aşıyorsa, Bunların En Az %20'sini Oluşturan Alt Hesapların İsim ve Tutarları

	31.12.2003	31.12.2002
İMKB Garanti Fonu-Hisse Senedi	24,576	20,591
İMKB Garanti Fonu-Tahvil	38,451	32,280
Diğer	2,853	3,176

4.2.8. Ödenecek Vergi, Resim, Harç Ve Primlere İlişkin Açıklamalar**4.2.8.1. Vergilere ilişkin bilgiler:**

	31.12.2003	31.12.2002
Ödenecek Kurumlar Vergisi	-	-
Menkul Sermaye İradı Vergisi	2,569	5,396
Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi	-	-
BSMV	242	278
Kambiyo Muameleleri Vergisi	-	-
Ödenecek Katma Değer Vergisi	5	-
Diğer	291	324

4.2.8.2. Primlere ilişkin bilgiler:

	31.12.2003	31.12.2002
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	65	57
Sosyal Sigorta Primleri-İşveren	93	81
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-Personel	-	-
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-İşveren	-	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-Personel	-	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-İşveren	-	-
İşsizlik Sigortası-Personel	5	3
İşsizlik Sigortası-İşveren	9	8
Diğer	-	-

4.2.9. Faktoring Borçlarına İlişkin Açıklamalar

Banka'nın 31 Aralık 2003 ve 2002 tarihleri itibariyle faktoring borçları bulunmamaktadır.

4.2.10. Finansal Kiralama Sözleşmelerine İlişkin Bilgiler

4.2.10.1. Finansal kiralama sözleşmelerinde kira taksitlerinin belirlenmesinde kullanılan kriterler, yenileme ve satın alma opsiyonları ile sözleşmede yer alan kısıtlamalar hususlarında bankaya önemli yükümlülükler getiren hükümlerle ilgili genel açıklamalar

Banka'nın cari yılda yapmış olduğu finansal kiralama sözleşmesi bulunmamaktadır.

4.2.10.2. Sözleşme değişikliklerine ve bu değişikliklerin bankaya getirdiği yeni yükümlülüklerle ilişkin detaylı açıklama:

Banka'nın değişiklik olması muhtemel finansal kiralama sözleşmesi bulunmamaktadır.

4.2.10.3. Finansal kiralama işlemlerinden doğan yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar:

Finansal kiralama işlemlerinden doğan yükümlülükler bulunmamaktadır.

4.2.10.4. Faaliyet kiralaması ile ilgili bilgiler:

31 Aralık 2003 itibariyle Banka'nın arşiv binası kiralık olup bilanço tarihi itibariyle toplam 26 Milyar TL gider hesaplarına yansıtılmıştır.

4.2.10.5. Satış ve geri kiralama işlemlerinde kiracı ve kiralayanın, sözleşme koşullarını ve sözleşmenin özellikli maddelerine ilişkin açıklamalar:

Banka'nın satış ve geri kiralama işlemleri bulunmamaktadır.

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2003 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

4.2.11. Faiz ve Gider Reeskontlarına İlişkin Bilgiler

	31.12.2003		31.12.2002	
	TL	YP	TL	YP
Mevduat Faiz Reeskontları	-	-	-	-
Kullanılan Kredi Faiz Reeskontları	-	-	-	-
Tahviller Faiz Reeskontları	-	-	-	-
Repo İşlemleri Faiz Reeskontları	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlar Reeskontları	-	-	-	-
Faiz ve Gider Reeskontları	-	-	-	-
Kur Gider Reeskontları	-	-	-	-
Diğer Faiz ve Gider Reeskontları	51	-	296	-

4.2.12. Karşılıklara ve Sermaye Benzeri Kredilere İlişkin Açıklamalar**4.2.12.1. Genel karşılıklara ilişkin bilgiler:**

	31.12.2003	31.12.2002
Genel Karşılıklar	275	-
I. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	257	-
II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	-	-
Gayrinakdi Krediler İçin Ayrılanlar	18	-
Diğer	-	-

4.2.12.2. Kıdem ve ihbar tazminatlarına ilişkin yükümlülükler:

	5 ÖD	4 ÖD	3 ÖD	2 ÖD	31.12.2002	31.12.2003
Filili Kıdem ve İhbar Tazminatı Ödemesi	72	33	86	26	52	45
Kıdem ve İhbar Tazminatı Yükümlülüğü	1,906	2,429	2,992	2,806	3,192	3,387
Filili Ödeme Oranı	%4	%1	%3	%1	%2	%1
Kıdem ve İhbar Tazminatı Karşılığı Oranı				%6	%3	%4
Muhtemel Kıdem ve İhbar Tazminatı Y. K.				169	109	107

4.2.12.3. Emeklilik haklarından doğan yükümlülükler:**4.2.12.3.1. SSK'ya istinaden kurulan sandıklar için yükümlülükler:**

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın SSK'ya istinaden kurulan sandıklar için yükümlülükleri bulunmamaktadır.

4.2.12.3.2. Banka çalışanları için emeklilik sonrası hak sağlayan her çeşit vakıf, sandık gibi örgütlenmeler için yükümlülükler:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın vakfı bulunmamaktadır.

4.2.12.4. Karşılıkların niteliği, beklenen ödemenin zamanlaması ve miktarı ile belirsizliklerle ilgili açıklamalar:

Banka tarafından tahmin edilen bir ödeme zamanı bulunmamaktadır.

4.2.12.5. Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklara ilişkin bilgiler:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıkları bulunmamaktadır.

4.2.12.6. Banka'nın kullandığı sermaye benzeri kredilerin sayısı, vadesi, faiz oranı, kredinin temin edildiği kuruluş ve varsa, hisse senedine dönüştürme opsiyonuna ilişkin detaylı açıklamalar:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın sermaye benzeri kredisi bulunmamaktadır.

4.2.12.7. Sermaye benzeri kredilere ilişkin bilgiler:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın sermaye benzeri kredisi bulunmamaktadır.

4.2.13. Özkaynaklara İlişkin Bilgiler

4.2.13.1. Ödenmiş sermayenin gösterimi:

	31.12.2003	31.12.2002
Hisse Senedi Karşılığı	60,000	60,000
İmtiyazlı Hisse Senedi Karşılığı	-	-

4.2.13.2. Ödenmiş sermaye tutarı, bankada kayıtlı sermaye sisteminin uygulanıp uygulanmadığı hususunun açıklanması ve bu sistem uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı:

Banka'da kayıtlı sermaye sistemi uygulanmamaktadır.

4.2.13.3. Cari dönemde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile artırılan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler:

Banka'nın cari dönemde sermaye artırımını yoktur.

4.2.13.4. Cari dönemde yeniden değerlendirme fonlarından sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler:

Cari dönemde yeniden değerlendirme fonlarından sermayeye ilave edilen kısım bulunmamaktadır.

4.2.13.5. Son mali yılın ve onu takip eden ara dönemin sonuna kadar olan sermaye taahhütleri, bu taahhütlerin genel amacı ve bu taahhütler için gerekli tahmini kaynaklar:

Banka'nın son mali yılın ve onu takip eden ara dönemin sonuna kadar olan sermaye taahhüdü bulunmamaktadır.

4.2.13.6. Banka'nın gelirleri, kârlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak yapılacak öngörülerin, Banka'nın özkaynakları üzerindeki tahmini etkileri:

Banka faaliyetlerini yüksek kârlılıkla sürdürmektedir. Banka'nın özkaynaklarının çok küçük bir bölümü sabit kıymet ve istirakler gibi sabit yatırımlara yönlendirilmiş olup, Banka'nın sermayesi oldukça yüksektir ve likit getirili aktiflerde değerlendirilmektedir. Tüm bu hususlar dikkate alındığında Banka'nın özkaynakları sürekli güçlenmektedir.

