

ZAMAN İÇİNDE TÜRKİYE'DE TAKAS VE  
SAKLAMA HİZMETLERİ...



10. yıl

 **TAKASBANK**

2005 FAALİYET RAPORU

# İçindekiler

1988 ...



İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda menkul kıymet alım ve satım işlemlerinin takası, borsa bünyesinde kurulan bir müdürlükçe yapılmaya başlandı.

## I. BÖLÜM/GENEL BİLGİLER

a) Kısaca Takasbank, 2005 Yılı İçinde Ana Sözleşme'de Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri	01
b) Döneme Ait Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Özet Finansal Bilgiler	02
c) Sermaye Yapısı, Sermayenin %10'undan Fazlasına Sahip Olan Gerçek veya Tüzel Kişilerin Unvanları ve Payları	04
d) Banka'nın Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Denetim Kurulu Üyeleri ile Genel Müdür ve Yardımcılarının Varsa Banka'da Sahip Oldukları Paylara İlişkin Açıklamalar	05
e) Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı, Genel Müdür'ün Mesajı	06, 08
f) 2005 Yılı Faaliyetleri	10

## II. BÖLÜM/YÖNETİM VE KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARI

a) Yönetim Kurulu, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları	28, 30
b) Denetim Kurulu, Kredi Komitesi, Risk Yönetimi Kapsamında Oluşturulan Komiteler	30, 32
c) Yönetim Kurulu ve Komite Üyelerinin İlgili Toplantılara Katılımları Hakkında Bilgiler	33
d) Genel Kurula Sunulan Özet Yönetim Kurulu Raporu	34
e) İç Denetim ve Risk Yönetiminden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi ve Raporu	36
f) İşe Alma ve Terfi Uygulamaları	37
g) Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu ile Yaptığı İşlemler	38

## III. BÖLÜM/BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU, FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

a) Denetleme Kurulu Raporu, Bağımsız Denetim Raporu	41-43
b) Finansal Tablolar ve Dipnotları	44
c) Finansal Durum Değerlemesi	106
d) Risk Yönetimi Politikaları	107
e) Derecelendirme Notları	110
f) 5 Yıllık Döneme İlişkin Özet Finansal Bilgiler	111

# Kısaca Takasbank

TEMMUZ 1991 . . .

İMKB ve üyelerinin ortaklığı ile İMKB Takas ve Saklama A.Ş. kuruldu.

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



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 şirketin faaliyetleri, yatırım bankası statüsünde sürdürülmektedir.

Sermaye piyasası katılımcılarının ortaklığı ile kurulan Takasbank, üstlendiği fonksiyonlar itibarıyla, para ve sermaye piyasaları arasında köprü işlevi görmektedir ve ülkemizin önemli finansal kurumları arasında yer almaktadır. Takas, saklama ve transfer hizmetleri gibi fonksiyonları bir banka çatısı altında toplaması nedeniyle Takasbank, dünyadaki benzer kurumlar arasında özel bir yere sahip olmuştur. Kurucu ortakları arasında Takasbank'ın da yer aldığı ve kuruluşunda altyapı çalışmalarını üstlendiği Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun (MKK) 2005 yılında faaliyete geçmesi ile birlikte İMKB'de işlem gören hisse senetlerinin kaydılaştırılması çalışmaları tamamlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10 Aralık 2004 tarihinde vermiş olduğu yetki ile 4 Şubat 2005 tarihinde faaliyete başlayan Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası (VOB) işlemlerinin takas ve

teminatlandırma işlemleri, Şubat 2005 tarihinden itibaren Takasbank bünyesinde oluşturulan VOB Takas Merkezi tarafından gerçekleştirilmektedir. Ayrıca yatırım fon ve ortaklıklarının portföy varlıkları da Takasbank nezdinde izlenmektedir. Takasbank, Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi kapsamında 2003 yılında faaliyete geçen Bireysel Emeklilik Fonları'na ilişkin olarak da 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 büyüktür.

Uluslararası bir merkezi takas ve saklama kuruluşu olan Euroclear Bank ile muhabirlik ilişkisi kurmuş olan Takasbank, yurtdışı piyasalarda gerçekleştirilen Eurobond, yabancı tahvil, depo sertifikası ve benzeri yabancı menkul kıymetlerin takas ve saklama işlemlerine ilişkin yurtdışı muhabirlik hizmeti vermektedir. Bu hizmet ile yurtiçi takas ve saklama konusundaki uzmanlığını, yurtdışı piyasalara da taşıyan Takasbank, yurtdışı piyasalarda işlem sonrası hizmetleri teknik olanaklar, operasyonel deneyim ve maliyet açısından tüm finansal kurumlar için ulaşılabilir kılmayı hedeflemiştir. Aralık 2005 sonu itibarıyla Takasbank'tan yurtdışı menkul kıymet muhabirlik hizmeti alan kurum sayısı 69'dur.

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

## 2005 Yılı İçinde Ana Sözleşme'de Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri

2005 yılı içinde Takasbank Ana Sözleşmesi'nde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

# Döneme Ait Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Özet Finansal Bilgiler

OCAK 1992 . . .

Takas ve saklama görevi İMKB Takas ve Saklama A.Ş.'ye devredildi.



Takasbank, 01.01.2005–31.12.2005 dönemindeki faaliyetleri sonucunda 61.483 bin YTL'lik vergi öncesi dönem kârı elde etmiş olup, söz konusu dönem kârı 2004 yılı faaliyetlerinden elde etmiş olduğu 45.791 bin YTL tutarındaki vergi öncesi dönem kârı ile karşılaştırıldığında %34,3 oranında bir artış olduğu görülmektedir. 2005 yılı dönem mali kârı üzerinden %30 oranında hesaplanan 18.528 bin YTL'lik kurumlar vergisi, dönem ticari kârından düşüldüğünde 42.955 bin YTL vergi sonrası kâr elde edildiği görülmektedir. 2005 yılına ait vergi sonrası net dönem kârı, 2004 yılındaki kâra göre %38,8 oranında artış göstermiştir.

## ŞUBAT 1992 . . .

Hisse senetleri sahipleri adına temettü ve sermaye artırım işlemleri topluca İMKB Takas ve Saklama A.Ş. tarafından yapılmaya başlandı.



Takasbank, cari dönem içerisinde 41.888 bin YTL'lik faiz geliri elde etmiş olup, söz konusu faiz gelirlerinin büyük bir kısmını (31.782 bin YTL), vadeye kadar elde tutulan menkul değerlerden elde edilen faiz gelirleri oluşturmaktadır. Cari dönemde yurtiçi bankalara 33 bin YTL faiz gideri verilmiş, gayri nakdi kredilerden 3.609 bin YTL ücret ve komisyon alınmış, gayri nakdi ve diğer kredilere ise toplam 926 bin YTL tutarında komisyon verilmiştir. Takasbank'ın esas faaliyetleri olan takas ve saklama hizmetlerinden elde etmiş olduğu komisyon gelirlerinin de yer aldığı "Diğer Faaliyet Gelirleri" hesap grubunda ise 39.607 bin YTL bakiye görülmektedir. Belirtilen dönem içerisinde kredi ve diğer alacaklar karşılığı olarak 355 bin YTL'lik karşılık ayrılmıştır.

## MAYIS 1993 . . .

Saklanan hisse senetleri sertifikalarının seri numaraları bazında takibine başlandı.

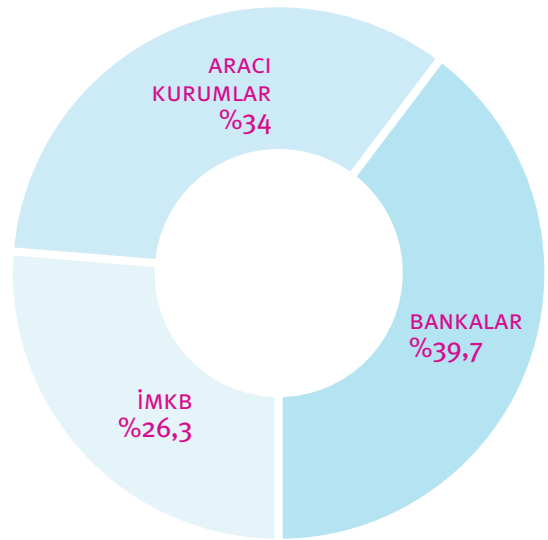


Takasbank'ın ödenmiş sermayesi 60.000.000 YTL nominal değerli olup, A ve B grubu paylarını temsil edecek hisse senetlerinin tamamı nama yazılı olmakta, hisse senetleri ancak İMKB ve üyeleri ile kurulmuş ve ileride kurulacak olan altın, döviz, vadeli işlem ve menkul kıymet borsaları ve bunların üyeleri arasında devredilebilmekte, İMKB hariç her bir ortağın payı doğrudan ve dolaylı olarak Banka sermayesinin %5'ini geçmemektedir. Takasbank sermayesi içerisinde bulunan 2.000 adet A grubu paylarını temsil eden hisse senetleri, sadece İMKB'ye ait olup devredilememekte, sermaye artırımlarında yeni A grubu hisse senedi ihdas edilememekte ve İMKB'ye ait olan 200 YTL nominal değerdeki A grubu hisseler, İMKB'ye Banka Yönetim Kurulu'nda daha fazla üye ile temsil edilebilme hakkı tanımaktadır.

## Sermayenin %10'undan Fazlasına Sahip Olan Gerçek veya Tüzel Kişilerin Unvanları ve Payları

Takasbank'ın toplam 90 ortağı bulunmakta olup, sermayenin %10'undan fazlasına sahip olan tek ortak konumunda bulunan İMKB, 15.781.764 YTL pay tutarı ile toplam sermayenin %26,3'ünü oluşturmaktadır. Takasbank sermayesinin %39,7'lik kısmı 20 adet bankaya ve geri kalan %34,0'lık kısmı ise 69 adet aracı kuruma aittir. Datek Menkul Değerler A.Ş.'nin sahip olduğu 39.150 YTL nominal tutarlı Takasbank hisse senedi ile Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (TMSF) tarafından devralınan İktisat Bankası T.A.Ş.'nin sahip olduğu Takasbank hisse senetlerinden 442.726 YTL'lik kısmı, İMKB tarafından 2005 yılı içerisinde satın alınmış, söz konusu satışlar ortaklık pay defterine işlenerek Takasbank sermaye hesabına yansıtılmıştır.

Toplam 90 ortağı olan Takasbank'ın sermayenin %10'undan fazlasına sahip tek ortağı İMKB'dir.





### ŞUBAT 1994 . . .

TCMB'de depo hesapları açılarak İMKB Tahvil, Kesin Alım Satım ve Repo-Ters Repo Piyasalarının takas işlemlerine başlandı.

### ARALIK 1994 . . .

Takas ve Saklama A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu tarafından, Borsa'da işlem gören hisse senetleri için "Merkezi Saklama Kuruluşu" olarak belirlendi.



## Banka'nın Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Denetim Kurulu Üyeleri ile Genel Müdür ve Yardımcılarının Varsa Banka'da Sahip Oldukları Paylara İlişkin Açıklamalar

Takasbank'ın Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Denetim Kurulu Üyeleri ile Genel Müdür ve Yardımcılarının Banka'da sahip olduğu pay bulunmamaktadır.

# Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı



Takasbank olarak bu yıl, 10. yaşımıza giriyoruz. 1996 yılının Ocak ayında yatırım bankası statüsüne kavuşan Takasbank, o tarihten günümüze, deneyimli ve zengin insan kaynakları, güçlü teknolojik altyapısı ve yenilikçi uygulamaları ile gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin sermaye piyasalarına örnek olmuştur.

Diğer olumlu etkenlerin yanısıra, Avrupa Birliği ile üyelik müzakerelerine başlanması, Türk ekonomisinin arkasında itici bir güç oluşturmuştur. Hızlı bir büyüme sürecine giren ekonomideki bu olumlu hava sonucunda enflasyon, hedeflerin de altında tek haneli rakamlara inmiş, bankacılık sektörü yabancı bankaların da gelmesi ile güç kazanmış, yatırımcı ve tüketici güveni artmış ve Türk parası değer kazanmıştır. Ekonomideki olumlu gelişmeler ve beklentiler, sermaye piyasası işlemlerine hareketlilik ve hacim kazandırmıştır. İMKB-100 Endeksi yeni rekorlar kırmaya devam etmiştir. Uluslararası derecelendirme kuruluşları Türkiye'nin ülke notu ile bazı önde gelen bankaların notlarını yükseltmeye devam etmişlerdir. Hazine'nin yurtdışı menkul kıymet ihraçlarına yabancı yatırımcı talebi artmış, borçlanmanın vadesi uzamış ve faizi düşmüştür. Yabancı kurumsal yatırımcıların İMKB'deki yatırımları da önemli ölçüde artmıştır.

Takasbank, onuncu yılına girerken, önemli bir faaliyet alanı olan "saklama"yı, kuruluşunda aktif olarak yer aldığı ve desteklediği Merkezi Saklama Kuruluşu A.Ş.'ye devretmiştir. Kuruluşundan itibaren hedeflediği kayıtlı sisteme geçişi planlı adımlarla zaman içinde gerçekleştiren Takasbank, Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun hayata geçmesi için gereken platformu oluşturmuştur. Bu başarıda, Takasbank'ın bazı uygulamaları piyasalardan talep

gelmeden önce algılamasının ve bunları en son teknolojileri kullanarak uygulamaya koymasının rolü çok büyüktür. Geçtiğimiz 10 yılda Türk sermaye piyasalarını gelişmiş ülkelerin sermaye piyasaları düzeyine yükseltebilmek için sayısız proje geliştirmiş olan Takasbank, bundan sonra da bu misyonunu sürdürülecektir.

Takasbank'ın geçtiğimiz yıl hisse senedi saklama hacmi, nominal değer olarak 12,4 milyar YTL'ye ulaşmıştır. Takasbank Borsa Para Piyasası'nda 66.599 adet işlem, 90,2 milyar YTL'lik işlem hacmi gerçekleşmiştir. 2005 yılında, nakit kredi günlük ortalama işlem hacmi 17,1 milyon YTL olmuştur. Geliştirme ve test çalışmalarının tamamlanmasının ardından, Ödünç Pay Senedi Piyasası'nın Kasım ayı sonunda işleme alınmasıyla, ödünç menkul kıymet kredisi uygulamasına son verilmiştir. Toplam EFT hacmi 1.075.332 milyon YTL olarak gerçekleşmiştir.

Yabancı menkul kıymet ve Eurobond takas/saklama hizmetleri halen 24 bireysel emeklilik fonu ve 22 yatırım fonu için sunulmaktadır. Yılı sonu itibarıyla 11 emeklilik şirketi tarafından kurulan 96 adet bireysel emeklilik fonunun toplam fon varlık değeri



1996 yılının Ocak ayında yatırım bankası statüsüne geçerek faaliyetlerine devam eden Takasbank, o tarihten günümüze deneyimli ve zengin insan kaynakları, güçlü teknolojik altyapısı ve yenilikçi uygulamaları ile gelişmiş ve gelişmekte olan sermaye piyasalarına sahip çok sayıdaki ülke tarafından örnek alınmıştır.



1.277,7 milyon YTL, 288 adet yatırım fonunun toplam fon varlık değeri ise 29.317,3 milyon YTL'dir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun talebi doğrultusunda, bireysel emeklilik yatırım fonları ve yatırım fonları değerlendirme farklarını gidermek amacıyla iyileştirme çalışmaları yapılmıştır.

4 Şubat 2005 tarihinde faaliyete geçen Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nın (VOB) takas ve teminatlandırma işlemleri, bu tarihten itibaren Takasbank bünyesindeki VOB Takas Merkezi tarafından gerçekleştirilmeye başlamıştır. Bu kapsamda 2005 yılı içinde, VOB'da işlem görece hesapların açılması, teminatlandırma, nemalandırma, günlük olarak hesap güncelleme ve kâr/zarar ödeme işlemleri yapılmıştır. VOB'da gerçekleşen işlem hacmi ile birlikte artış gösteren vadeli işlem sözleşmeleri açık pozisyon sayısı yılsonu itibarıyla 140.159 olarak gerçekleşmiştir. 2005 yılı içinde analiz ve yazılımlarına başlanan T+1 valörlü VOB takas işlemleri 2006 yılının ilk çeyreğinde hayata geçirilecektir. VOB'da işlem gören sözleşmelerin çeşitlendirilmesi, altın vadeli işlem sözleşmelerinin işleme açılması ve opsiyon sözleşmelerinin fizibilite çalışmalarının 2006 yılı içinde yapılması planlanmaktadır.

Yenilikçi projelerle dopdolu ilk 10 yılını geride bırakmaya hazırlanan Takasbank, geleceğe de aynı başarıya azmi ile bakmaktadır. Bu yıl önemli hedeflerinden biri olan kayıt sisteme geçerek, saklama görevini Merkezi Kayıt Kuruluşu'na devreden Takasbank, diğer hedeflerini de sırasıyla, planlanan süreleri içinde gerçekleştirmeye devam edecektir. Başarılı çalışmalarını nedeniyle değerli yöneticilerimize ve çalışanlarımıza, şahsım ve Yönetim Kurulu adına teşekkürlerimi sunarım.

**Osman Birsan**

Yönetim Kurulu Başkanı

# Genel Müdür'ün Mesajı



Gelecek dönemlerde 2005 yılı, Takasbank'ın önemli dönüm noktalarından biri olarak hatırlanacaktır. Kuruluş amaçlarımızdan biri olan kaydî sisteme geçiş sürecini 2005 içinde tamamlayarak, saklama görevimizi Takasbank'ın ortak ve sistem geliştirici olarak içinde yer aldığı, ülkemizin sermaye piyasasına yeni katılan Merkezi Kayıt Kuruluşu'na devretmiş bulunuyoruz. Takasbank'ın hayata geçirdiği müşteri ismine saklama ve gerçekleştirdiği in mobilizasyon Merkezi Kayıt Kuruluşu ve kaydî sistemin oluşturulmasında başlıca dayanak olmuştur.

2005 yılı içinde İMKB Hisse Senetleri Piyasası'nda toplam 268,5 milyar YTL işlem hacmi gerçekleştirilmiş, takas sistemindeki etkinliğin en önemli unsurlarından biri olan çok taraflı netleştirme işlemi sonucunda, 26,9 milyar YTL nakit ve 91,1 milyar YTL piyasa değerli menkul kıymet takası yapılmıştır.

28 Kasım 2005 tarihinden itibaren takas işlemleri MKK nezdindeki hesaplar kullanılarak sonuçlandırılmaya başlanmıştır. Bankamız ile MKK arasında gerçek zamanlı ve eşanlı elektronik mesaja dayanan sistem uyumu bulunmaktadır. Takas işlemleri, temerrüt işlemleri, şartlı virman işlemleri, yatırım fon ve ortaklıklarının takas ve saklama işlemleri ve teminat işlemleri MKK sistemi ile bütünleşmiş olarak yürütülmektedir.

2005 yılı içinde İMKB Tahvil ve Bono Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı ile Repo-Ters Repo Pazarı'nda toplam 2.340,4 milyar YTL işlem hacmi gerçekleştirilmiş ve çok taraflı netleştirme sonucu, 297,1 milyar YTL nakit takası ile 1.387,1 milyar YTL piyasa değerli menkul kıymet takas işlemi yapılmıştır. Yabancı para ödemeli devlet iç borçlanma senetleri pazarında gerçekleştirilen 49,4 milyon avro ve 500,3 milyon ABD doları tutarındaki kesin alım satım işlemlerinin netleştirilmesi sonucunda, 49,2 milyon avro ve 462,8 milyon ABD doları tutarında nakit takas işlemi muhabir bankalar aracılığı ile sonuçlandırılmıştır.

2005 yılı içinde VOB tarafından düzenlenen döviz, faiz, endeks ve emtia üzerine vadeli işlem sözleşmelerinde açık pozisyonların ağırlığı döviz ve hisse senedi endeks kontratlarında toplanmıştır.

2005 yılında İMKB Hisse Senetleri Piyasası'nın işlem hacminde ve endekste görülen artışlara paralel olarak Takasbank kredileri de artan oranda ivme

kazanmıştır. Yıl içinde toplam 35 aracı kurumun kullanımıyla günlük ortalama kredi hacmi %68 oranında artmış ve 17,1 milyon YTL'ye yükselmiştir. 2005 yılında %18,9'a düşen ortalama faiz oranına rağmen, plasman hacmindeki artış sonucu menkul kıymet kredisi faiz geliri, 3,3 milyon YTL ile bir önceki yılın %21 üzerinde gerçekleşmiştir. Aynı şekilde ödünç menkul kıymet işlemlerinde de artışlar olmuş ve ödünç menkul kıymet talepleri 68 aracı kurumun katılımı ile 2005 yılında bir önceki yıla göre %25 artarak 3.095 adede, toplam işlem sayısı ise %28 artarak 4.022 adede ulaşmıştır. Kasım ayında Ödünç Pay Senedi Piyasası'nın faaliyete geçmesi nedeniyle ödünç menkul kıymet kredisi uygulamadan kaldırılmıştır.

Takasbank Borsa Para Piyasası işlem hacmi 2005 yılında 90,2 milyar YTL (67,4 milyar ABD doları) olmuştur. Günlük işlem hacmi ortalaması 355 milyon YTL olurken, ortalama işlem büyüklüğü 1,4 milyon YTL, işlem adedi ise 66.599 olmuştur. Gelecek yıl menkul kıymetler ve diğer sermaye piyasası araçlarının vergi stopaj oranının %15 olarak belirlenmesi ve uzaktan erişim projesinin uygulanması sonucu Takasbank Borsa Para Piyasası işlem hacminin olumlu yönde etkileneceğini beklemekteyiz.

2005 yılında Takasbank'ın gelirlerinin yaklaşık %46'sı fon yönetimi işlemlerinden sağlanmıştır. Bankamızın yatırım portföyünde tutulan orta ve uzun vadeli yatırım araçları arasında, özellikle Hazine Bonosu ve Devlet Tahvilleri'ne öncelik tanınmıştır. Bu varlıklar, Banka aktifleri arasında en önemli kalemi oluşturmaktadır.

## 2005 yılında İMKB Hisse Senetleri Piyasası'nın işlem hacminde ve endekste görülen artışlara paralel olarak Takasbank kredileri de artan oranda ivme kazanmıştır.



Dünya genelinde 66 ülkedeki Ulusal Numaralandırma Kuruluşları'nın üye olduğu ANNA adlı uluslararası organizasyonda Türkiye'yi Takasbank temsil etmektedir. Takasbank, ANNA'nın, 9 - 10 Haziran 2005 tarihlerinde Zürih'de gerçekleştirilen Genel Kurul Toplantısı'nda, oylamaya katılan 50 ülkenin oybirliği ile Yönetim Kurulu'na seçilmiş ve Yönetim Kurulu Başkanlığı'na atanmıştır.

Takasbank, Avrasya Borsalar Federasyonu FEAS'a "Affiliate Member" statüsünde üyedir. Takasbank, bu üyeliği ile uluslararası bilgi ve deneyimlerini FEAS nezdinde geniş ölçekte paylaşma olanağına sahip olmaktadır. Ayrıca Takasbank, merkezi takas ve saklama kuruluşları arasında ortak projeler oluşturulması ve görüş alışverişinde bulunabilmesi amacıyla kurulmuş bir birlik olan ECSDA'ya da üye olmak için başvuruda bulunmuştur. ECSDA üyeliği ile Takasbank, birlik nezdindeki Avrupa Birliği ülkelerinin takas ve saklama kuruluşları ile ilişki ve işbirliğini geliştirme olanağına kavuşacaktır. Takasbank'ın EACH (European Association of Central Counterparty Clearing Houses) ve benzeri uluslararası birliklere üyelik çalışmaları da devam etmektedir. Buna benzer uluslararası organizasyonlara katılımı ve yaptığı başarılı çalışmaları Takasbank'a uluslararası bilinirlik kazandırmakta ve birçok konuda örnek alınmasını sağlamaktadır.

Takasbank, bulunduğu coğrafi bölge içindeki ülkeler tarafından deneyimlerine başvuru alan bir kurumdur. 2005 yılı içinde Azerbaycan, Filistin, Ürdün, Pakistan ve Kazakistan sermaye piyasalarından üst düzey yöneticiler ve uzmanlar Takasbank'ı ziyaret etmişlerdir.

Tüm çalışmalarımızda desteklerini her zaman arkamızda hissettiğimiz ve bizi her zaman teşvik eden SPK ve İMKB yönetimlerine, tüm ortaklarımıza ve müşterilerimize Takasbank'a gösterdikleri yakın ilgi ve güven için teşekkür ederim. Özverili çabaları ile Takasbank'ı örnek bir kurum seviyesine yükselten değerli çalışanlarımıza da özel olarak teşekkür etmek isterim.

**Emin S. Çatana**

Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi



## MART 1995 . . .

Takas ve Saklama A.Ş.'nin bankaya dönüşümü ile ilgili Bakanlar Kurulu kararı Resmi Gazetede yayımlandı.

## MAYIS 1995 . . .

Aracı kuruluşların Takas ve Saklama A.Ş.'ye uzaktan erişimi sağlandı.

## SAKLAMA

### Kaydî Sisteme Geçiş

SPK tarafından Aralık 1996 tarihinde çıkarılan hisse senetlerinin kaydıleştirilmesi ile ilgili tebliğ üzerine Takasbank kaydî sisteme hazırlık çalışmalarını başlatmıştır. Kaydî sisteme geçişin ilk aşaması olarak Eylül 1997 tarihinden itibaren aracı kuruluş hesaplarının alt hesabı şeklinde müşteri kod numarası ile saklanan hisse senetleri, müşterilerin ismine çevrilmeye başlanmıştır. Müşteri İsmine Saklama Sistemi, 28 Kasım 2005 tarihinde uygulanmaya başlayan kaydî sistemin temelini oluşturmasının yanı sıra Türk Sermaye Piyasası'na birçok katkılar sağlamıştır.

### Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 10A maddesinde yer alan kaydî sistemin altyapısının hazırlanması amacıyla gerçekleştirilen Müşteri İsmine Saklama Sistemi kapsamında, 1999 yılından itibaren İMKB'de işlem gören hisse senetleri ve isteğe bağlı olarak yatırım fonu katılma belgeleri, karşılığı olan fiziki menkul kıymetlerin Takasbank kasalarında tutulması suretiyle yatırımcılar adına saklanmıştır. Bireysel Emeklilik Yatırım Fonları da, 2003 yılından itibaren karşılığında basılı menkul kıymet bulunmaksızın (kayden) sistem katılımcıları adına saklanmıştır. Borsa'da işlem gören hisse senetlerine ilişkin kayıtlar, SPK'nın 28 Ekim 2005 tarih, 43/1318 sayılı kararı doğrultusunda 28 Kasım 2005 tarihi itibarıyla Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'ye aktarılmıştır. Yatırım fonu katılma belgelerine ilişkin kayıtların da belirlenen takvim çerçevesinde peyderpey aktarılmasına devam edilmektedir.

## Bakiyeli Hesap Sayısı Gelişimi

1996	258.000	
1997	391.000	
1998	569.000	
1999	595.000	
2000	1.383.478	
2001	1.233.000	
2002	1.204.914	
2003	1.111.741	
2004	1.108.000	
2005	1.079.217	



## EKİM 1995 . . .

Takasbank'ta aracı kuruluşlar bazında saklanan hisse senetleri, aracı kuruluş hesaplarında müşteri numarası bazında detaylandırılmaya başlandı.



Alo-TAKAS sesli yanıt sistemi uygulamaya alındı ve yatırımcılara, aracı kuruluşlardaki hesaplarında bulunması gereken hisse senetlerini Takasbank sisteminden kontrol etme olanağı sağlandı.

## TAKAS

### Hisse Senetleri Takas İşlemleri

İMKB Hisse Senetleri Piyasası takas sisteminde 100 aracı kurum organize piyasa takas işlemlerini gerçekleştirmekte, bunların dışında 15 banka, 96 emeklilik fonu, 313 yatırım fonu ve ortaklığı ve 20 portföy yönetim şirketi, iki borsa yatırım fonu takas sisteminde, kullanıcı olarak faaliyet göstermektedir.

2005 yılı içinde İMKB Hisse Senetleri Piyasası'nda toplam 268,5 milyar YTL işlem hacmi gerçekleştirilmiş, takas sistemindeki etkinliğin en önemli unsurlarından biri olan çok taraflı netleştirme işlemi sonucunda, 26,9 milyar YTL nakit (%10,0) ve 91,1 milyar YTL piyasa değerli menkul kıymet (%33,9) takası yapılmıştır.