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2003 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

4.2.13.7. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlara ilişkin özet bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla 200 milyon TL nominal değerinde imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır. İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na ait olan bu imtiyazlı hisseler, hissedara Yönetim Kurulu'nda daha fazla üye ile temsil edilebilme hakkı tanınmaktadır.

4.2.14. Hisse Senedi İhraç Primleri, Hisseler ve Sermaye Araçları

	31.12.2003	31.12.2002
Hisse Senedi Sayısı (Bin)	599,998	599,998
İmtiyazlı Hisse Senedi Sayısı (Bin)	2	2
Hisse Senedi İhraç Primi	-	-
Hisse Senedi İptal Kârı	-	-
Diğer Sermaye Araçları	-	-
Toplam Hisse Senedi İhracı	600,000	600,000

4.2.15. Menkul Değerler Değer Artış Fonuna İlişkin Açıklamalar

4.2.15.1. Menkul değerler değer artış fonuna ilişkin bilgiler

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın menkul değerler değer artış fonu bulunmamaktadır.

4.2.15.2. Yabancı para iştirakler, bağlı ortaklıklar, satılmaya hazır menkul değer niteliğindeki hisse senetlerine ilişkin kur artışlarının mali tablolarındaki gösterim şekline ilişkin bilgiler

Banka'nın yabancı para iştiraki, bağlı ortaklığı, satılmaya hazır menkul değer niteliğindeki hisse senedi bulunmamaktadır.

4.2.15.3. Banka, döviz kurlarındaki değişmelerin etkilerinin muhasebeleştirilmesi esaslarını ilk kez uyguladığı zaman, ilgili tutarın saptanamadığı durumlar hariç olmak üzere, geçmiş dönemlerden gelen ve özkaynaklara dahil edilmiş birikmiş kur farkı tutarını ayrıca bir kalem olarak göstermeli ve açıklamalıdır:

Banka'nın geçmiş dönemlerden gelen ve özkaynaklara dahil edilmiş birikmiş kur farkı bulunmamaktadır.

4.2.16. Yeniden Değerleme Fonuna İlişkin Bilgiler

	31.12.2003		31.12.2002	
	TL	YP	TL	YP
Menkuller	852	-	446	-
Gayrimenkuller	4,785	-	2,713	-
Sermayeye Eklenecek İştirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri İle Gayrimenkul Satış Kazançları	-	-	-	-
Özel Maliyet Bedelleri Yeniden Değerleme Fonu	2	-	-	-

Yukarıdaki tabloda belirtilen yeniden değerlendirme fonu tutarları Banka'nın yasal kayıtlarında bulunmaktadır. Ekli mali tablolarda enflasyon düzeltmesi sonucu yeniden değerlendirme fonu elimine edilmiştir.

4.2.17. Yeniden Değerleme Değer Artışına İlişkin Bilgiler Unsurları İtibariyle

Banka maddi sabit kıymetlerini, yasal kayıtlarında, (ilgili amortismanlar dahil) Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan katsayılara göre her yıl yeniden değerlemeye tabi tutmaktadır. Yeniden değerlemeden doğan fark sermayeye eklenebilen Yeniden Değerleme Değer Artış Fonu hesabına alacak kaydedilmekte olup, bu hesaba eklenen tutar her türlü vergiden muaftır ve yeniden değerlendirilmiş maddi sabit kıymetlerin amortismanı vergiden düşülebilir. Binalar alış değeri üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır. Arsa ve araziler amortisman veya yeniden değerlemeye tabi tutulmamaktadır. Yayımlanan yeniden değerlendirme katsayıları 2003 için %28.5, 2002 yılı için %59, 2001 yılı için %53.2'dir. Türk vergi mevzuatınca öngörülen sabit kıymetlerin yeniden değerlemesinden doğan yeniden değerlendirme değer artışları enflasyon muhasebesi uygulaması kapsamında ekli mali tablolardan elimine edilmiştir.

4.2.18. Yasal Yedeklere İlişkin Bilgiler

	31.12.2003	31.12.2002
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe	-	12,522
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe	-	2,048
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçeler	-	-

31 Aralık 2003 tarihi itibariyle Banka'nın yasal kayıtlarında bulunan yedek akçeler geçmiş yıl zararlarının mahsup işlemi sırasında sıfırlanmıştır.

4.2.19. Olağanüstü Yedeklere İlişkin Bilgiler

	31.12.2003	31.12.2002
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	-	3,668
Dağıtılmamış Kârlar	-	-
Birikmiş Zararlar	-	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	-	-

31 Aralık 2003 tarihi itibariyle Banka'nın yasal kayıtlarında bulunan olağanüstü yedek akçeler geçmiş yıl zararlarının mahsup işlemi sırasında sıfırlanmıştır.

4.2.20. Azınlık Haklarına İlişkin Bilgiler

4.2.20.1. Azınlık haklarına ilişkin bilgiler:

Banka'nın konsolide olmayan ekli mali tablolarında azınlık hakları bulunmamaktadır.

4.2.20.2. Sermayede ve/veya oy hakkında %10 ve bunun üzerinde paya sahip kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar:

Ad Soyad/Ticari Unvanı	Pay Tutarları(*)	Pay Oranları	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
İMKB	14,370	%23.95	14,370	-

(*) Nominal tutar

Geri kalan %76.05'lük hisselerin %40.45'i bankalara, %35.60'ı ise aracı kurumlara aittir.

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2003 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

4.3. Gelir Tablosuna İlişkin Açıklama ve Dipnotlar**4.3.1. Alınan Faizler****4.3.1.1. İştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:**

Banka'nın iştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirleri bulunmamaktadır.

4.3.1.2. Finansal kiralama gelirlerine ilişkin bilgiler:

Banka'nın finansal kiralama gelirleri bulunmamaktadır.

4.3.1.3. Ters repo işlemlerinden alınan faizler:

Banka'nın ters repo işlemlerinden alınan faizleri bulunmamaktadır.

4.3.1.4. Faktoring alacaklarından alınan faizlere ilişkin bilgi:

Banka'nın faktoring alacaklarından alınan faizleri bulunmamaktadır.

4.3.2. Verilen Faizler**4.3.2.1. İştirakler ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler:**

Banka'nın cari dönemde iştirak ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderleri bulunmamaktadır.

4.3.2.2. Finansal kiralama giderlerine ilişkin bilgiler:

Banka'nın cari dönemde finansal kiralama gideri bulunmamaktadır.

4.3.2.3. Mevduata ödenen faizin vade yapısına göre gösterimi:

Banka'nın cari dönemde mevduata ödenen faizi bulunmamaktadır.

4.3.2.4. Repo işlemlerine verilen faiz tutarı:

Banka'nın cari dönemde repo işlemlerine verilen faizi bulunmamaktadır.

4.3.2.5. Faktoring işlemlerinden borçlara verilen faizlere ilişkin bilgi:

Banka'nın cari dönemde faktoring işlemlerine ödenen faizi bulunmamaktadır.

4.3.3. Yatırım Amaçlı Menkul Değerlerden Elde Edilen Net Gelir/Giderler

Banka'nın cari dönemde yatırım amaçlı menkul değerlerden elde edilen gelir/giderleri bulunmamaktadır.

4.3.4. Diğer Faaliyet Gelirlerine İlişkin Bilgiler

Diğer faaliyet gelirleri esas olarak, Banka'nın faaliyet konusuna uygun olarak, hisse senedi ve devlet iç borçlanma senetleri saklama, müşteri ismine saklama, hesap bakım, bedelsiz hisse senedi tahsil ve borsa takas işlemleri ile ilgili elde edilen komisyon ve ücret gelirlerinden oluşmaktadır.