Bir önceki yıla göre %13,9 oranında artarak, 2005 yılında toplam 41,2 milyar YTL piyasa değerli serbest virman işlemi gerçekleştirilmiştir. Şartlı virman işlemleri ise, 2004 yılına göre %116,6 oranında artarak, toplam 109,8 milyar YTL piyasa değerli menkul kıymet ve 111,0 milyar YTL tutarında nakit transferi yapılmıştır. Bu işlemlerin 2,8 milyar YTL'si "Takas Tanımlı Şartlı Virman" işlemidir.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 13 Nisan 2004 tarih ve 25432 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri: VII, No: 23 sayılı "Borsa Yatırım Fonları'na İlişkin Esaslar Tebliği"nin 10. maddesi çerçevesinde yürütülen Borsa Yatırım Fonları ile ilgili çalışmalar tamamlanmış ve 1 Kasım 2004 tarihinde uygulamaya alınmıştır. 2005 yılında iki adet borsa yatırım fonu, kuruluş işlemlerini tamamlamış ve fon payı oluşturma ve geri alım işlemlerini Takasbank ekranlarını kullanarak gerçekleştirmeye başlamışlardır.

### Hisse Senedi Saklama Hacmi Gelişimi (nominal değer - YTL)

1991	443.000
1992	1.043.000
1993	3.901.000
1994	14.934.000
1995	40.551.000
1996	87.405.000
1997	219.910.000
1998	448.945.000
1999	964.322.000
2000	2.357.851.000
2001	3.648.098.000
2002	4.659.604.000
2003	6.147.219.000
2004	9.481.150.000
2005	12.410.181.000



## OCAK 1996 . . .

İMKB Takas ve Saklama A.Ş., Takasbank İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. adıyla bir sektör bankasına dönüştürüldü. Takasbank, halihazırda faaliyetlerini mevduat kabul etmeyen banka statüsünde sürdürmektedir.

## ŞUBAT 1996 . . .

Türkiye’de ilk kez TCMB EFT Sistemi’ne gerçek zamanlı ve eşanlı bağlantıyı sağlayan X-25 yazılımı Takasbank bünyesinde hazırlandı.

2004 yılında başlayan kaydı sisteme geçiş çalışmaları 2005 yılı içinde devam etmiş ve Takasbank nezdinde bulunan aracı kuruluş saklama hesapları, 28 Kasım 2005 tarihinde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde açılan hesaplara devredilmiştir. Bu tarihten itibaren takas işlemleri MKK nezdindeki hesaplar kullanılarak sonuçlandırılmaya başlanmıştır.

Bu kapsamda, Takasbank ile MKK arasında gerçek zamanlı ve eşanlı elektronik mesaja dayanan bir sistem bütünleştirilmesi oluşturulmuştur. Takas işlemleri, temerrüt işlemleri, şartlı virman işlemleri, yatırım fon ve ortaklıklarının takas ve saklama işlemleri ve teminat işlemleri MKK sistemi ile uyumlu olarak yürütülmeye başlanmıştır.

Gelir Vergisi Kanunu’nda yapılan değişiklikle hisse senedi virman işlemlerinde maliyet bildirim zorunluluğu getirildiğinden, şartlı virman ve yatırım fon/ortaklıkları serbest virman ekran formatlarında değişiklik yapılarak, üyelere bu bilgileri virman işleminde karşı kuruma iletme olanağı sağlanmıştır.

2006 yılında;

Borsa Yatırım Fonu takas işlemlerinde düzenleme, şartlı virman işlemleri ön eşleştirme işlemlerinde düzenleme ve netleştirme, SWIFT sistemi üzerinden gönderilen şartlı virman talimatlarının takas sisteminde işleme konulması projelerinin hayata geçirilmesi hedeflenmektedir.

Yasal düzenlemeleri gerçekleştirilen ve kurulma çalışmaları başlatılan Tarımsal Ürün Borsaları’nda işlem göreceği olan elektronik ürün senetlerinin yönetim ve saklama sisteminin kurulması, bu senetlerin işlem göreceği elektronik işlem platformuna teknolojik destek sağlanması ve bu platformda gerçekleştirilecek işlemlerin takasının yapılması konusunda Takasbank bünyesinde çalışmalar sürdürülmektedir.

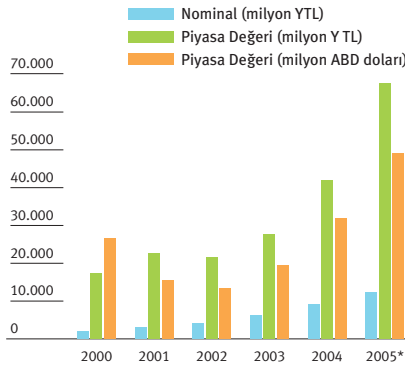
Önümüzdeki dönemde faaliyete geçmesi planlanan ve elektronik bir platformda işletilmesi düşünülen Gelişen İşletmeler Piyasaları’nda (GİP) gerçekleştirilecek işlemlerin takasının Takasbank tarafından gerçekleştirilmesi konusunda çalışmalar yürütülecektir.

**2004 yılında başlayan kaydı sisteme geçiş çalışmaları 2005 yılı içinde devam etmiş ve Takasbank nezdinde bulunan aracı kuruluş saklama hesapları, 28 Kasım 2005 tarihinde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde açılan hesaplara devredilmiştir.**

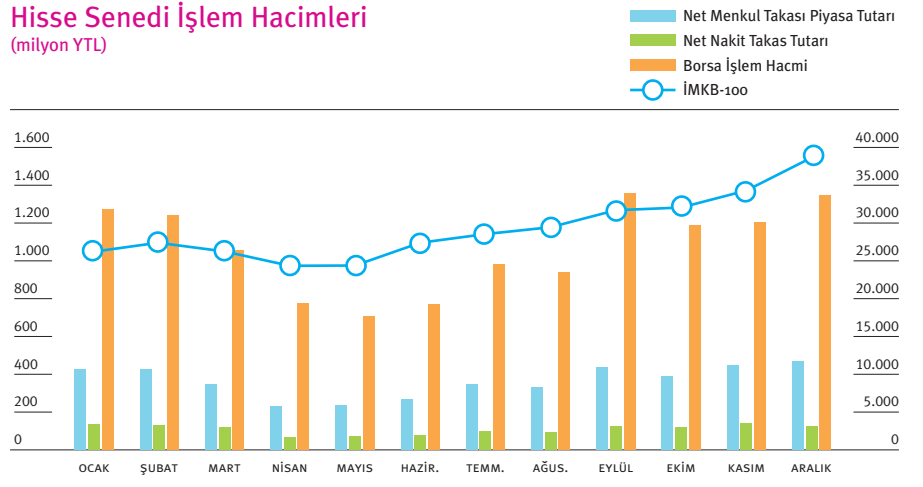
## EYLÜL 1996 ...

Aracı kuruluşlara, sermaye piyasası işlemlerinde etkinlik ve kolaylık sağlayıp, takas borçlarının erken kapatılması sureti ile takas alacaklarından erken yararlanmalarını sağlayan ve piyasalara derinlik kazandırılmasına yardımcı olmak amacı ile YTL cinsinden kullanılan nakit kredi uygulamasına başlandı.

Atıl duran veya orta vadeli yatırım amacı ile alınmış hisse senetlerinin kendi getirilerinin yanı sıra ödünç verilmesi sonucunda ilave komisyon geliri sağlayan Ödünç Menkul Kıymet Kredisi'nin uygulanmasına başlandı. Ödünç Menkul Kıymet Kredisi, aracı kuruluşlara kendilerine tahsis edilmiş limitler dahilinde ödünç hisse senedi ihtiyaçlarını karşılama olanağı sağladı.

Hisse Senetleri  
Saklama Bakiyeleri

\* 25 Kasım 2005 tarihli saklama bakiyesidir.  
Saklama hesapları, 28 Kasım 2005 tarihinde  
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde açılan  
hesaplara devredilmiştir.

Hisse Senedi İşlem Hacimleri  
(milyon YTL)

## 2005 Yılı Hisse Senedi Virman İşlemleri (milyon YTL)

Aylar	Toplam Virman	Serbest Virman	Şartlı Virman	Şartlı Virman/ Toplam Virman (%)
Ocak-Şubat	25.753	7.547	18.207	70,7
Mart-Nisan	20.775	6.263	14.512	69,9
Mayıs-Haziran	16.400	5.257	11.143	68,0
Temmuz-Ağustos	23.040	6.510	16.530	71,7
Eylül-Ekim	31.982	8.522	23.461	73,4
1 Kasım-25 Kasım	16.879	5.591	11.288	66,9
28 Kasım - Aralık	16.154	1.531	14.623	90,5
<b>Toplam</b>	<b>150.985</b>	<b>41.221</b>	<b>109.764</b>	<b>72,7</b>



### Tahvil ve Bono Takas İşlemleri

2005 yılında, İMKB Tahvil ve Bono Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı ile Repo-Ters Repo Pazarı'nda toplam 2.340,4 milyar YTL tutarında işlem yapılmış ve Takasbank sisteminde çok taraflı netleştirme sonucu, 297,1 milyar YTL nakit takası ile 1.387,1 milyar YTL piyasa değerli menkul kıymet takas işlemi gerçekleştirilmiştir. Ayrıca, döviz ödemeli devlet iç borçlanma senetleri pazarında gerçekleştirilen 49,4 milyon avro ve 500,3 milyon ABD doları tutarındaki kesin alım satım işlemlerinin netleştirilmesi sonucunda, 49,2 milyon avro ve 462,8 milyon ABD doları tutarında nakit takas işlemi muhabir bankalar aracılığı ile sonuçlandırılmıştır.

193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun 30. maddesiyle eklenen Geçici 67. madde kapsamında İMKB Tahvil ve Bono Piyasası takas işlemleri, virman işlemleri ve EMKT işlemlerinde gerekli değişiklikler yapılmıştır.

İMKB Tahvil ve Bono Piyasası temerrüt esaslarında yapılan değişiklik kapsamında temerrüt programlarında düzenlemeler yapılmıştır.

### Yıllara Göre DİBS Saklama Bakiyeleri

Yıllar	Nominal (milyon YTL)	DİBS Piyasa Değeri (milyon YTL)	Piyasa Değeri (milyon ABD doları)
2001	11.075,0	7.254,0	5.014,4
2002	16.475,5	13.016,2	7.963,4
2003	29.421,0	24.215,0	17.348,0
2004	34.191,0	29.094,0	21.678,0
2005	43.146,6	35.030,8	26.084,0
Ortalama	26.881,8	21.722,0	15.617,6

ABD doları TCMB Döviz Alış Kuru [31 Aralık 2005 = 1,3430 YTL]

### 2005 Yılı Tahvil ve Bono Piyasası Menkul Kıymet Takası İşlemleri

	Borsa İşlem Hacmi	TVS Nakit Takas	TVS Menkul Takas
YTL (milyar)	2.340,41	297,08	1.387,12
ABD doları (milyon)	500,28	462,77	481,73
Avro (milyon)	49,43	49,19	51,72

### 2005 Yılında İtfa ve Kupon Ödemesi İşlemleri

	İtfa	Kupon
YTL (milyon)	39.579,9	1.329,1
ABD doları (milyon)	83,4	3,2
Avro (milyon)	10,3	0,3



## EKİM 1996 . . .

Takasbank Borsa Para Piyasası, aracı kurumlara organize ve güvenilir bir para piyasasında işlem yapma olanağı sağlaması, piyasalararası mahsup olanağı ile Hisse Senetleri ve Tahvil ve Bono Piyasası takas taahhütlerinin zamanında ve sorunsuz kapanabilmesi, takas aktarımlarının erken yapılabilmesi ve dolayısıyla da takas alacaklarının zamanında nemalandırılabilmesi amaçlarıyla faaliyete geçti. Böylelikle bankalar açısından fon yönetimi araçları çeşitlendirilerek, TCMB Bankalararası Para Piyasası'nın yanında bir seçenek yaratılmış oldu.



## ŞUBAT 1997 . . .

Takas işlemlerinin önemli bir bölümünü oluşturan hisse senedi virman işlemlerinin aracı kurumlar tarafından uzaktan erişimle kendi ofislerinden yapabilmelerine ilişkin düzenleme yapıldı. Bu sisteme 17 Mart 1997 tarihinden itibaren yatırım fonları da dahil edildi.

2006 yılında, Devlet İç Borçlanma Senetlerinin kaydileştirilmesi projesi kapsamında, Tahvil ve Bono Takas Saklama sisteminde MKK ve TCMB ile koordineli olarak gerekli düzenlemeler yapılacak, kesin alım satım piyasası ile repo/ters repo piyasası yazılımlarında ve işleyişinde bu kapsamda gerekli değişiklikler gerçekleştirilecektir.

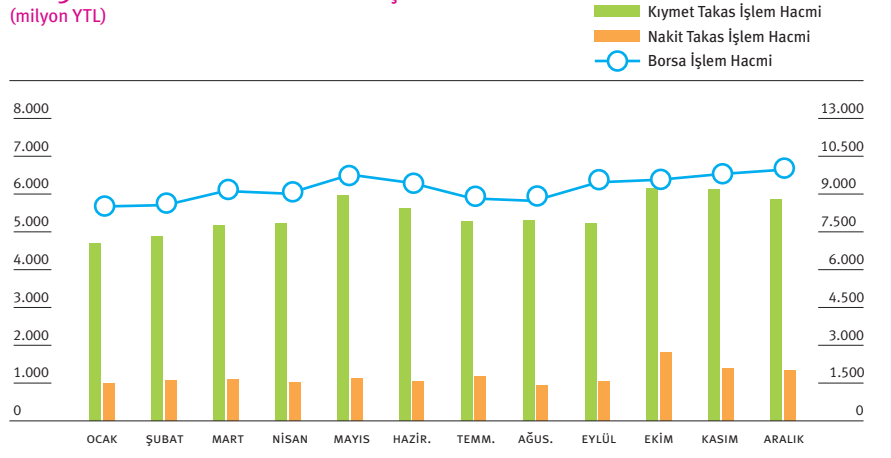
### Bireysel Emeklilik Yatırım Fonları ve Yatırım Fonları İşlemleri

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla 11 emeklilik şirketi tarafından kurulan 96 adet Bireysel Emeklilik Fonu'nun (BEF) toplam fon varlık değeri 1.277,7 milyon YTL'dir. Bu tutar bir önceki yıla göre yaklaşık %330,7'lik bir büyümeyi göstermektedir.

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla 288 adet yatırım fonunun toplam fon varlık değeri 29.317,3 milyon YTL'dir.

Bireysel Emeklilik Yatırım Fonları adına gerçekleştirilen satış işlemleri dışında emeklilik fonu hesabından yapılacak virmanların kontrollü olarak

### 2005 Yılı DİBS Borsa ve Takas İşlem Hacimleri (milyon YTL)

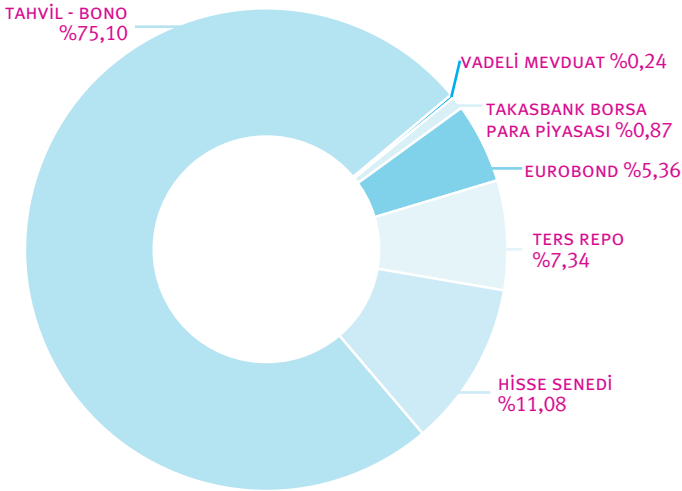


gerçekleştirilmesini sağlamak amacıyla geliştirilen yazılımın kapsamı genişletilerek, 13 Haziran 2005 tarihinden itibaren yatırım fonları için de uygulamaya alınmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun talebi doğrultusunda, bireysel emeklilik yatırım fonları ve yatırım fonları birim pay değeri değerlendirme farklarını gidermek amacıyla iyileştirme çalışmaları yapılmıştır. Ayrıca, Hazine ihalesine katılan fonların, ihaleye katılımı ilgili olarak iletilen emrin elektronik ortamda ihale sonuçlanmadan önce Takasbank'a



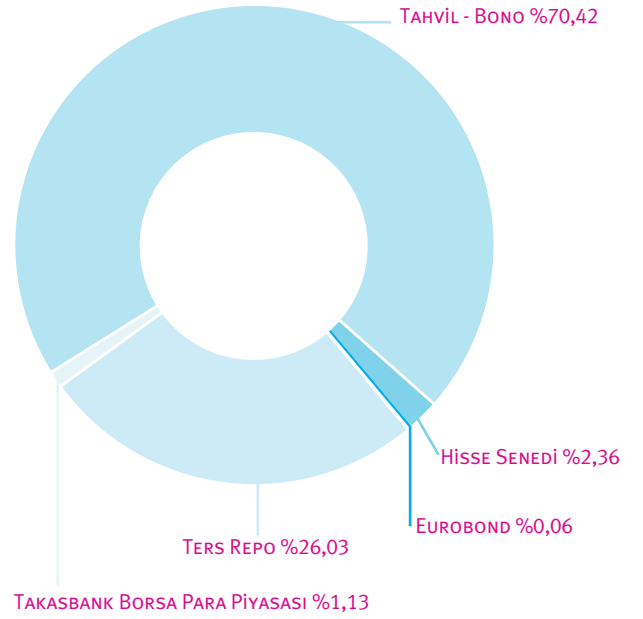
### Bireysel Emeklilik Fonları Portföy Dağılımları



iletilmesi ve piyasa yapıcısı olan bankalara tanınan opsiyon ve benzeri olanakların fonlar tarafından kullanılması durumunda yine elektronik ortamda Takasbank'a bildirilmesini sağlayan yazılım, 3 Ekim 2005 tarihinde uygulamaya alınmıştır.

2006 yılında, Bireysel Emeklilik Fonları için geliştirilen Fon Tür Kontrol ve Fon Portföy Sınırlama Kontrolü mekanizmalarının Yatırım Fonları ve Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları için de oluşturulabilmesi amacıyla, Fon Takas, Saklama ve Bilgi Akış sisteminde gerekli değişikliklerin yapılması planlanmaktadır.

### Yatırım Fonları Portföy Dağılımları



## MART 1997 . . .

Gün İçi Menkul Kıymet Kredisi ile aracı kurumların gün içinde oluşan nakit gereksinimleri mevcut kredi limitleri ve teminat koşulları dahilinde karşılanmaya başlandı. Gün İçi Menkul Kıymet Kredisi ile aracı kurumların saklamacı bankaların uyguladığı teslim karşılığı ödeme sisteminde karşılaştıkları nakit sıkışıklığını aşabilmeleri sağlandı.



## EYLÜL 1997 . . .

Müşteri İsmine Saklama Sistemi kapsamında, aracı kuruluş hesaplarının alt hesabı şeklinde müşteri kod numarası ile saklanan hisse senetleri müşterilerin ismine çevrilmeye başlandı.

## Vadeli İşlemler Takası

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10 Aralık 2004 tarihinde vermiş olduğu yetki ile 4 Şubat 2005 tarihinde faaliyete başlayan Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası (VOB) işlemlerinin takas ve teminatlandırma işlemleri Şubat 2005 tarihinden itibaren Takasbank bünyesinde oluşturulan VOB Takas Merkezi tarafından gerçekleştirilmektedir.

Şubat 2005 tarihinden itibaren VOB'da gerçekleşen işlem hacmi ile birlikte artış gösteren vadeli işlem sözleşmeleri açık pozisyon sayısı 30 Aralık 2005 tarihinde 140.159 olarak gerçekleşmiş olup, bu pozisyonların piyasa değeri 214,2 milyon YTL'ye ulaşmıştır. VOB tarafından düzenlenen döviz, faiz, endeks ve emtia üzerine vadeli işlem sözleşmelerinde 2005 yılı içinde açık pozisyonların ağırlığı döviz ve hisse senedi endeks kontratlarında toplanmıştır. Yılısonu itibarıyla vadeli işlem sözleşmeleri açık pozisyonların dağılımı şöyledir:

Döviz	134.063	(FXUSD0206 ve FXUSD0406)
Endeks	5.890	(IX1000206 ve IX03000206)

Yılısonu itibarıyla 52 doğrudan takas üyesinin garanti fonu katkı payları toplamı 15.577.652 YTL olup, fon büyüklüğünün 3.077.658 YTL'lik kısmı Türk Lirası nakit katkı paylarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2005 itibarıyla Takasbank VOB Takas Merkezi nezdinde tutulan VOB işlem teminatları tutarı 100.140.950 YTL olup, bunun 81.301.441 YTL'lik kısmı nakit işlem teminatlarından oluşmaktadır.

Açılışında 10:00-12:00 ve 13:00-15:00 olarak düzenlenen VOB seans saatleri, piyasa katılımcılarından gelen yoğun talep doğrultusunda 19 Aralık 2005 tarihinden itibaren 09:15-12:00 ve 13:00-16:00 olarak yeniden düzenlenmiş ve seans süresi 1 saat 45 dakika uzatılarak VOB seans saatlerinin spot piyasalarla paralelliği sağlanmıştır.

VOB işlemlerinin Türkiye'deki diğer spot piyasalar ve yabancı borsalar ile etkileşiminin artırılabilmesi ve yabancı yatırımcılar tarafından gerçekleştirilen işlemlere ilişkin yükümlülüklerin yerine getirilebilmesi için, 2006 yılı projeleri içinde mevcut durumda T+0 olan takas süresinin T+1'e uzatılması Takasbank'ın öncelikleri arasında birinci derecede önem taşımaktadır. 2005 yılı içinde analiz ve yazılımlarına başlanan T+1 valörlü takas işlemlerinin hayata geçirilmesi için 2006 yılının ilk çeyreği hedeflenmektedir.

Takas süresinin T+1'e uzatılmasının ardından yabancı yatırımcıların piyasada gerçekleştirdikleri işlemlere ilişkin teminat yükümlülüklerini zamanında karşılayabilmeleri ve pozisyon devrini mümkün kılan "Pozisyon Devri - Give Up" olanağının sunulması da 2006 yılı projeleri arasında önemli bir yer oluşturmaktadır. Bunlara ek olarak, 2006 yılı içerisinde VOB'da işlem gören sözleşmelerin çeşitlendirilmesi, altın vadeli işlem sözleşmelerinin işleme açılması çerçevesinde altının teminat olarak kabul edilmesi ve opsiyon sözleşmeleri takası fizibilite çalışmaları yapılması planlanmıştır.

## KASIM 1997 . . .

Kırk beş aracı kuruluşun sisteme katılımı ile Takasbank Elektronik Transfer Sistemi (TETS) kullanıma alındı. Bu sistem ile aracı kuruluşların diğer aracı kuruluşlarla veya Takasbank'la yapacakları nakit (YTL) ve menkul kıymet aktarımlarını, Merkez Bankası EFT sistemi ile bağlantılı olarak elektronik ortamda gerçekleştirmeleri sağlandı.

## KREDİLER VE TAKASBANK BORSA PARA PİYASASI

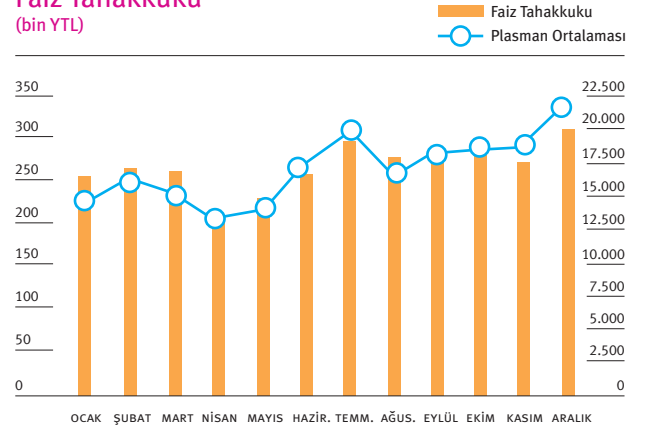
Takasbank nakit kredi uygulamaları, aracı kuruluşların teminatlarını kendi ofislerindeki Takasbank ekranlarını kullanarak tesis ediyor olmaları ve kredi tutarının doğrudan takas borçlarını kapattıkları Takasbank nezdindeki cari hesaplarına aktarılıyor olması nedeniyle aracı kuruluşlara son derece büyük kullanım kolaylıkları sağlamaktadır.

### Nakit Kredi

2005 yılı başından itibaren İMKB hisse senetleri piyasası işlem hacminde ve endekste görülen yükselişe paralel olarak, Takasbank kredileri de artan bir ivme ile büyümüştür. Yıl içinde toplam 35 aracı kurumun aktif kullanımıyla günlük ortalama kredi hacmi %68 oranında artış göstermiş ve 17,1 milyon YTL'ye ulaşmıştır.

2004 yılında %26 olan ortalama gecelik kredi faiz oranının, 2005'te %18,9'a düşmesine rağmen, kredi hacmindeki artış sayesinde nakit kredi faiz geliri 3,3 milyon YTL ile bir önceki yılın %21 üzerinde gerçekleşmiştir.

### Nakit Kredi Plasman Ortalaması ve Faiz Tahakkuku (bin YTL)



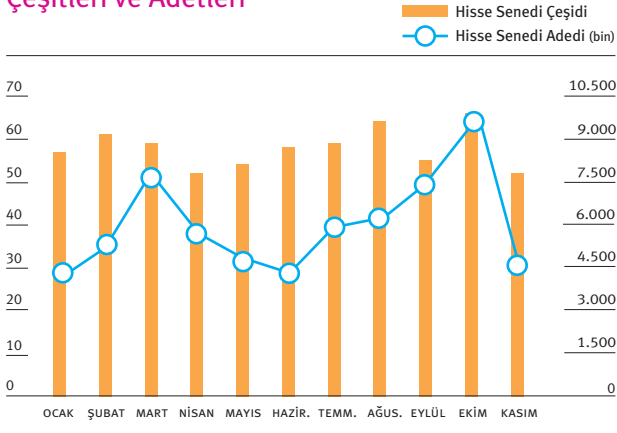


## ARALIK 1997 . . .

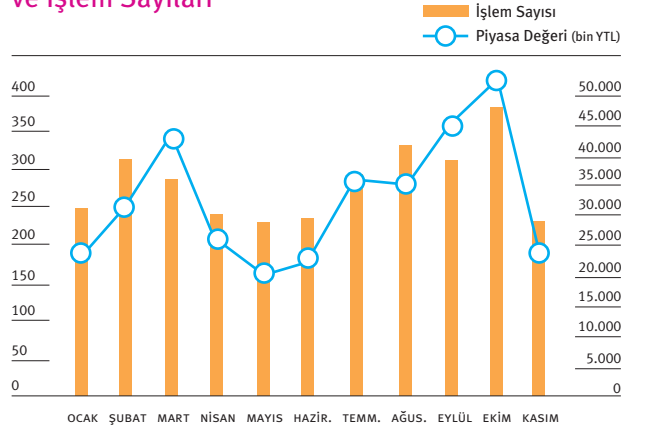
İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nda gerçekleştirilen işlemlerin takası ile virman ve saklama hesaplarına ilişkin tüm işlemler, üyeler tarafından ofislerindeki terminaller aracılığı ile elektronik ortamda gerçekleştirilmeye başlandı.



### Ödünç İşlemlerine Konu Hisse Senetlerinin Çeşitleri ve Adetleri



### Ödünç İşlemlerin Piyasa Değeri ve İşlem Sayıları



### Ödünç Menkul Kıymet Kredisi

İMKB Hisse Senetleri Piyasası işlem hacmi ve endekslerindeki artış, Takasbank ödünç menkul kıymet işlemlerine de olumlu yönde yansımış, ödünç menkul kıymet talepleri 68 aracı kurumun katılımı ile 2004 yılına göre %25 oranında artarak 3.095 adede, toplam işlem sayısı ise %28 oranında artarak 4.022 adede ulaşmıştır.

Yıl içinde ödünç menkul kıymet kredisi işlemlerine konu olan 97 çeşit hisse senedinin toplam adedi %47 artış ile 65,6 milyon, piyasa değeri ise %69 artış ile 359 milyon YTL olmuştur.