Olağandışı hususları ve yeni gelişmeleri içeren ve bankanın gelirlerini önemli ölçüde etkileyen faktörlerle ilgili bilgiler ve olağandışı kalemlerden kaynaklanan gelirlerin niteliği ve miktarı:

Banka'nın gelirlerini önemli ölçüde etkileyen olağandışı gelirleri bulunmamaktadır.

4.3.5. Bankaların Kredi ve Diğer Alacaklarına İlişkin Karşılık Giderleri

	31.12.2003	31.12.2002
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	-	-
Teminatsız	-	-
Diğer Gruplar	-	-
Genel Karşılık Giderleri	275	-
Menkul Değerler Değer Düşüklüğü Giderleri	-	-
Değer Düşüş Karşılığı Giderleri*	-	-
Diğer	-	-

4.3.6. Diğer Faaliyet Giderlerine İlişkin Bilgiler

4.3.6.1. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler:

	31.12.2003	31.12.2002
Personel Giderleri	10,829	11,329
Kıdem Tazminatı Karşılığı	11	2
Banka Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı	-	-
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri	2,391	2,485
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	147	117
Diğer İşletme Giderleri	2,934	4,874
Bakım ve Onarım Giderleri	55	83
Reklam ve İlan Giderleri	52	362
Diğer Giderler	2,827	4,429
Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar	-	7
Faaliyet Kiralama Giderleri	26	44
Diğer	696	2,578
Toplam	17,034	21,436

4.3.6.2. Olağandışı kalemlerden kaynaklanan giderlerin niteliği ve miktarı ile cari dönemdeki olağanüstü kalemlere ilişkin vergi gideri:

Banka'nın cari dönemde olağandışı kalemlerden kaynaklanan gideri bulunmamaktadır.

4.3.6.3.1. Şerefiye amortismanının dahil edildiği gelir tablosu kalemi:

Banka'nın şerefiyesi bulunmamaktadır.

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2003 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

4.3.6.3.2. Varsa, negatif şerefiyenin Banka Birleşme ve Devirleri ile Bankalarca İktisap Edilen Ortaklıkların Muhasebeleştirilmesi Standardının 16'ncı maddesinde yer alan esaslara uygun olarak belirlendiği, gelecekte oluşması beklenen zarar ve giderlerin zamanı ve tutarı, negatif şerefiyenin gelir olarak kaydedileceği dönemler ve gelir tablosunda kaydedildiği gelir tablosu kalemleri:

Banka'nın negatif şerefiyesi bulunmamaktadır.

4.3.7. Bağlı Ortaklık ve İştiraklerden Elde Edilen Gelir ve Giderler

4.3.7.1. Bağlı ortaklık ve iştiraklerden elde edilen gelir ve giderler:

Bağlı ortaklık ve iştiraklerden elde edilen gelir ve giderler bulunmamaktadır.

4.3.7.2. Özsermaye yönteminin kullanıldığı iştiraklerdeki yatırımlardan doğan kâr ya da zarardaki pay ve gelir tablosunda ayrı bir kalem olarak açıklandığına ilişkin bilgi:

Banka'nın özkaynak yönteminin uygulandığı iştiraki bulunmamaktadır.

4.3.7.3. Banka'nın dahil olduğu risk grubundaki gerçek ve tüzel kişilerle yapılan işlemlerden kaynaklanan kâr ve zarara ilişkin bilgiler:

Banka'nın dahil olduğu risk grubu ile işlemleri 4.8. "Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu ile İlgili Açıklama ve Dipnotlar" bölümünde yer almaktadır.

4.3.8. Net Dönem Kâr ve Zararına İlişkin Açıklamalar:

4.3.8.1. Olağan bankacılık işlemlerinden kaynaklanan gelir ve gider kalemlerinin niteliği, boyutu ve tekrarlanma oranının açıklanması Banka'nın dönem içindeki performansının anlaşılması için gerekli ise, bu kalemlerin niteliği ve tutarı:

Banka, sermaye piyasasında takas ve saklama hizmetlerinde bulunduğundan gelir ve gider kalemleri, Banka kurulduğundan bu yana yeni hizmetler dışında süreklilik arz etmektedir. Bu nedenle Banka'nın performansını değiştirecek ölçüde, olağan bankacılık işlemlerinden kaynaklanan gelir ve gider kalemlerinin niteliği, boyutu ve tekrarlanma oranında bir değişiklik olmamaktadır.

4.3.8.2. Mali tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahmindeki değişikliğin kâr/zarara etkisi, daha sonraki dönemleri de etkilemesi olasılığı varsa, o dönemleri de kapsayacak şekilde belirtilmesi:

Banka tarafından mali tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahminde değişiklik bulunmamaktadır.

4.3.8.3. Azınlık haklarına ait kâr/zarar

Azınlık haklarına ait kâr/zarar bulunmamaktadır.

4.3.9. Cari Dönemde Önemli Etkide Bulunan veya Takip Eden Dönemlerde Önemli Etkide Bulunacağı Beklenen Muhasebe Tahminindeki Bir Değişikliğin Niteliği ve Tutarı

Banka'nın cari dönemde önemli ölçüde etkide bulunan veya takip eden dönemlerde önemli etkide bulunacağı beklenen muhasebe tahmininde bir değişiklik bulunmamaktadır.

4.4. Nazım Hesaplara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

4.4.1. Şarta Bağlı Yükümlülükler

4.4.1.1. Ayrıca belirtilmesi gereken şarta bağlı yükümlülükler:

4.4.1.1.1. Banka'nın birlikte kontrol edilen ortaklığıyla ilgili şarta bağlı hususlar ve diğer girişimcilerle birlikte şarta bağlı yükümlülüklerdeki payı:

Banka'nın birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır.

4.4.1.1.2. Birlikte kontrol edilen ortaklığın kendi şarta bağlı yükümlülüklerine ilişkin payı:

Birlikte kontrol edilen ortaklık bulunmamaktadır.

4.4.1.1.3. Banka'nın birlikte kontrol edilen ortaklığındaki diğer girişimcilerin yükümlülüklerinden sorumlu olmasından kaynaklanan şarta bağlı yükümlülükleri:

Birlikte kontrol edilen ortaklık bulunmamaktadır.

4.4.1.2. Şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi, mali tablolarda belirtilmesi ya da belirtilmemesi kararı ile şarta bağlı olayın gerçekleşme olasılığı:

Banka'nın böyle bir hususu bulunmamaktadır.

i. Şarta bağlı varlık için; şartın gerçekleşme olasılığı kesine yakınsa sözkonusu varlık muhasebeleştirilmekte, şartın gerçekleşme olasılığı fazla ise bu varlık dipnotlarda açıklanmaktadır.

Banka'nın şarta bağlı varlığı bulunmamaktadır.

ii. Şarta bağlı yükümlülük için şartın gerçekleşme olasılığı fazla ise ve güvenilir olarak ölçülebiliyorsa karşılık ayrılmakta, güvenilir olarak ölçülemiyorsa bu yükümlülük dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı yükümlülük için, şartın gerçekleşme olasılığı yoksa veya az ise bu yükümlülük de dipnotlarda açıklanmaktadır.

4.4.1.2.1. Şarta bağlı yükümlülük ya da varlığa ilişkin şartın gerçekleşmesi durumunda finansal etkinin tahmin edilmesi:

Banka'nın şarta bağlı yükümlülük ya da varlığı bulunmamaktadır.

4.4.1.2.2. Beklenen şarta bağlı kayıp veya kazançlar bilinmekte ise gerçekleşme tarihi:

Banka'nın şarta bağlı yükümlülük ya da varlığı bulunmamaktadır.

4.4.2. Türev Finansal Araçlara İlişkin Bilgiler

Banka'nın bilanço tarihi itibarıyla türev finansal araçları bulunmamaktadır.

4.4.3. Bilanço Dışı Yükümlülüklerle İlişkin Açıklama

4.4.3.1. Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı:

Banka'nın gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütleri bulunmamaktadır.