28 Kasım 2005 tarihinde Ödünç Pay Senedi Piyasası'nın faaliyete başlaması ile beraber ödünç menkul kıymet kredisi uygulamasına son verilmiştir.

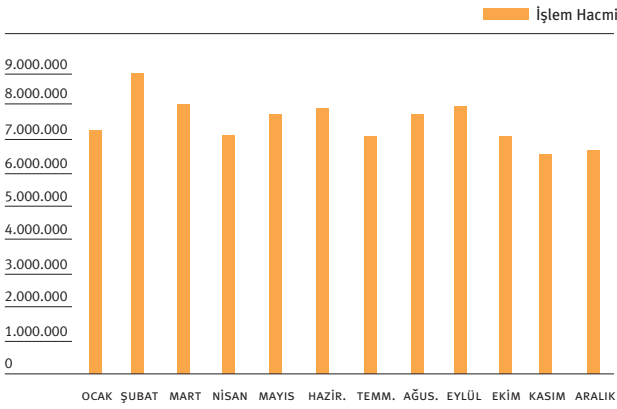


## ŞUBAT 1998 . . .

Kredi işlemlerine katılan ve Takasbank Borsa Para Piyasası'nda işlem yapan aracı kuruluşların, teminata ve ödünç havuzuna, hisse senedi ve yatırım fonu katılma belgelerini, kendi ofislerindeki Takasbank terminallerini kullanarak vermeleri sağlandı.

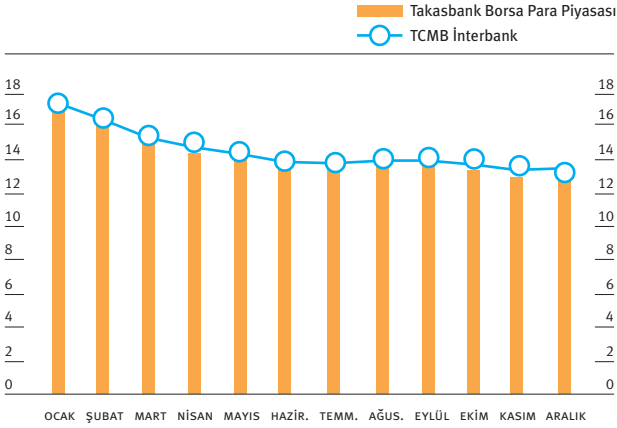
### Takasbank Borsa Para Piyasası İşlem Hacmi

(bin YTL)



### Günlük Faiz Ortalamaları

(%)



### Ödünç Pay Senedi Piyasası

Geliştirme ve test çalışmaları yıl içinde yoğun olarak devam eden Ödünç Pay Senedi Piyasası (ÖPSP), Kasım ayı sonunda işleme alınmıştır. Piyasa'nın işleme alınmasından önce aracı kuruluş çalışanlarına teorik ve simülasyon uygulamalı eğitimler verilmiştir.

ÖPSP'nin kurulmasındaki amaç, Takasbank tarafından saptanan ve SPK tarafından onaylanan tür ve miktarda teminat tesis ederek belirli bir dönem için Pay Senedi ve Borsa Yatırım Fonu Katılma Belgesi ödünç almak isteyen aracı kuruluşların talepleri ile portföylerine getiri ve piyasada oluşacak temerrütlerin minimuma indirilmesini sağlamak amacıyla Pay Senedi ve Borsa Yatırım Fonu Katılma Belgesi ödünç vermek ve vade sonunda bunları mislen geri almak isteyen aracı kuruluşların tekliflerinin organize bir piyasa ortamında karşılaşılabilmelerini sağlamaktır.

Takasbank, Seri: 5, 65 No.lu Tebliğ'in 4. maddesinde verilen yetki, ilgili Yönetmelik ve esaslar çerçevesinde ÖPSP'de alınan işlem teminatları dahilinde, takasın sonlanmasına aracılık eden ve Piyasa'yı işleten kurum olarak tanımlanmaktadır.

Aracı kuruluşların, kendileri veya müşterileri adına ÖPSP'de emir vermeleri, verilmiş emirleri iyileştirmeleri ve vadesi gelen borçlarını kapatmaları, temsilcilerinin aracı kuruluş ofislerinde bulunan Takasbank terminallerini kullanmaları yolu ile uzaktan erişimle gerçekleşmektedir.

## NİSAN 1998 . . .

Aracı kuruluşlara uzaktan erişimle rüçhan hakkı kullanabilme olanağı sağlandı.

## MAYIS 1999 . . .

Müşteri İsmine Saklama Sistemi kapsamında yatırımcılara sicil numaraları ve şifreleri gönderilmeye başlandı.

## MART 2001 . . .

Zaman önceliği ilkesine göre takas borçları kapatıldığı an nakit ve menkul kıymet takas alacaklarının otomatik olarak üye hesaplarına aktarılmasını sağlayan sisteme geçildi.

## Takasbank Borsa Para Piyasası

Takasbank Borsa Para Piyasası'nda 2005 yılında işlem yapan kuruluş sayısı, 81'i aracı kurum, 20'si mevduat bankası ve 4'ü kalkınma ve yatırım bankası olmak üzere toplam 105 olmuştur.

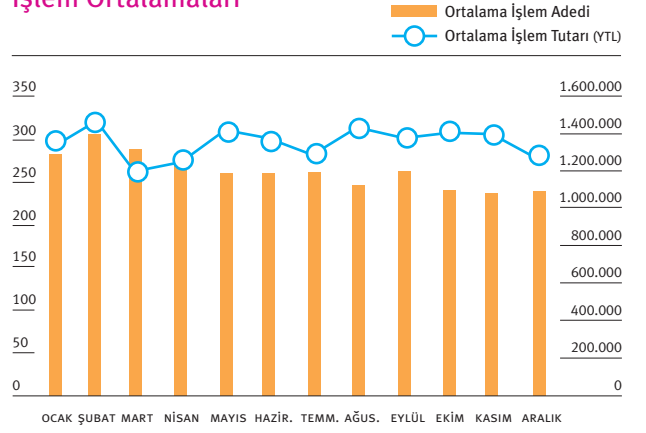
Takasbank Borsa Para Piyasası işlem hacmi 2005 yılında 90,2 milyar YTL (67,4 milyar ABD doları) olmuştur. Günlük işlem hacmi ortalaması 355 milyon YTL olurken, ortalama işlem büyüklüğü 1,4 milyon YTL, işlem adedi ise 66.599 olmuştur.

2005 yılında değişen ekonomik koşullar ile kısa vadeli faiz oranlarının girdiği düşüş trendi nedeniyle faiz adımları arasındaki farkın önemi göz önüne alınarak Takasbank Borsa Para Piyasası emirlerinin faiz oranı adımları %0,05 olarak değiştirilmiştir.

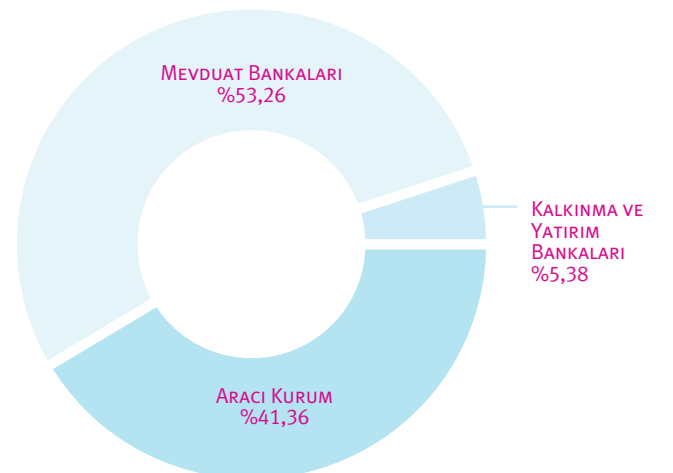
Ayrıca, 2005 yılında uzaktan erişim projesi çalışmaları, kaydî sisteme geçiş çalışmaları ile paralel olarak sürdürülmüş, gerekli yazılımlar ve testler tamamlanmıştır. İlgili yönetmelik değişikliklerinin onaylanması ve piyasa katılımcılarının eğitimlerinin tamamlanmasını takiben uzaktan erişim uygulamasına 2006 yılının ilk aylarında başlanacaktır.

2006 yılı itibarıyla, menkul kıymetler ve diğer sermaye piyasası araçlarının vergilendirilmesine yönelik olarak yapılan düzenleme ile piyasadaki stopaj oranının %15 olarak uygulanmaya başlanması ve uzaktan erişim projesinin uygulamaya alınmasıyla, Takasbank Borsa Para Piyasası işlem hacminin olumlu yönde etkileneceği öngörülmektedir.

## Takasbank Borsa Para Piyasası İşlem Ortalamaları



## Takasbank Borsa Para Piyasası İşlem Hacmi Dağılımı (%)



## EKİM 2001 . . .

Şartlı Virman Sistemi, özellikle yabancı yatırımcı işlemlerinde, saklamacı kurumlar ile aracı kurumlar arasında gerçekleştirilen takas işlemlerinde operasyonel riskleri azaltmak ve DVP mekanizması ile karşı taraf riskini ortadan kaldırmak amacı ile devreye alındı.



## Takasbank Borsa Para Piyasası En Düşük ve En Yüksek Değerler

Yıl	İşlem Hacmi (YTL)				İşlem Adedi			
	En Düşük	Tarih	En Yüksek	Tarih	En Düşük	Tarih	En Yüksek	Tarih
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
2004	84.584.000	28.10.2004	573.387.000	20.05.2004	162	28.10.2004	352	07.05.2004
2005	175.192.000	27.12.2005	577.642.000	09.03.2005	169	28.10.2005	335	23.02.2005

## Takasbank Borsa Para Piyasası İşlem Hacmi

Yıl	İş Günü	İşlem Hacmi Toplamı		Günlük Ortalama		İşlem Adedi	
		YTL	milyon ABD doları	YTL	milyon ABD doları	Toplam	Günlük Ortalama
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
2004	252	94.441.992.000	66.759,98	374.769.810	264,92	70.920	281
2005	254	90.215.307.000	67.359,59	355.178.374	265,20	66.599	262



## NİSAN 2002 . . .

Sabit getirili menkul kıymet virman işlemlerinin teslim karşılığı ödeme ilkesi çerçevesinde, nakit ve kıymetin eşanlı transferini sağlayan, takas tanımlılık ve zincirleme işlem seçenekleri de bulunan Şartlı Virman sistemi işletime alındı.



DİBS takas işlemlerinde tam otomasyonu sağlamak, takas sürecini hızlandırmak, yükümlülüğünü erken yerine getiren üyenin zaman önceliği çerçevesinde, alacak önceliğine sahip olmasını sağlamak ve her nakit kıymet borç kapatma işlemi sonucunda nakit/kıymet alacak dağıtımını otomatik olarak gerçekleştirmek amacı ile hazırlanan yazılım işletime alındı.

## FON YÖNETİMİ

Banka'nın likit kaynaklarının değerlendirilmesi, kaynak gereksiniminin temin edilmesi ve likidite yönetimine ilişkin faaliyetleri içeren fon yönetimi işlemleri, Takasbank'ın en önemli gelir kaynağını oluşturmaktadır. 2005 yılında Takasbank'ın gelirlerinin yaklaşık %46'sı fon yönetimi işlemlerinden sağlanmıştır. Bu işlemler sonucunda bilançoda tutulan varlıklar, Banka aktiflerinin en önemli kalemlerini oluşturmaktadır.

Uygulanan fon yönetim stratejisi Takasbank'ın likit varlıklarının en verimli şekilde değerlendirilmesine odaklanmıştır. İzlenen fon yönetimi stratejisi, herhangi bir likidite riski yaşanmaması, risk-getiri dengesinde optimizasyonun sağlanması, minimal düzeyde risk alınarak, kaynakların en yüksek verim oranları ile değerlendirilmesi amaçlarını taşımaktadır.

## Toplam Gelir ve Fon Yönetimi Gelirleri (YTL)

	Toplam Gelir	Fon Yönetimi Gelirleri	Fon Yönetimi Gelirlerinin Payı (%)
1997	3.943.651	1.924.841	%48,8
1998	11.706.063	5.912.927	%50,5
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
2004	88.366.896	49.233.332	%55,7
2005	83.896.252	38.556.355	%46,0



## EYLÜL 2002 . . .

Takasbank Elektronik Transfer Sistemi üyeleri dışındaki üyelerin EFT talimatlarının elektronik ortamda gönderilmesini sağlayan sistem devreye alındı.

## ULUSLARARASI HİZMETLER

## Yurtiçi Finansal Kuruluşlara Yurtdışında Takas ve Saklama Hizmeti

Uluslararası bir merkezi takas ve saklama kuruluşu olan Euroclear Bank ile muhabirlik ilişkisi bulunan ve SWIFT üyesi olan Takasbank, Euroclear Bank tarafından kabul edilen tüm menkul kıymetler ve bu kuruluşun bağlantılı olduğu tüm ulusal piyasalar için yurtdışı menkul kıymet muhabirlik hizmeti verebilmektedir. Takasbank, yurtdışında tesis etmiş olduğu menkul kıymet ve nakit muhabir hesapları ve SWIFT üyeliği aracılığı ile hem yurtiçi hem de yurtdışı kuruluşlara uluslararası takas ve saklama hizmetleri sunmaktadır.

## 2005 Yılı Sonu İtibarıyla Yurtdışı Menkul Kıymet Muhabirliği Hizmeti Verilen Kuruluş Sayısı

Aracı Kurum	7
Banka	12
Emeklilik Şirketi	2
Portföy Yönetim Şirketi	1
Emeklilik Şirketi Fonu	24
Yatırım Fonu	22
Yatırım Ortaklığı	1
TOPLAM	69

2005 yılı içinde yurtdışında saklamada bulunan menkul kıymetlerin (Eurobondlar, depo sertifikaları ve yabancı hisse senetleri) ortalama değeri 540 milyon avro olmuştur. Yıl içinde takasına aracılık edilen menkul kıymetlerin toplam değeri ise 8,9 milyar avro 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 anapara ve faiz ödemelerine aracılık yapılmaktadır.

## Yurtdışı Menkul Kıymet Muhabirliği Yıllık Ortalama Saklama Bakiyeleri (Avro)

2001	102.083.333
2002	509.294.872
2003	608.616.944
2004	393.859.167
2005	539.830.000

## Yurtdışı Menkul Kıymet Muhabirliği Yıllık Toplam Takas İşlem Hacimleri (Avro)

2001	1.042.000.000
2002	2.855.000.000
2003	2.907.095.000
2004	8.974.073.000
2005	8.913.240.000

## AĞUSTOS 2003 . . .

Yatırımcılara İnternet üzerinden bilgi verilmeye başlandı.

## EKİM 2003 . . .

Takasbank, Bireysel Emeklilik Fonları'nın portföylerinin saklayıcısı, katılımcıların katılma belgelerinin kayden müşteri bazında izlendiği ve fon birim pay değerlerinin kontrol amaçlı hesaplandığı bağımsız kurum olarak önemli görevler üstlendi.



### Yabancı Finansal Kuruluşlara Yurtiçi Takas ve Saklama Hizmeti

Takasbank, yabancı finansal kuruluşlara da yurtiçi takas ve saklama hizmeti vermektedir. 2005 yılsonu itibarıyla yabancı kuruluşların Takasbank nezdinde saklamada tuttuğu sabit getirili menkul kıymetlerin nominal değeri 41 milyon avro, hisse senetlerinin piyasa değeri ise 7,9 milyon avro olarak gerçekleşmiştir.

### Uluslararası İlişkiler

#### Küresel Saklamacılar Birliği Anketi 2005

Küresel Saklamacılar Birliği tarafından hazırlanan Anket (AGC Questionnaire), her yıl 80 ülkeden 115 merkezi takas ve saklama kuruluşu tarafından yanıtlanmaktadır. Küresel Saklamacılar Birliği Anketi, 2005 yılında da Takasbank tarafından yanıtlanmıştır. Bu ankete Takasbank web sitesinden (www.takasbank.com.tr) ulaşılabilmektedir.

#### Bölge Ülkeleri Sermaye Piyasaları ile İlişkiler

Takasbank, bulunduğu coğrafi bölge içindeki ülkeler tarafından da deneyimlerine başvurulmuş bir kurumdur. 2005 yılı içinde Azerbaycan, Filistin, Ürdün, Pakistan ve Kazakistan sermaye piyasalarından üst düzey yöneticiler ve uzmanlar Takasbank'ı ziyaret etmişlerdir.

#### Takasbank'ın FEAS Üyeliği

Takasbank'ın Avrasya Borsalar Federasyonu FEAS'a "Affiliate Member" statüsünde üyelik başvurusu, 2005 yılı FEAS Genel Kurulu'nda kabul edilmiştir. Bu üyeliği ile FEAS nezdindeki diğer takas ve saklama kurumları ile mevcut ilişki ve işbirliğini daha da geliştirme olanağına kavuşan Takasbank, başkanlığını yürütmekte olduğu Çalışma Grubu ile uluslararası bilgi ve deneyimlerini FEAS nezdinde geniş ölçekte paylaşma olanağına sahip olacaktır.

### ECSDA (European Central Securities Depositories Association) Üyelik Başvurusu

Takasbank, merkezi takas ve saklama kuruluşları arasında karşılıklı çıkarlar doğrultusunda ortak projelerin oluşturulması ve görüş alışverişinde bulunabilmesi amacıyla kurulmuş bir birlik olan ECSDA'ya üye olmak için başvuruda bulunmuştur. ECSDA'nın Avrupa Birliği üyesi ülkelerden oluşan 19 üyesi bulunmaktadır. Birliğin amacı, Avrupa'da ihracatçıların, yatırımcıların ve diğer piyasa katılımcılarının menfaatleri doğrultusunda saklama, ön takas, takas ile ilgili nakit hareketlerinde riskin azaltılması ve etkinliğin artırılması amacıyla teknik, ekonomik, finansal ve yasal düzenlemeler konusunda danışmanlık vermek ve çözümler sunmaktır. ECSDA, sınır ötesi takas işlemlerinde ve menkul kıymetlerden doğan tüm hakların kullanımının otomasyonunda standartlar geliştirmiştir. ECSDA üyeliği ile Takasbank, birlik nezdindeki Avrupa Birliği ülkelerinin takas ve saklama kuruluşları ile ilişki ve işbirliğini geliştirme olanağına sahip olacaktır.

### Uluslararası Standartlar Konusundaki Faaliyetler

#### Uluslararası Standartların Ülkemizde Uygulanmasına Yönelik Faaliyetler

Takasbank, Uluslararası Standartlar Örgütü (ISO) nezdinde, "menkul kıymetler ve ilgili finansal araçlar"la ilgili uluslararası standartları geliştiren ISO TC68/SC4 Komitesi'nde Türk Standartları Enstitüsü-TSE adına Türkiye'yi temsil etmektedir. ISO TC68/SC4 Komitesi'nin 2005 yılı toplantısı, 12-13 Eylül 2005 tarihlerinde Brüksel'de gerçekleştirilmiş ve Takasbank bu toplantıda Türkiye'deki menkul kıymet standartlarına ilişkin uygulamalar hakkında bilgi vermiştir.

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), 2005 yılında da çalışmalarını sürdürmüştür. Çalışma Grubu, T.C. Merkez Bankası, T. Bankalar Birliği, Aracı Kuruluşlar Birliği, saklamacı bankalar, ticari bankalar, yatırım bankaları ve aracı kurumların katılımı ile tüm sermaye piyasasını kapsamaktadır.

## NİSAN 2004 . . .

Aracı kuruluşların Takasbank sisteminde gerçekleştirdikleri hisse senetleri hareketlerinin müşteri bazında izlenebilmesini sağlamak amacıyla, takas işlemlerinde ve kıymet transfer işlemlerinde müşteri hesap detaylarının kullanılmasına başlandı.

Piyasa gözetimi ve denetimini artırıcı işlevler içeren SPK-İMKB Gözetim Projesi hayata geçirildi.



Kullanımı Avrupa Birliği'nde zorunlu olan, uluslararası müşteri banka hesap numarası standardı IBAN uygulamasına 1 Eylül 2005 tarihinde geçilmiştir. Banka dışında finansal kurum ve kuruluşlar için de müşteri numarası standardı olarak IBAN kullanımına yönelik çalışmalar yürütülmektedir.

Menkul kıymetlere ilişkin kısaltmalarla ilgili ISO 18773 standardı ve bu standarda göre belirlenmiş kısaltmaları da içeren menkul kıymet kısa tanımlama kodu olan FISN (ISO 18774) standardının ülkemiz piyasasında kullanımına yönelik çalışmalar yapılmıştır. Bu standartların 2006 yılı itibarıyla uygulanması öngörülmektedir.

## Ulusal Numaralandırma Kuruluşu Faaliyetleri

### Ulusal Numaralandırma Kuruluşu

Takasbank, SPK tarafından, Türkiye'de ihraç edilen menkul kıymetlere ve diğer finansal araçlara ISIN kodu (ISO 6166) ve CFI kodu (ISO 10962) tahsis etmekle görevlendirilmiş, Türkiye'nin Ulusal Numaralandırma Kuruluşu'dur.

### 2005 Yılında Tahsis Edilen ISIN Kodları

Menkul Kıymet Türü	Adet
Hisse Senedi	272
Devlet Tahvili ve Hazine Bonosu	83
Yatırım Fonu	39
VOBAŞ Sözleşmeleri	68
TOPLAM	462

## Ulusal Numaralandırma Kuruluşları Birliği - ANNA Çalışmaları

Takasbank, ANNA'nın, 9-10 Haziran 2005 tarihlerinde Zürih'de gerçekleştirilen Genel Kurul Toplantısı'nda, oylamaya katılan 50 ülkenin oybirliği ile ANNA Service Bureau (ASB) Yönetim Kurulu'na seçilmiş ve Yönetim Kurulu Başkanlığı'na getirilmiştir.

Takasbank, ASB Yönetim Kurulu Başkanı olarak ilk toplantısını 28 Temmuz 2005 tarihinde Brüksel'de gerçekleştirmiştir. Ayrıca, Takasbank 2005 yılında ASB veri tabanının kullanımına ilişkin olarak bir anket hazırlamış ve tüm ANNA üyelerine göndermiştir. Anket sonuçlarına göre ASB veri tabanında iyileştirmelerin yapılması planlanmaktadır.

## Projeler

### Şartlı virman sisteminin SWIFT ile entegrasyonu

Aracı kuruluşlar müşteri hesapları arasında eşanlı kıymet ve nakit transfer olanağı sağlayan şartlı virman sistemi, borsada işlemin yapıldığı gün ile transfer işleminin gerçekleştirilmesine kadar olan zaman içinde üyeler arasında yapılan teyitleşme işleminin elektronik ortamda yapılmasına olanak sağlamaktadır. Bu sistemin 2006 yılı içinde SWIFT ile bağlantılı olarak yeniden yapılandırılması planlanmıştır.

## ŞUBAT 2005 . . .

Ülkemizin özel şirket statüsündeki ilk borsası olan İzmir Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş. açıldı. Bu borsada gerçekleşen işlemlerin takası Takasbank tarafından yapılmaya başlandı.

## KASIM 2005 . . .

Kaydî sisteme geçiş başarıyla tamamlandı.

Ödünç Pay Senedi Piyasası'nın faaliyete başlaması ile beraber Ödünç Menkul Kıymet Kredisi uygulamasına son verildi.

### Yurtdışı Menkul Kıymet Muhabirliği Hizmeti Kapsamının Genişletilmesi

Yurtiçi finansal kuruluşlara verilmekte olan yurtdışı menkul kıymet takas ve saklama hizmetine, ödünç menkul kıymet işlemlerine aracılık edilmesi hizmetinin de dahil edilmesi planlanmaktadır.

## BİLGİ İŞLEM MERKEZİ

Takasbank Bilgi İşlem Merkezi, sermaye piyasalarında kesintisizliği, hatasızlığı ve güvenilirliği hedef almış ve her yıl olduğu gibi 2005 yılında da bu hedefine ulaşmıştır. Hedeflere ulaşmada Bilgi İşlem Merkezi'nin deneyimli ve kaliteli insan kaynakları, uygulanan bilgi teknolojileri, teknik altyapı ve bu konuda sürekli devam eden yatırımlar, iyi yapılandırılmış faaliyet süreçleri ve yenilikçi yaklaşımlar en büyük etkenlerdir.

2005 yılında başta MKK entegrasyonu projesi ve diğer tüm projeler, Bilgi İşlem Merkezi'nce Banka'nın kendi bünyesinde standart ve yüksek performanslı olarak geliştirilmiştir. Projeler, Banka ve piyasa gereksinimlerini tam olarak

karşılatabilecek, piyasaya ve diğer düzenleyici ve denetleyici kurumlara sağlıklı ve kaliteli hizmet verecek, iş kurallarına ve yasal düzenlemelere uygun, zamanında ve sorunsuz çalışacak şekilde tamamlanmıştır.

2005 yılı içinde üyelerin Banka'ya ve Banka üzerinden VOBAS ve MKK sistemlerine bağlandıkları Takasbank Network altyapısı güçlendirilmiş, daha hızlı ve güvenli yedek bağlantı yöntemi olan ISDN Back-up altyapısı kurulmuş ve işleme alınmıştır. Beraberinde Banka ve VOBAS sistemlerinin güvenliklerini sağlayacak ek yazılımlar da işleme alınmıştır.

2005 yılı içinde, ikinci bir acil durum merkezi altyapısı kurulumu çerçevesinde sistemler ve altyapılar oluşturulmuştur. Bu sistemler önümüzdeki yıl işleme alınacaktır.

Yurtiçi ve yurtdışında bağlı olunan sistemlere (EFT, SWIFT vb.) yazılım ve işletim açısından tüm değişiklikler zamanında yansıtılmış, TCMB ve SWIFT kuruluşları tarafından planlandığı şekilde sistemler testlere hazırlanmış ve ilgili planlar doğrultusunda hareket edilerek zamanında ve sorunsuz geçişler sağlanmıştır.

Mevcut prosedürler ve standartlar çerçevesinde proje dokümantasyonları yapılmış, ayrıca üyelerin ve diğer dış kurumların kullandığı Takasbank yazılımlarına ait kullanım kılavuzları da hazırlanarak İnternet aracılığı ile dış kurumlara iletilmiştir. 2005 yılında da üyelere gerekli Help Desk (Yardım Masası) hizmeti en kaliteli ve en hızlı şekilde verilmiştir.

Önümüzdeki yıllarda da aynı hizmet ve personel kalitesini korumak ve daha da yukarıya taşımak Bilgi İşlem Merkezi'nin temel hedefi olmaya devam edecektir.