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2003 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

4.4.3.2. *Bilanço dışı kalemlerden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı:*

4.4.3.2.1. *Garantileri, banka aval ve kabulleri ve mali garanti yerine geçen teminatlar ve diğer akreditifler dahil gayrinakdi krediler:*

Banka borsa para piyasasında alıcı ve satıcı arasında köprü görevi görmekte ve borcun ödenmemesi durumunda garanti verdiği için, bu piyasada oluşan riskleri gayrinakdi kredi kalemlerinde izlemektedir. Borsa para piyasası işlemleri için üyelere limit belirlenmekte ve bu limitler için sürekli teminat yükümlülüğü bulunmaktadır. Bu teminatlar, paraya çevrilebilir olmasına göre belirlenen kredi limitlerinin katları olarak bankada tutulmaktadır. Banka'nın 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla gayrinakdi kredi tutarı 486,787 Milyar TL'dir. Alınan teminat tutarlarının toplam değeri 2,025,713 Milyar TL'dir (Nakit, devlet iç boçlanma senetleri, teminat mektupları ve hisse senetlerinin değerlendirilmiş değerleri).

4.4.3.2.2. *Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler:*

Banka'nın kesin teminatları, geçici teminatları, kefalet ve benzeri işlemleri bulunmamaktadır.

4.4.4. **Banka, Bilanço Dışı Yükümlülüklerinin Özellikle Yoğunlaştığı Alanlar Varsa Bunları Belirtilmesi: Bu Açıklamalar Bankanın Durumuna Göre Coğrafi Bölge, Müşteri veya Sektör Bazında Yapılabilir. Coğrafi Bölge Ayrımı Yurtiçi, Yurtdışındaki Değişik Ülke Grupları veya Yurtiçindeki Bölgelere Göre Yapılması: Müşteriler, Kamu Kurum ve Kuruluşları, Ticari, Sanayi ve Hizmet İşletmeleri Şeklinde Sınıflandırılması**

Muy 17 sayılı Tebliğ hükümlerine göre, bölümlere göre raporlamanın 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren verilmesi öngörülmektedir.

4.4.5. **Gayrinakdi Kredilerin Toplam Tutarı**

4.4.5.1 *Gayrinakdi kredilerin toplam tutarı:*

	31.12.2003	31.12.2002
Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler	-	-
Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli	-	-
Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli	-	-
Diğer Gayrinakdi Krediler	486,787	885,014
Toplam	486,787	885,014

4.4.5.2 *Maddi duran varlık üzerindeki rehin, ipotek ve varsa diğer kısıtlamalar, maddi duran varlık için inşaat sırasında yapılan harcamaların tutarı, maddi duran varlık alımı için verilen taahhütler*

Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek ve herhangi bir kısıtlama ile maddi duran varlıklardan kaynaklanan verilen taahhüt bulunmamaktadır.

4.4.6. Başkaları Nam ve Hesabına Verilen Hizmetlere İlişkin Açıklamalar

Bankaların gerçek ve tüzel kişiler, vakıflar, emeklilik sigortası fonları ve diğer kurumlar adına saklama veya plasmada bulunma gibi faaliyetlerinin varlığı halinde önemlilik ilkesine göre, bu faaliyetlerin mali tablolarında açıklanması:

Banka, menkul kıymetlerin, kıymetli madenlerin ve diğer kıymetlerin saklamasını yaparak borsalarda alım satımından doğan nakit ve kıymet taahhüt ve alacaklarının takasını yapmaktadır. Ayrıca müşterilerine, kurumsal yatırımcılara ve menkul kıymetleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası ile mevcut veya görev verilecek diğer borsalarda işlem gören şirketlere saklama hesapları açmak ve aracı kuruluşlar ile yatırımcıların saklama hesapları arasında virman, takas, mahsup ve borcun ifa edilmesi için gerekli diğer işlemleri yapmak, saklama amacıyla teslim edilen menkul kıymetler ile diğer kıymetlerin, bedelsiz hisse alımı ve rüçhan haklarının kullanılması, temettü, faiz ve anaparanın vadesinde tahsilatı, menkul kıymetler ile diğer kıymetleri temsil eden belgelerin değiştirilmesi ve benzeri diğer mali hizmetleri gerçekleştirmektedir.

4.4.7. Bankaların Uluslararası Derecelendirme Kuruluşlarına Yaptırmış Oldukları Derecelendirmeye İlişkin Özet Bilgiler

Banka'nın uluslararası derecelendirme kuruluşlarına yaptırmış olduğu derecelendirme çalışması bulunmamaktadır.

4.4.8. Gayrinakdi Krediler Hesabı İçinde Sektör Bazında Risk Yoğunlaşması Hakkında Bilgi

4.4.8.1. Gayrinakdi krediler hesabı içinde sektör bazında risk yoğunlaşması hakkında bilgi:

	31.12.2003				31.12.2002			
	TL	(%)	YP	(%)	TL	(%)	YP	(%)
Tarım	-	-	-	-	-	-	-	-
Çiftçilik ve Hayvancılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Ormançılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Balıkçılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Sanayi	-	-	-	-	-	-	-	-
Madencilik ve Taşocakçılığı	-	-	-	-	-	-	-	-
İmalat Sanayi	-	-	-	-	-	-	-	-
Elektrik, Gaz, Su	-	-	-	-	-	-	-	-
İnşaat	-	-	-	-	-	-	-	-
Hizmetler	-	-	-	-	-	-	-	-
Toptan ve Perakende Ticaret	-	-	-	-	-	-	-	-
Otel ve Lokanta Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulaştırma ve Haberleşme	-	-	-	-	-	-	-	-
Mali Kuruluşlar	486,787	100	-	-	885,014	100	-	-
Gayrimenkul ve Kiralama Hizm.	-	-	-	-	-	-	-	-
Serbest Meslek Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Eğitim Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	486,787	100	-	-	885,014	100	-	-

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2003 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

4.4.8.2. I ve II'nci grupta sınıflandırılan gayrinakdi kredilere ilişkin bilgiler:

	I inci Grup		II nci Grup	
	TL	YP	TL	YP
Gayrinakdi Krediler				
Teminat Mektupları	-	-	-	-
Aval ve Kabul Kredileri	-	-	-	-
Akreditifler	-	-	-	-
Cirolar	-	-	-	-
Menkul Kıymet İhracında Satın Alma Garantilerimizden	-	-	-	-
Diğer Garanti ve Kefaletler	486,787	-	-	-

4.5. Özkaynak Değişim Tablosuna İlişkin Açıklama ve Dipnotlar**4.5.1. Cari Dönemde Finansal Araçların Muhasebeleştirilmesi Standardının Uygulanması Sebebiyle Yapılan Düzeltmelere İlişkin Bilgiler****4.5.1.1. Satılmaya hazır yatırımların yeniden değerlendirilmesinden sonra meydana gelen artış:**

Riskten korunma ile ilgili varlıklar dışında kalan satılmaya hazır yatırımların rayiç değerle yeniden ölçülmesinden kaynaklanan rayiç değer kazanç ya da kayıplar özkaynağa kaydedilmektedir. Banka'nın cari dönemde satılmaya hazır varlıkların değerlendirilmesinden dolayı özkaynağa kaydettiği tutar bulunmamaktadır.

4.5.1.2. Nakit akış riskinden korunma kalemlerinde meydana gelen artışlara ilişkin bilgiler:

Banka'nın, nakit akış riskinden korunmak için riskten korunma aracı olarak belirlenmiş bir türev ve türev olmayan finansal varlık veya yükümlülüğü bulunmamaktadır.

4.5.1.2.1. Dönem başı ve dönem sonu nakit akış riskinden korunma kalemleri ve mutabakatı:

Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler bulunmamaktadır.

4.5.1.2.2. Nakit akış riskinden korunmalarda, riskten korunma aracı olarak belirlenmiş bir türev ve türev olmayan finansal varlık ve yükümlülüğe ait kazanç ya da kayıp, özkaynağa kaydedilmişse cari dönemde kaydedilen tutar:

Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler bulunmamaktadır.

4.5.1.2.3. Kur farklarının dönem başı ve dönem sonundaki tutarlarına ilişkin mutabakat:

Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler bulunmamaktadır.

4.5.2. Cari Dönemde Finansal Araçların Muhasebeleştirilmesi Standardının Uygulanması Sebebiyle Yapılan Düzeltmelere İlişkin Bilgiler

4.5.2.1. Satılmaya hazır yatırımlara ilişkin bilgiler:

Satılmaya hazır yatırımların (riskten korunma ile ilgili varlıklar dışında kalanlar) rayiç değerde yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç ya da kayıp özkaynağa kaydedilmişse özkaynaktan alınarak net kâr/zarar hesabına kaydedilen tutar:

Özkaynağa satılmaya hazır yatırımların (riskten korunma ile ilgili varlıklar dışında kalanlar) rayiç değerde yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç ya da kayıp olarak kaydedilen tutar bulunmamaktadır.

4.5.2.2. Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin bilgiler:

Nakit akış riskinden korunmalarda, riskten korunma aracı olarak belirlenmiş bir finansal varlık ve yükümlülüğe ait kazanç ya da kayıp, özkaynağa kaydedilmişse özkaynaktan alınarak net kâr/zarar hesabına kaydedilen tutar:

Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler bulunmamaktadır.

4.5.3. Temettüye İlişkin Bilgiler

4.5.3.1. Bilanço tarihinden sonra ancak mali tabloların ilanından önce bildirim yapılmış kâr payları tutarı:

Banka'da bilanço tarihinden sonra ancak mali tabloların ilanından önce bildirim yapılmış kâr payı bulunmamaktadır.

4.5.3.2. Bilanço tarihi sonrasında ortaklara dağıtılmak üzere önerilen hisse başına dönem net kâr payları:

Banka'da bilanço tarihi sonrasında ortaklara dağıtılmak üzere önerilen net kâr payı bulunmamaktadır.

4.5.4. Yasal Yedek Akçeler Hesabına Aktarılan Tutarlar

Cari dönem içerisinde geçmiş yıllar kârlarından yasal yedek akçelere herhangi bir aktarım bulunmamaktadır.

4.5.5. Hisse Senedi İhracına İlişkin Bilgiler

Tüm sermaye payı sınıfları için; kâr payı dağıtılması ve sermayenin geri ödenmesi ile ilgili kısıtlamalar dahil olmak üzere bu kalemle ilgili haklar, öncelikler ve kısıtlamalar:

Tüm sermaye payı sınıfları için; kâr payı dağıtılması ve sermayenin geri ödenmesi ile ilgili herhangi bir kısıtlaması bulunmamaktadır.

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2003 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

4.6. Nakit Akım Tablosuna İlişkin Açıklama ve Dipnotlar**4.6.1. Nakit Akım Tablosunda Yer Alan Diğer Kalemleri ve Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi Kalemine İlişkin Açıklamalar**

“Bankacılık faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim öncesi faaliyet kârı” içinde yer alan 47,258 Milyar TL tutarındaki “Diğer” kalemi, esas olarak verilen ücret ve komisyonlardan, diğer faaliyet gelirlerinden, personel giderleri hariç diğer faaliyet giderlerinden oluşmaktadır.

“Bankacılık faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim” içinde yer alan 1,662 Milyar TL tutarındaki “Diğer borçlarda net artış/azalış” kalemi İMKB Garanti Fonu'nun kaydedildiği diğer yabancı kaynaklardaki, muhtelif borçlardaki, diğer pasiflerdeki ve ödenecek vergi, resim, harç ve primlerdeki değişimlerden oluşmaktadır.

Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi net kur farkı kârı/zararı hesabına yansıtılmıştır. Söz konusu kur farkı kâr/zararı tutarı nakit akım tablosunda “IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi” kaleminde gösterilmektedir.

4.6.2. İştirak, Bağlı Ortaklık ve Diğer Yatırımların Elde Edilmesinden Kaynaklanan Nakit Akımına İlişkin Bilgiler

	31.12.2003	31.12.2002
Elde Edilen Ortaklıktaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Mevcudu	-	-
Verilen Krediler	-	-
Diğer Varlıklar	-	-
Vadesi Gelmiş Mevduat	-	-
Diğer Borçlar	-	-
Şerefiye	-	-
Toplam Alım Bedelinin Nakit Olarak Ödenmesi	1,337	-
Kur Farkı Gelirleri	-	-
Elde Etme Maliyeti	-	-
Elde Edilen Bağlı Ortaklıktaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıkların Tutarı	-	-
İktisabın Neden Olduğu Nakit Çıkışı	1,337	-

4.6.3. İştirak, Bağlı Ortaklık Ve Diğer İşletmelerin Elden Çıkarılmasına İlişkin Bilgiler

31 Aralık 2003 tarihinde iştirak ve bağlı ortaklık yatırımlarının elden çıkarılmasından kaynaklanan nakit girişi olmamıştır.

4.6.4. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklarla İlişkin Bilgiler

Nakit ve nakde eşdeğer varlıkları oluşturan unsurlar, bu unsurların belirlenmesinde kullanılan muhasebe politikası, cari dönemde muhasebe politikasında yapılan herhangi bir değişikliğin etkisi ile nakit ve nakde eşdeğer varlıkları oluşturan unsurların bilançoda kayıtlı tutarları ile nakit akım tablosunda kayıtlı tutarları arasındaki mutabakatı:

Kasa ve efektif deposu ile T.C. Merkez Bankası'ndaki vadesiz mevduat “Nakit” olarak; orjinal vadesi üç aydan kısa olan para piyasası plasmanları “Nakde eşdeğer varlık”olarak tanımlanmaktadır.

Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler:

	01.01.2003	01.01.2002
Nakit	2,540	2,197
Kasa ve Efektif Deposu	3	5
Bankalardaki Vadesiz Mevduat	2,537	2,192
Nakde Eşdeğer Varlıklar	138,118	130,173
Bankalararası Para Piyasası	130,464	117,775
Bankalardaki Vadeli Depo	7,654	12,398
Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	140,658	132,370

Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler:

	31.12.2003	31.12.2002
Nakit	1,999	2,540
Kasa ve Efektif Deposu	6	3
Bankalardaki Vadesiz Mevduat	1,993	2,537
Nakde Eşdeğer Varlıklar	81,678	138,118
Bankalararası Para Piyasası	81,678	130,464
Bankalardaki Vadeli Depo	-	7,654
Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	83,677	140,658

4.6.5. Banka'nın ya da Banka'nın Konsolidasyona Tabi Ortaklıklarının Elinde Bulunan Ancak, Yasal Sınırlamalar veya Diğer Nedenlerle Banka'nın ya da Diğer Ortaklıkların Serbest Kullanımında Olmayan Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlık Mevcudu ve İlgili Açıklamalar

Banka'nın elinde bulunan ancak yasal sınırlamalar veya diğer nedenlerle Banka'nın serbest kullanımında olmayan nakit ve nakde eşdeğer varlık mevcut değildir.

4.6.6. Mali Durum ve Likidite İle İlgili İlave Diğer Bilgiler

4.6.6.1. Bankacılık faaliyetlerinde ve sermaye taahhütlerinin yerine getirilmesinde kullanılabilir olan henüz kullanılmamış borçlanma imkanlarına ve varsa bunların kullanımına ilişkin kısıtlamalar:

Bankacılık faaliyetlerinde ve sermaye taahhütlerinin yerine getirilmesinde kullanılabilir olan henüz kullanılmamış borçlanma imkanlarına ve varsa bunların kullanımına ilişkin kısıtlamalar bulunmamaktadır.

4.6.6.2. Mevcut bankacılık faaliyet kapasitesini sürdürebilmek için ihtiyaç duyulan nakit akışlarından ayrı olarak, bankacılık faaliyet kapasitesindeki artışları gösteren nakit akımı toplamı:

Mevcut bankacılık faaliyet kapasitesini sürdürebilmek için ihtiyaç duyulan nakit akışları günlük olarak takip edilmekte ve bankacılık faaliyet kapasitesindeki artışları gösteren nakit akımı toplamı bu kapsamda incelenmektedir.

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2003 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

4.7. Banka Birleşme ve Devirleri İle İktisap Edilen Ortaklıkların Muhasebeleştirilmesine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar**4.7.1. Devir Dahil Bütün Ortaklık Birleşmelerinde, Birleşmenin Gerçekleştiği Döneme Ait Mali Tablolarda Birleşen Ortaklıkların Unvan ve Türleri, Birleşmeyi Kayıtlara Yansıtma İçin Kullanılan Muhasebe Yöntemi, Birleşmenin Yürürlüğe Girdiği Tarih ve Sona Erdirilmesine Karar Verilen Faaliyetler**

Banka tarafından gerçekleştirilen herhangi bir birleşme işlemi bulunmamaktadır.

4.7.2. İktisaplara İlişkin Bilgiler**4.7.2.1. İktisabın gerçekleştiği döneme ilişkin açıklamalar:**

Cari dönemde herhangi bir iktisap gerçekleşmemiştir.

4.7.2.2. Her bir iktisap için ayrılan karşılıkların toplam defter değeri:

Cari dönemde herhangi bir iktisap gerçekleşmemiştir.

4.7.2.3. Bir iktisapta, varlık ve yükümlülüklerin rayiç değerleri veya alış bedelleri iktisabın gerçekleştiği dönem sonunda kesin olarak belirlenemiyorsa nedenleri ve geçici olarak belirlenen rayiç değerlere sonradan yapılan düzeltmeler söz konusu olduğunda, bu düzeltmelerle ilgili açıklama:

Cari dönemde herhangi bir iktisap gerçekleşmemiştir.

4.7.3. Birleşme ve Devirlerde, İşlemin Gerçekleştiği Dönem Mali Tablolarında Aşağıdaki Bilgiler**4.7.3.1. Çıkarılan hisselerin tanım ve sayısı ile çıkarların karşılıklı olarak paylaşımını etkileyen değişimi yapılan oy hakkına sahip hisselerin değişimi ve her bir hissedara düşen pay oranı:**

Cari dönemde herhangi bir birleşme veya devir gerçekleşmemiştir.

4.7.3.2. Her bir banka tarafından birleşime katılan varlıkların ve borçların miktarları:

Cari dönemde herhangi bir birleşme veya devir gerçekleşmemiştir.

4.7.3.3. Birleşme ve devir sonucunda oluşan bankanın mali tablolarında gösterilen net kâr ya da zarara dahil edilen birleşme öncesi satış gelirleri, diğer faaliyet gelirleri, olağandışı gelir/gider kalemleri ve net kâr ya da zararı:

Cari dönemde herhangi bir birleşme veya devir gerçekleşmemiştir.

4.7.4. Bilanço Tarihinden Sonra, Mali Tablolarının Onaylanarak Yayımlanmasından Önce Gerçekleşen Banka Birleşmeleri ile İlgili Bilgiler veya Açıklama Yapılması Mümkün Değil İse Gerekçeleri

Bilanço tarihinden sonra Banka tarafından gerçekleştirilen birleşme işlemi bulunmamaktadır.

4.8. Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu ile İlgili Açıklama ve Dipnotlar

4.8.1. Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubuna İlişkin İşlemlerin Hacmi, Dönem Sonunda Sonuçlanmamış Kredi ve Mevduat İşlemleri İle Döneme İlişkin Gelir ve Giderler

4.8.1.1. Cari dönem: (31.12.2003)

Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu*	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Banka'nın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Dönem Başı Bakiyesi	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	-	-	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	2,455	-	-	-

* Bankaların Kuruluş ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmeliğin 20 nci maddesinin (2) numaralı fıkrasında tanımlanmıştır.

4.8.1.2. Önceki dönem: (31.12.2002)

Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu*	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Banka'nın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Dönem Başı Bakiyesi	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	-	-	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	2,328	-	-	-

* Bankaların Kuruluş ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmeliğin 20 nci maddesinin (2) numaralı fıkrasında tanımlanmıştır.

4.8.1.3. Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ait mevduata ilişkin bilgiler:

Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ait mevduat bulunmamaktadır.

4.8.1.4. Banka'nın, dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmelere ilişkin bilgiler:

Banka'nın dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmeler bulunmamaktadır.

4.8.2. Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubuyla İlgili Olarak

4.8.2.1. Taraflar arasında bir işlem olup olmadığına bakılmaksızın bankanın dahil olduğu risk grubunda yer alan ve bankanın kontrolündeki kuruluşlarla ilişkileri:

Banka'nın dahil olduğu risk grubunda kontrol ettiği kuruluş bulunmamaktadır.

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2003 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

4.8.2.2. Yapılan işlemin türü, tutarı ve toplam işlem hacmine olan oranı, başlıca kalemlerin tutarı ve tüm kalemlere olan oranı, fiyatlandırma politikası ve diğer unsurlar:

Banka'nın dahil olduğu risk grubunda kontrol ettiği kuruluş bulunmamaktadır.

	Risk Grubu	Toplam	Payı
Bankalara plasmanlar (*)	63,027	132,556	%47.55
Nakit krediler	-	6,369	%0
Gayrinakdi krediler	-	486,787	%0
Mevduat	-	-	%0
Sermaye benzeri krediler	-	-	%0

(*) Bankalara plasmanlar satırında görünen 63,027 Milyar TL, İMKB Garanti Fonu tutarıdır. Bu tutar takas işlemlerinde gecikmeleri önlemek amacıyla İMKB'nin kendi imkanları ile kurduğu bir fondur. İMKB Garanti Fonu bilanço aktifinde Bankalararası Para Piyasası'ndan Alacaklar içerisinde, pasifte ise Diğer Yabancı Kaynaklar hesap grubu içerisinde kaydedilmiştir. Bu sebeple bu tutar yukarıdaki tabloda bankalara plasmanlar olarak gösterilmiştir.

4.8.2.3. Yapılan işlemlerin mali tablolara etkisini görebilmek için ayrı açıklama yapılmasının zorunlu olduğu durumlar dışında, benzer yapıdaki kalemler toplamı tek bir kalem olarak:

Banka'nın dahil olduğu risk grubunda kontrol ettiği kuruluş bulunmamaktadır.

4.8.2.4. Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen işlemler:

Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen işlemler bulunmamaktadır.

4.8.2.5. Gayrimenkul ve diğer varlıkların alım-satımı, hizmet alımı-satımı, acenta sözleşmeleri, finansal kiralama sözleşmeleri, araştırma ve geliştirme sonucu elde edilen bilgilerin aktarımı, lisans anlaşmaları, finansman (krediler ve nakit veya aynı sermaye destekleri dahil), garantiler ve teminatlar ile yönetim sözleşmeleri ile ilgili bilgiler:

Finansman, garanti ve teminatlara ilişkin bilgiler 4.8.2.2.'de mevcuttur.

4.9. Enflasyon Muhasebesine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar**4.9.1. Paranın Satın Alma Gücündeki Değişikliklerin Mali Tablolar Üzerindeki Etkisini Gidermek Amacıyla Cari ve Önceki Dönem Mali Tablolarının, Paranın Bilanço Tarihindeki Satın Alma Gücüne Göre Yeniden ifade Edildiğine Yönelik Açıklama**

Paranın satın alma gücündeki değişikliklerin mali tablolar üzerindeki etkisini gidermek amacıyla cari ve önceki dönem mali tablolarının, paranın bilanço tarihindeki satın alma gücüne göre yeniden ifade edilmiştir.

4.9.2. Enflasyon Muhasebesine Göre Düzeltilen Mali Tablolarda Yer Alan Kalemlerin, Düzeltilme İşlemine Tabi Tutulmadan Önce Düzenlenmesinde Kullanılan Maliyet Esasına İlişkin Açıklama

Ekte sunulan mali tablolar, sabit kıymetlerin yeniden değerlemesi hariç, tarihi maliyet ilkesi ve yasal kayıtlar esas alınarak düzenlenmiştir. Yasal kayıtlardaki yeniden değerlendirme tutarları enflasyon muhasebesi uygulaması kapsamında ekli mali tablolarda gözardı edilmiştir.

4.9.3. Mali Tablo Kalemlerinin Paranın Cari Satın Alma Gücü Cinsinden İfade Edilmesinde Kullanılan ve Düzeltme Katsayılarına İlişkin Açıklama, Kullanılan Fiyat Endeksi, Bilanço Günündeki Düzeyi ve Cari Yıl Dahil Son İki Yıldaki Hareketleri

Bilanço tarihi itibarıyla son üç yıllık kümülatif enflasyon oranı Türkiye Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından yayımlanan Toptan Eşya Fiyat Endeksi baz alındığında, %181 olarak gerçekleşmiştir. Endeksleme düzeltmeleri, BDDK tarafından yayımlanan toptan eşya fiyat endeksleri ve DİE tarafından yayımlanan fiyat endeksleri kullanılarak hesaplanmıştır.

Bilanço tarihindeki parasal değerleri hesaplamak için kullanılmış olan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

	Endeks	Katsayı
31 Aralık 2000	2,626.0	2.8111
31 Aralık 2001	4,951.7	1.4908
31 Aralık 2002	6,478.8	1.1394
31 Aralık 2003	7,382.1	1.0000

4.9.4. Parasal Olmayan Kalemlerde Yapılan Düzeltmeler

Parasal olmayan kalemler, cari dönem sonu endeksinin parasal olmayan kalemin giriş tarihindeki endeksine bölünmesiyle elde edilen katsayılarla çarpılması suretiyle düzeltilmiş değerlerden varsa; yeniden belirlenmiş (endekslenmiş) değerler üzerinden hesaplanan birikmiş amortismanların ve değer düşüklükleri için ayrılan karşılıkların düşülmesiyle bulunan değerleri ile gösterilmektedir.

4.9.5. Amortisman Tabi Varlıklara İlişkin Olarak, Bunların Tahmini Faydalı Ömürleri, İlgili Mevzuat Uyarınca Yapılan Amortisman Hesaplamaları ile Bunların Düzeltilmiş Tutarları ve Bahse Konu Varlıkların Rayiç Değerinin Tespitine Yönelik Olarak Ekspertizlerinin Yapılıp Yapılmadığına İlişkin Açıklama

Banka tarafından amortisman tabi varlıkların tahmini faydalı ömürleri binalar için 50 yıl diğer sabit kıymetler için ise 5 yıl olarak belirlenmiştir. Banka amortisman tabi varlıkların tahmini faydalı ömürlerini düzenli aralıklarla gözden geçirmektedir.

Bunlara ilişkin amortismanlar, Banka'nın yasal kayıtlarında yer alan amortisman yöntemi kullanılarak, enflasyon düzeltilmesine tabi tutulması sonucu bulunan yeni değerleri üzerinden ayrılır.

Banka tarafından uygulanan yıllık amortisman oranları aşağıdaki gibidir:

Binalar	50 yıl
Büro makina, mobilya mefruşat ve taşıtlar	5 yıl

Banka'nın yasal kayıtlarında yer alan Şişli merkez binası için 30 Haziran 2003 tarihi itibarıyla TSKB Gayrimenkul Ekspertiz firması tarafından değerlendirme çalışması yaptırılmıştır. Daha sonra, 16 Aralık 2003 tarihli ekspertiz firmasının yazısıyla, binanın değerlendirme fiyatının aynen geçerli olduğu bildirilmiştir. Ekspertiz firmasının yapmış olduğu değerlendirme çalışması sonucu binanın değeri 8,370 Milyar TL olarak tespit edilmiş ve binanın endekslenmiş değeri 1,338 Milyar TL düşürülerek ekspertiz değerine getirilmiştir.

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2003 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

4.9.6. Türk Ticaret Kanunu veya Bankaların Ana Sözleşmeleri Çerçevesinde Oluşan Yedek Akçeleri İle Ödenmiş veya Çıkarılmış Sermayenin Kayıtlı Değerleri Hakkında Açıklama

31 Ocak 2003 tarihli, 106/1 Banka Yönetim Kurulu toplantısında, MUY'a ilişkin 14 Sayılı Tebliğ'in 28. maddesine uygun olarak Banka'nın 31 Aralık 2002 tarihli bilançosunda yer alan geçmiş yıl zararlarının sırasıyla 2002 yılı net dönem kârı, ihtiyari yedek akçeler, kanuni yedek akçeler ve özkaynak kalemlerinin enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmek suretiyle 31 Ocak 2003 tarihli mali tablolarda tasfiye edilmesine oybirliği ile karar verilmiştir. 31 Aralık 2003 itibarıyla mahsup edilen geçmiş yıl zararı 69,140 Milyar TL'dir.

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın yasal kayıtlarındaki ödenmiş nominal sermaye tutarı 60,000 Milyar TL ve sermayenin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedekleri 101,503 Milyar TL'dir. Yukarıdaki paragrafta belirtilen mahsuplaşma işlemi sonucu bu tutar geçmiş yıl zararlarına mahsup edilerek 77,726 Milyar TL'ye gerilemiştir.

Bilanço tarihi itibarıyla, yasal kayıtlardaki 5,869 Milyar TL tutarındaki 1. ve 2. tertip yedek akçelerin enflasyona göre düzeltilmiş tutarı 14,570 Milyar TL'dir. Enflasyona göre düzeltilmiş olan bu tutar geçmiş yıl zararlarına mahsup edilerek sıfırlanmıştır.

Bilanço tarihi itibarıyla, yasal kayıtlardaki 1,195 Milyar TL tutarındaki ihtiyari yedek akçelerin, enflasyona göre düzeltilmiş tutarı olan 3,668 Milyar TL geçmiş yıl zararlarına mahsup edilerek sıfırlanmıştır.

4.9.7. Parasal Kalemlerin Neden Olduğu Satın Alma Gücü Kazanç veya Kayıplarına Dahil Olan Ancak, Sağlanan veya Kullanılan Fonlara İlişkin Faiz ve Kur Farkı Gelir ve Giderleri Gibi Net Parasal Pozisyon Kârı (Zararı) Kalemi İle İlişkilendirilen Gelir Tablosu Kalemlerinden, Muhasebe Standartlarına İlişkin Tebliğler Uyarınca Net Parasal Pozisyon Kârı (Zararı) Kaleminden İndirilerek İlgili Oldukları Bölümde Ayrıca Açıklanması Öngörülenler

Parasal kalemlerin neden olduğu satın alma gücü kazanç veya kayıplarına dahil olan ancak, sağlanan veya kullanılan fonlara ilişkin faiz ve kur farkı gelir ve giderleri gibi net parasal pozisyon kârı (zararı) kalemi ile ilişkilendirilen gelir tablosu kalemlerinden, muhasebe standartlarına ilişkin tebliğler uyarınca net parasal pozisyon kârı (zararı) kaleminden indirilerek ilgili oldukları bölümde ayrıca açıklanması öngörülen hususlar bulunmamaktadır.

4.9.8. Önceki Dönem Mali Tablolarının Bağımsız Denetimden Geçmiş Olup Olmadığına İlişkin Açıklama

Banka'nın 31 Aralık 2002 tarihli mali tabloları Başaran Nas Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Member Firm of PricewaterhouseCoopers) tarafından denetlenmiş ve olumlu görüş verilmiştir.

4.9.9. Mali Tabloların Bu Muhasebe Standardı Hükümleri Uyarınca İlk Defa Düzenleneceği Hesap Döneminin Başına Kadar Olan Dönemde Düzeltilmiş Tutarları İle Olmak Üzere, Aktif Kalemlerden Borçların ve Özkaynak Kalemlerinin Çıkarılması Sonucunda Kalan, Özkaynak Hesap Grubu İçinde “Geçmiş Yıllar Kârı (Zararı)” Hesabında İzlenen Tutara İlişkin Açıklama

Ekli mali tablolarda ilk kez enflasyon muhasebesi uygulanması sonucu bilanço denkleştirmesine ilişkin geçmiş yıllar kâr/(zarar) hesabında izlenen bir tutar bulunmamaktadır.

Bilanço tarihi itibarıyla, yasal kayıtlardaki 46,682 Milyar TL tutarındaki geçmiş yıllar kârı enflasyon muhasebesine göre düzeltilmiş ve mahsuplaşma işlemi sonucu sıfır bakiye vermektedir.

4.9.10. Dönem İçinde Tahakkuk Eden ve Döneme Yaygın Olarak Yapılan Giderler ve Sağlanan Gelirler, Gelir ve Gider Kalemlerinde Gerçekleşen Hareketlerin Mevsimsellik Göstermediği ve Döneme Eşit Biçimde Dağılmış Olduğunu Doğrulayıcı Nesnel Ölçütlerin Var Olması Durumuna İlişkin Açıklama

Dönem içinde tahakkuk eden ve döneme yaygın olarak yapılan giderler ve sağlanan gelirler, gelir ve gider kalemlerinde gerçekleşen hareketlerin mevsimsellik göstermediği ve döneme eşit biçimde dağılmış olduğunu doğrulayıcı nesnel ölçütleri bulunmamaktadır.

4.10. Yurtiçi, Yurtdışı Kıyı Bankacılığı Bölgelerindeki Şube Veya İştirakler İle Yurtdışı Temsilciliklerine İlişkin Bilgiler

Banka'nın yurtiçi, yurtdışı ve kıyı bankacılığı bölgelerinde şubeleri bulunmamaktadır. Banka'nın çalışan sayısı 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla 226 kişidir.

	Sayı	Çalışan Sayısı			
Yurtiçi şube	1	226			
			Bulunduğu Ülke		
Yurtdışı temsilcilikler	-	-	-		
				Aktif Toplamı	Yasal Sermaye
Yurtdışı şube	-	-	-	-	-
Kıyı Bnk. Blg. Şubeler	-	-	-	-	-

4.11. Bilanço Tarihi Sonrası Hususlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

4.11.1. Bilanço Sonrası Hususlar İle İlgili Henüz Sonuçlandırılmamış İşlemler ve Bunların Mali Tablolara Etkisi

Bilanço sonrası ortaya çıkan hususlar ile ilgili henüz sonuçlandırılmamış işlemler bulunmamaktadır.

4.11.2. Kurlarda Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan ve Açıklanmaması Mali Tablo Kullanıcılarının Finansal Tablolar Üzerinde Değerlendirme Yapmasını ve Karar Vermesini Etkileyecek Önemlilikteki Değişikliklerin Yabancı Para İşlemler ile Kalemlere ve Mali Tablolara Olan Etkisi ile Ana Ortaklık Banka'nın Yurtdışındaki Faaliyetlerine Etkisi

Bilanço tarihinden sonra ve bu rapor tarihine kadar geçen süre içerisinde kurlarda meydana gelen önemli değişiklikler oluşmamıştır.

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2003 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

BEŞİNCİ BÖLÜM

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORUNA İLİŞKİN OLARAK AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR

5.1. Kamuya Açıklanan Mali Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında İlgili Düzenlemelere Göre Hazırlanan Bağımsız Denetçi Görüşü

31 Aralık 2003 tarihli mali tablolar DRT Denetim Revizyon Tasdik Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. ("Member Firm of Deloitte Touche Tohmatsu") tarafından denetime tabi tutulmuştur.

Bağımsız denetim raporu mali tablolar ile mali tablolara ilişkin notların başında yer almaktadır. Banka'nın MUY'a ilişkin 15 Sayılı Tebliğ - Konsolide Mali Tabloların Düzenlenmesi, Bağlı Ortaklık, Birlikte Kontrol Edilen Ortaklık ve İştiraklerin Muhasebeleştirilmesi Standardı uyarınca konsolide mali tablo hazırlama yükümlülüğü bulunmamaktadır.

ALTINCI BÖLÜM

DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

6.1. Diğer Açıklama ve Dipnotlar

Banka'nın 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla; Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler kaleminde problemleri aracı kurumlara ait 1,608 Milyar TL devlet tahvili ve 1,315 Milyar TL hazine bonusu olmak üzere toplam 2,923 Milyar TL tutarında devlet iç borçlanma senedi ve Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar kaleminde problemleri aracı kurumlara ait 1,678 milyar TL tutarında geri satım taahhüdü ile alınmış menkul değerler bulunmaktadır. Problemleri aracı kurumlara ait olan bu menkul kıymetler mevzuata uygun olarak muhasebeleştirilmektedir. Bu menkul kıymetlere ait pasif hesaplar Muhtelif Borçlardır. Problemleri aracı kurumlara ait devlet tahvilleri ve hazine bonolarının borsa rayici ile değerlendirilmesi neticesinde 716 Milyar TL gelir reeskontu ve ters repo işlemlerinin alım ve satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için 1 Milyar TL gelir reeskontu hesaplanmış ve gelir tablosu ile ilişkilendirilmeksizin diğer yabancı kaynaklar hesabına kaydedilmiştir.

Problemleri aracı kurumlara ait olan ve alım satım amaçlı menkul değerler hesabında izlenen bakiyelerden oluşan değer artış ve azalışları dönemin gelir tablosu ile ilişkilendirilmemektedir.

Yönetim Kadrosu

Emin S. Çatana, *Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi*

Nezir Bakır, *Genel Müdür Yardımcısı*

Ahmet Çakırsoy, *Genel Müdür Yardımcısı*

Yusuf Çiçek, *Genel Müdür Yardımcısı*

Şevket Yaşöz, *Teftiş Kurulu Başkanı*



Soldan sağa öndekiler: Suat Sevand Fon Yönetim Müdürü, Arzu Öztürk Sistem Geliştirme Müdürü, Cahit Girgin Hukuk İşleri Müdürü,

Soldan sağa arkadakiler: Mehmet Günal Krediler ve Takasbank Para Piyasası Müdürü, İbrahim Samancı Muhasebe Müdürü, Ender Aybulus Yazılım ve İşletim Müdürü, Gülcan Tok İdari İşler ve Satınalma Müdürü, Tolga Somuncuoğlu Saklama Müdürü, Eşref Hatipoğlu Güvenlik ve Koruma Müdürü, Tanju Günel Operasyon Müdürü, Mustafa Şentürk Personel ve Eğitim Müdürü (fotoğrafta bulunmuyor).

TAKASBANK

İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Şişli Merkez Mah. Abide-i Hürriyet Caddesi

Mecidiyeköy Yolu Sokak 286 Şişli 34381 İstanbul

Tel: 0 212 315 25 25 (Pbx) Faks: 0 212 315 25 26 (Pbx)

Alo-Takas: 0212 315 22 22 (Pbx)

web sitesi: <http://www.takasbank.com.tr>