# Yönetim ve Kurumsal Yönetim Uygulamaları

## Yönetim Kurulu

### Adı Soyadı: Osman Birsen

**Görev Süresi:** 8 yıl, 1 ay (5.11.1997)

**Sorumlu Olduğu Alan:** Başkan

**Öğrenim Durumu:** Ankara Üniversitesi SBF Maliye Bölümü

#### Mesleki Deneyimi:

1968-1979: Maliye Bakanlığı Maliye Müfettiş Yardımcısı  
1979-1983: Hazine M.İ.İ.T. Genel Sekreter  
1983-1986: T.C. Washington Büyükelçiliği Ekonomi ve Maliye Müşaviri  
1987-1988: HDT Müsteşarlığı Kamu Finansmanı Genel Müdürü  
1989-1993: OECD Türkiye Temsilciği Türkiye Daimi Temsilci Yardımcısı  
1993-1994: T.C. Başbakanlık - Müsteşar Yardımcısı  
1994-1995: Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarı  
1995-Ekim 1997: İktisat Bankası Yönetim Kurulu Üyesi  
1997-Halen: İMKB Başkanı

### Adı Soyadı: Abdullah Cengiz Makas

**Görev Süresi:** 1 yıl, 9 ay (18.3.2004)

**Sorumlu Olduğu Alan:** Başkan Yardımcısı

**Öğrenim Durumu:** ODTÜ İİBF İktisat, Hacettepe Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü - İktisat Yüksek Lisans

#### Mesleki Deneyimi:

1993-1994: PRD Ltd. Şti. Kurucusu ve Şirket Müdürü  
1994-1996: TBMM yasama faaliyetlerinde aktif danışmanlık hizmeti  
1996-1997: Maliye Bakanlığı Bakan Danışmanı  
1997-1998: MTA Denetim Kurulu Üyesi  
1998-2002: TBMM yasama faaliyetlerinde aktif danışmanlık hizmeti  
2001-2002: Dünya Bankası tarafından desteklenen Samsun Su ve Kanalizasyon İşletmesi'ne ait Atık Su Projesi'nde Danışmanlık Hizmeti  
2002 - Halen: Başbakanlık Bakan Danışmanı, SPK Kurul Başkanlık Danışmanı

### Adı Soyadı: Sezai Bekgöz

**Görev Süresi:** 7 yıl, 9 ay (27.3.1998)

**Sorumlu Olduğu Alan:** Üye, İç Denetim ve Risk Yönetimi

**Öğrenim Durumu:** Ankara Üniversitesi SBF, İstanbul Üniversitesi İktisat Y. Lisans

#### Mesleki Deneyimi:

1983-1992: SPK - Denetçi Yardımcısı, Denetçi  
1992-Halen: İMKB - Teftiş Kurulu Başkanı, İMKB Başkan Yardımcısı

### Adı Soyadı: Esin Akbulut

**Görev Süresi:** 9 ay (30.3.2005)

**Sorumlu Olduğu Alan:** Üye

**Öğrenim Durumu:** Ankara Üniversitesi SBF İktisat ve Maliye, University of East Anglia School of Economics and Social Sciences Y. Lisans, Ankara Üniversitesi SBF Doktora

#### Mesleki Deneyimi:

1981-1985: Ankara Üniversitesi Eğitim Bil. Fakültesi Araştırma Görevlisi  
1985-1993 İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi Yardımcı Doçent Doktor  
1993-Halen: İMKB Kotasyon Müdürü, İMKB Başkan Yardımcısı

### Adı Soyadı: Hüseyin Erkan

**Görev Süresi:** 9 ay (30.3.2005)

**Sorumlu Olduğu Alan:** Üye

**Öğrenim Durumu:** New York University Ekonomi, New York University Uluslararası İşletme ve Finans Y. Lisans

#### Mesleki Deneyimi:

1989-1994: Çeşitli sermaye piyasalarında yabancı yatırımcılara yönelik araştırmacı ve danışman  
1994-Halen: İMKB Dış İlişkiler Müdürü, İMKB Başkan Yardımcısı

### Adı Soyadı: Rıza İhsan Kutlusoy

**Görev Süresi:** 1 yıl, 10 ay (9.2.2004)

**Sorumlu Olduğu Alan:** Üye

**Öğrenim Durumu:** ODTÜ - İşletme

#### Mesleki Deneyimi:

1988-Halen: T. İş Bankası - Müfettiş Yardımcısı, Müfettiş, Müdür Yardımcısı, Grup Müdürü, Menkul Kıymetler Müdürü

### Adı Soyadı: Bedii Ensari

**Görev Süresi:** 7 yıl, 9 ay (27.3.1998)

**Sorumlu Olduğu Alan:** Üye, Kredi Komitesi

**Öğrenim Durumu:** Ankara Üniversitesi Hukuk Fakültesi

#### Mesleki Deneyimi:

1961-1966: Mardin Barosu Avukat  
1966-1974: Mardin Çimento A.Ş. (Kurucu Ortaklık ve Avukat)  
1974-1976: İstanbul Barosu Serbest Avukat  
1976-1977: Trakya Döküm Sanayi A.Ş. Kurucu Üyelik ve Murahhas Aza  
1977-1991: Soyak İnşaat ve Tic. A.Ş. Genel Koordinatör  
1991 - Halen: Marbaş Menkul Değerler A.Ş. ve ABC Danışmanlık A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı

### Adı Soyadı: Ekrem Nevzat Öztangut

**Görev Süresi:** 5 yıl, 9 ay (30.3.2000)

**Sorumlu Olduğu Alan:** Üye, Kredi Komitesi

**Öğrenim Durumu:** Hacettepe Üniversitesi İİBF Ekonomi

#### Mesleki Deneyimi:

1984-1994: SPK Denetçi Yardımcısı, Denetçi, Baş Denetçi  
1994-1995: Garanti Yatırım Bankası, Danışman  
1995-1996: Garanti Men. Değ. A.Ş. Genel Müdür Vekili  
1996-Halen: Garanti Men. Değ. A.Ş. Genel Müdürü

### Adı Soyadı: Osman Sencer Tanrıverdi

**Görev Süresi:** 1 yıl, 9 ay (18.3.2004)

**Sorumlu Olduğu Alan:** Üye

**Öğrenim Durumu:** İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi, İktisat

#### Mesleki Deneyimi:

1991-1993: Koç Holding Diners Club International A.Ş. Kredi ve Risk Müdürü  
1993-1997: Koçbank Ticari Bankacılık Bölüm Yöneticisi Bireysel Bankacılık Bölüm Yöneticisi  
1998-Halen: Delta Men. Değ. A.Ş. Genel Müdür Yrd., Genel Müdür  
2002-Halen: İMKB Disiplin Komitesi Üyesi

### Adı Soyadı: Ekrem Kerem Korur

**Görev Süresi:** 3 yıl, 9 ay (22.3.2002)

**Sorumlu Olduğu Alan:** Üye

**Öğrenim Durumu:** İstanbul Üniversitesi İngilizce İktisat, Colorado University Economic Institute

#### Mesleki Deneyimi:

1991-Halen: Hak Men. Değ. A.Ş. Uzman Yardımcısı, Genel Müdür Yardımcısı, Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Başkan Vekili

### Adı Soyadı: Emin Server Çatana

**Görev Süresi:** 8 yıl, 7 ay

**Sorumlu Olduğu Alan:** Genel Müdür, Üye

**Öğrenim Durumu:** İstanbul İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi İşletme, İstanbul İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi Y. Lisans

#### Mesleki Deneyimi:

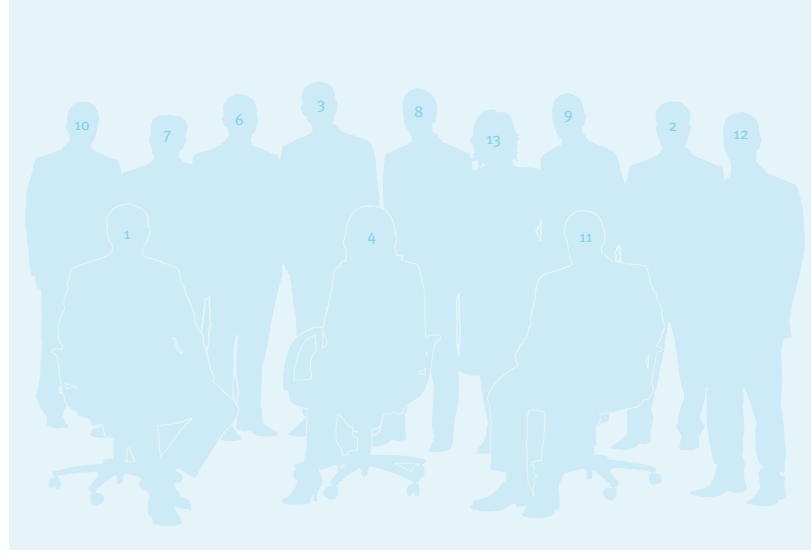
1979-1985: Deva Holding A.Ş. Planlama Uzmanı  
1985-1991: İMKB Borsa İşlemleri Müdürü  
1991-1994: Aracı Kuruluş Genel Müdürü  
1994-Halen: Takasbank A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı, Genel Müdür Vekili, Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi

## YÖNETİM KURULU

1. OSMAN BİRSEN/Başkan 2. ABDULLAH CENGİZ MAKAS/Başkan Yardımcısı 3. SEZAI BEKGÖZ/Üye, İç Denetim ve Risk Yönetimi 4. ESİN AKBULUT/Üye 5. HÜSEYİN ERKAN/Üye (Fotoğrafta bulunmuyor) 6. RIZA İHSAN KUTLUSOY/Üye 7. BEDİİ ENSARİ/Üye, Kredi Komitesi 8. EKREM NEVZAT ÖZTANGUT/Üye, Kredi Komitesi 9. OSMAN SENCER TANRIVERDİ/Üye 10. EKREM KEREM KORUR/Üye 11. EMİN SERVER ÇATANA/Üye, Genel Müdür

## DENETİM KURULU

12. İLHAMİ ÖZTÜRK/Denetim Kurulu Üyesi  
13. BERRA MİNE KILIÇ/Denetim Kurulu Üyesi



## Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları

**Adı Soyadı: Emin Server Çatana**

**Görev Süresi:** 8 yıl, 7 ay (29.5.1997)

**Sorumlu Olduğu Alan:** Genel Müdür, Yönetim Kurulu Üyesi

**Öğrenim Durumu:** İstanbul İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi İşletme, İstanbul İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi Y. Lisans

**Mesleki Deneyimi:**

1979-1985: Deva Holding A.Ş. Planlama Uzmanı

1985-1991: İMKB Borsa İşlemleri Müdürü

1991-1994: Aracı Kuruluş Genel Müdürü

1994-Halen: Takasbank Genel Müdür Yardımcısı, Genel Müdür Vekili, Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi

**Adı Soyadı: H. Nezir Bakır**

**Görev Süresi:** 10 yıl, 11 ay (6.1.1995)

**Sorumlu Olduğu Alan:** Saklama Md., Fon Yön. Md., Personel ve Eğitim Md., Güvenlik ve Koruma Md., İdari İşler ve Satın Alma Md.

**Öğrenim Durumu:** İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi

**Mesleki Deneyimi:**

1976-1984: MEBAN Men. Değ. Bank. ve Fin. A.Ş. Uzman, Müdür ve Genel Md. Yardımcısı

1984-1994: Pamukbank A.Ş. Menkul Kıymetler Müdürü, Genel Müdür Yardımcısı

1994-1995: İMKB Başkan Danışmanı

1995-Halen: Takasbank Genel Müdür Yardımcısı

**Adı Soyadı: Ahmet Çakırsoy**

**Görev Süresi:** 10 yıl, 6 ay (1.7.1995)

**Sorumlu Olduğu Alan:** Operasyon Md., Hukuk İşleri Md., Muhasebe Md., Krediler ve BPP Md.

**Öğrenim Durumu:** Ankara Üniversitesi SBF

**Mesleki Deneyimi:**

1972-1995: Yapı Kredi Bankası A.Ş. Memur, Müfettiş, Menkul Kıymetler Müdürlüğü Müdür Yardımcısı, Bahçekapı Şb. Müdür Yardımcısı, Menkul Kıymetler Müdürü, Taksim ve Aşir Efendi Subeleri Müdürü, Genel Müdür Yardımcısı

01.07.1995 – 31.12.2005: Takasbank Genel Müdür Yardımcısı

**Adı Soyadı: Yusuf Çiçek**

**Görev Süresi:** 7 yıl, 5 ay (1.7.1998)

**Sorumlu Olduğu Alan:** Yazılım ve İşletim Md., Sistem Geliştirme Md.

**Öğrenim Durumu:** Ankara Gazi Üniversitesi Matematik

**Mesleki Deneyimi:**

1981-1983: M.T.A. Enstitüsü Programcı

1983-1994: T.C.M.B. Programcı, Uzman Çözümleyici, Proje Sorumlusu, Müdür Yardımcısı

1994-1995: Intertech Grup Yönetmeni

1995-Halen: Takasbank Grup Başkanı, Genel Müdür Yardımcısı

## Denetim Kurulu

**Adı Soyadı: İlhami Öztürk**

**Görev Süresi:** 1 yıl, 9 ay (18.3.2004)

**Sorumlu Olduğu Alan:** Denetim Kurulu Üyesi

**Öğrenim Durumu:** A.Ü. SBF Kamu Yönetimi

**Mesleki Deneyimi:**

1992-1993: T. İş Bankası Banka ve Ticaret Hukuku Araştırma Enstitüsü

1994-1994: Tütünbank - Müfettiş Yrd.

1994-1995: İdari Yargı Hakim A.

1995-1999: Maliye Bakanlığı Müfettiş Yardımcısı

1999-Halen: İMKB Uzman Personeli (Müfettiş)

2002-Halen: Devlet Bakanı ve Başbakan Yardımcısı Danışmanı

**Adı Soyadı: Berra Mine Kılıç**

**Görev Süresi:** 9 yıl, 7 ay (21.5.1996)

**Sorumlu Olduğu Alan:** Denetim Kurulu Üyesi

**Öğrenim Durumu:** Marmara Üniversitesi İ.İ.B.F. İşletme, Ankara Üniversitesi SBF İşletme Y. Lisans, Ankara Üniversitesi SBF İşletme Doktora

**Mesleki Deneyimi:**

1983-1991: SPK Uzman Yardımcısı, Yetkili Uzman Yardımcısı, Uzman

1991-1997: Ata Menkul Kıymetler A.Ş. - Genel Müdür Yardımcısı, Yönetim Kurulu Üyesi

1997-1999: Meksa Menkul Değerler A.Ş. - Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi

1999-2000: TMSF'yi temsilen Esbank T.A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi

1999-2002: TMSF'yi temsilen Es Menkul Değerler ve Yatırım A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Esfacto Factoring Hizmetleri A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı

2002-2004: Es Menkul Değ. Yat. A.Ş. - Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi

2004-2005: Marbaş Men. Değ. A.Ş.- Genel Müdür

2005-Halen: Turkish Yatırım ve Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdür

## Kredi Komitesi

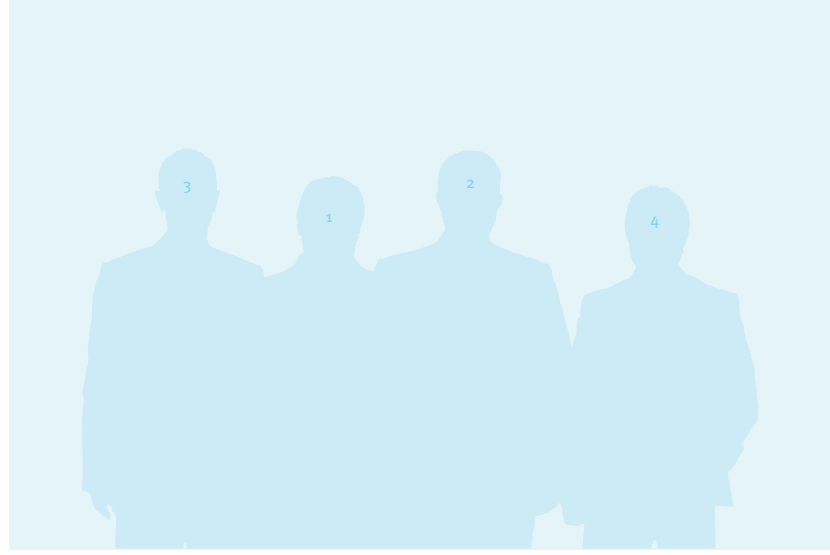
Emin Server Çatana - Başkan

Bedii Ensari - Üye

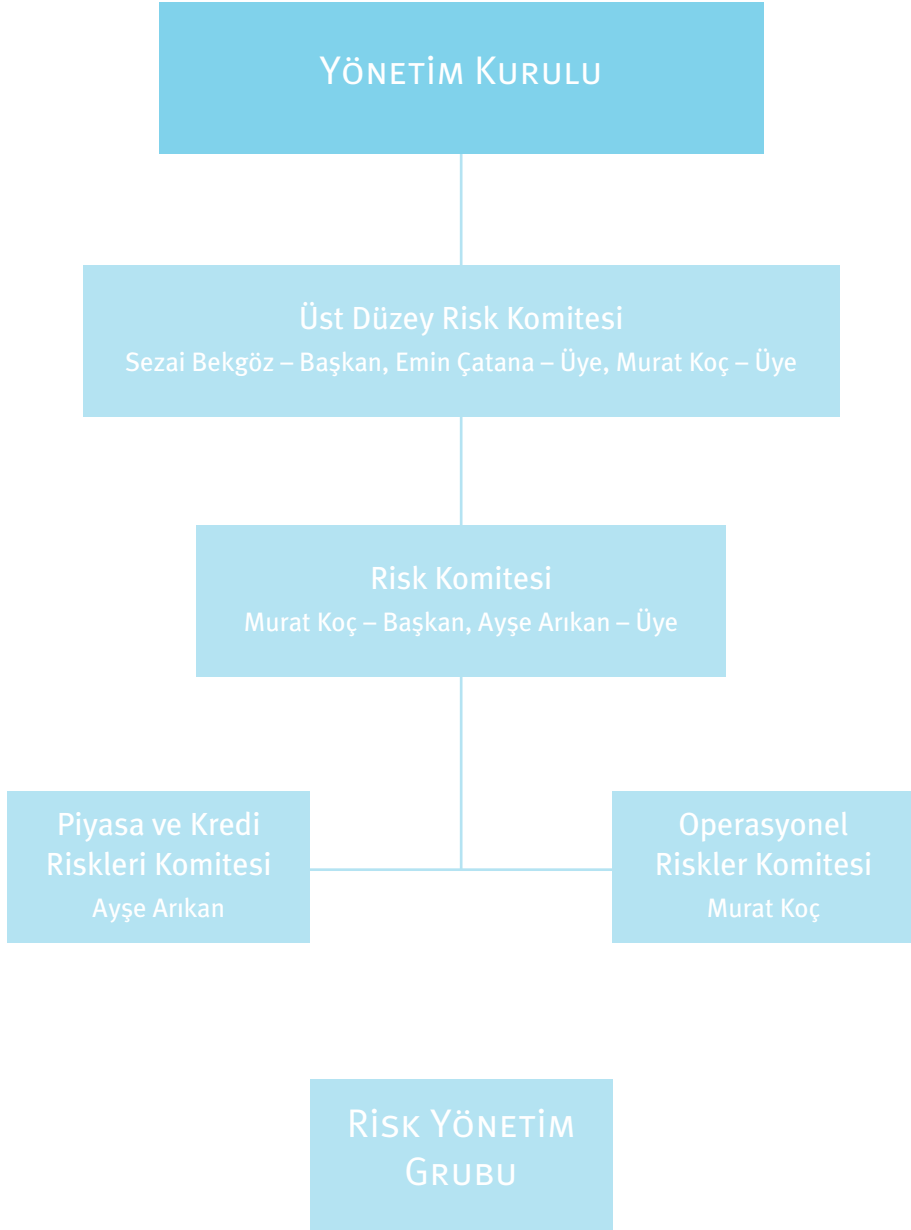
Ekrem Nevzat Öztangut - Üye



1. EMİN S. ÇATANA/Genel Müdür, Yönetim Kurulu Üyesi
2. H. NEZİR BAKIR/Genel Müdür Yardımcısı
3. ŞEVKET YAŞÖZ/Teftiş Kurulu Başkanı
4. YUSUF ÇİÇEK/Genel Müdür Yardımcısı
5. AHMET ÇAKIRSOY/Genel Müdür Yardımcısı  
(Fotoğrafta Bulunmuyor)



## RİSK YÖNETİMİ KAPSAMINDA OLUŞTURULAN KOMİTELER



## Yönetim Kurulu ve Komite Üyeleri'nin İlgili Toplantılara Katılımları Hakkında Bilgiler

Takasbank Yönetim Kurulu'nun dört üyesi A Gubu payları temsilen İMKB, beş üyesi ise B Grubu pay sahibi banka ve aracı kurumlar tarafından gösterilen adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilmektedir. Takasbank Yönetim Kurulu'nun bir üyesi Sermaye Piyasası Kurulu tarafından Türk Ticaret Kanunu'nun 275. maddesi hükmüne istinaden atanmaktadır. Bankacılık Kanunu'nun bir gereği olarak Genel Müdür de, Yönetim Kurulu'nun tabii üyesidir. Takasbank Yönetim Kurulu'nun teşekkül yapısı incelendiğinde, Banka'nın sektörün sahipliğinde, sektöre hizmet eden ve sektör tarafından yönetilen bir kurum olarak yapılandırıldığı görülmektedir.

Takasbank Yönetim Kurulu ilgili mevzuat ve Ana Sözleşme'de yer alan hükümlere uygun bir şekilde aylık olarak toplanmaktadır. Yönetim Kurulu'nu toplantıya çağırarak, toplantı gündemini hazırlamak, görüşmeleri idare etmek ve alınan kararların takibini sağlamak, Yönetim Kurulu Başkanı'nın, yokluğunda ise Başkan Vekili'nin görevidir. Takasbank Ana Sözleşmesi'ne göre Yönetim Kurulu Kararları'nın, üyelere hiçbirinin müzakere talebinde bulunmamış olması kaydı ile yapılan bir teklif hakkında diğer üyelerin yazılı muvafakatları sağlanmak suretiyle verilmesi de mümkündür.

Takasbank'ın Ana Sözleşmesi uyarınca asgari aylık olarak toplanmakta olan Yönetim Kurulu, 2005 yılında 12 toplantı gerçekleştirmiş olup, Temmuz ayında yapılan toplantıya iki üye iştirak etmemiş, bunun dışında Yönetim Kurulu Başkanı, Başkan Vekili ve üyelerin tamamı gerçekleştirilen toplantıların tamamına katılmıştır.

Kredi açma yetkisi esas itibari ile banka yönetim kurullarında olmasına rağmen bankacılık mevzuatı uyarınca bu yetkinin Kredi Komitesi'ne veya Genel Müdürlüğe devredilmesi mümkündür. Takasbank yönetiminin benimsediği prensip uyarınca nakdi ve gayri nakdi kredi limitlerinin tamamı ilgili mevzuata uygun bir şekilde Yönetim Kurulu tarafından belirlenmektedir. Genel Müdür Emin Çatana'nın başkanlığında Bedii Ensari ve Ekrem Nevzat Öztangut'tan oluşan Takasbank Kredi Komitesi, 2005 yılında herhangi bir toplantı gerçekleştirmemiş olup, Kredi Komitesi'ne atfedilen görevlerin tamamı Takasbank Yönetim Kurulu tarafından gerçekleştirilmiştir.

Bankacılık mevzuatına uygun bir şekilde yapılan Takasbank Risk Yönetim Grubu, 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 oluşmaktadır.

Üst Düzey Risk Komitesi, Takasbank'ın izleyeceği risk yönetimi stratejilerinin, politikalarının hazırlanmasından, Yönetim Kurulu'nun onayına sunulmasından ve uygulamaların izlenmesinden ve ilgili mevzuatta yer alan diğer görevleri ifa etmekten sorumlu olmak üzere, İç Denetim ve Risk Yönetiminden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi Sezai Bekgöz'ün başkanlığında, Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi Emin Çatana ve Risk Komitesi Başkanı Murat Koç'tan oluşturulmuştur. Takasbank Risk Komitesi'nde Murat Koç ile Ayşe Arıkan görev yapmaktadır. Takasbank Üst Düzey Risk Komitesi ve Banka Risk Komitesi aylık olarak toplanmakta olup, gerçekleştirilen toplantılara başkan ve üyelerin tamamı iştirak etmiştir. Takasbank Risk Komitesi'ne bağlı alt düzeydeki Operasyonel Riskler Komitesi ile Piyasa ve Kredi Riskleri Komitesi birer üyeden oluşmaktadır.

Risk Yönetim Grubu'na bağlı komiteler, Bankaların İç Denetim ve Risk Yönetim Sistemleri Hakkındaki Yönetmelik ve Takasbank Risk Yönetmeliğinde görevlendirildiği alanlar itibari ile faaliyetlerini yürütmeye devam etmişlerdir.

Risk Yönetim Grubu, Banka'nın tabi olduğu mevzuatta yer alan değişiklikler ile mali piyasalardaki gelişme ve beklentilerin risk yönetimi kapsamında izlenmesi ve analiz edilmesi, Banka'nın likidite durumu ile likit mevcutlarının vade ve enstrüman bazındaki dağılımının izlenmesi, fon yönetimi işlemlerinin, limitlere uygunluk açısından takip edilmesi işlemlerinin yanı sıra kredi kullanan üyelerin limit, risk ve teminat durumlarını, Banka sisteminde yer alan veriler ve ilgili birimler tarafından hazırlanan periyodik raporlar aracılığıyla takip etmiştir.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından Türk Bankacılık Sektörü'nün Basel-II'ye Geçiş Sürecine İlişkin Yol Haritası hazırlanmış ve kamuoyuna açıklanmıştır. BDDK tarafından Basel-II kapsamında talep edilen bilgi ve raporlar, Risk Yönetim Grubu tarafından hazırlanmış ve BDDK'ya gönderilmiştir. Ayrıca Risk Yönetim Grubu tarafından hazırlanarak Yönetim Kurulu tarafından onaylanan ve Takasbank'ın Basel-II'ye Geçişine İlişkin Yol Haritası da Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na sunulmuştur.

### Genel Kurul'a Sunulan Özet Yönetim Kurulu Raporu

İstanbul, 10 Şubat 2006

#### Takasbank 2005 Yılı Özet Yönetim Kurulu Raporu

Uygulanmakta olan ekonomik istikrar programının olumlu sonuçlarının hissedildiği 2005 yılında kamuda mali disiplinin büyük ölçüde sağlanması, etkin para politikası uygulamalarının enflasyonla mücadeledeki etkili sonuçları, Avrupa Birliği ile müzakere sürecinin başlaması, özelleştirmede kat edilen mesafe ve ülkemize yabancı sermaye girişinin hızlanması gibi gelişmeler, beklentileri daha da olumlu hale getirmiş ve 2005 yılı için belirlenen makroekonomik hedeflerin büyük ölçüde gerçekleşmesine katkıda bulunmuştur.

Finansal piyasalarımız 2005 yılında yurtiçi ekonomik ve siyasi istikrarla birlikte büyümeye devam etmiştir. Bu olumlu hava, enflasyonu hedeflerin de altında tek haneli rakamlara çekmiştir. 2005 yılı enflasyonu TÜFE'de %7,7, ÜFE'de %2,7 seviyesinde gerçekleşmiştir. Düşen enflasyon, bütçedeki olumlu gelişmeler, ekonomik ve siyasi arenada süregelen istikrar ortamı ülke ekonomisi hakkında olumlu beklentileri desteklemiş, nominal ve reel faiz oranlarındaki düşüş eğilimi devam etmiştir.

Ekonomideki iyileşme GSMH'ye de yansımıştır. 2005 yılı büyüme rakamının %5, kişi başına düşen milli gelirin de 4.964 ABD doları civarında gerçekleşmesi beklenmektedir. Yapısal reformlarla beraber gerileyen faiz oranları özel sektör yatırımlarını artırarak kredileri tetiklemiş ve tüketimi canlandırmıştır. Ülkemizin ithalatı, güçlü ekonomik büyüme, düşen enflasyon, gerileyen faiz oranları ve değerlenmiş Türk lirası nedeniyle ihracatından daha hızlı artarak cari işlemler dengesi 2005 yılında 22,9 milyar ABD doları açık vermiş, fakat Merkez Bankası bu yılı 52,4 milyar ABD doları döviz rezervi ile tamamlamıştır.

Ekonomideki olumlu gelişmeler ve beklentiler sermaye piyasası işlemlerine hareketlilik ve hacim kazandırmıştır. İMKB-100 endeksi 2005 yılında da yeni rekorlarını sürdürmüştür. 2005 yılı sonu itibari ile İMKB'de işlem gören hisse senetlerinin ABD doları bazındaki toplam piyasa değeri bir önceki yıla göre %64 oranında artarak 161,7 milyar ABD dolarına ulaşmıştır. 2004 yılı sonu itibari ile %27,5 olan halka açıklık oranı ise 2005 yılı sonunda %31'e yükselmiştir. 2005 yılında gerçekleştirilen halka arz işlemleri, yatırımcı adedindeki yükseliş, bireysel emeklilik sisteminin sağladığı katkılar ile önümüzdeki dönemde yasallaşması beklenen konut finansman sisteminin yaratacağı ilave kaynaklar sermaye piyasalarımızda önümüzdeki dönem için olumlu beklentilerin oluşması sonucunu doğurmuştur.

Yapısal değişim sürecinin hazırladığı uygun ekonomik konjonktürün oluşması ile 2005 yılı başında Yeni Türk Lirası tedavüle girmiştir. Takasbank bilgi sistemlerinde tutulan bilgiler ile kullanılan uygulama yazılımlarının Yeni Türk Lirası'na uyumlu hale getirilmesi çalışmalarının planlı, koordineli ve kontrollü bir şekilde yürütülmesi, bu geçişin hizmetlerimizden faydalanan finansal kurumlar açısından sorunsuz bir şekilde tamamlanmasını sağlamıştır.

Piyasa dinamikleri ve risk yönetimi enstrümanları açısından büyük önem taşıyan ve ülkemizin özel şirket statüsündeki ilk borsası Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş. 4 Şubat 2005 tarihinde faaliyete geçmiştir. Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası nezdindeki piyasa ve pazarlarda alım-satım gerçekleştirilen sözleşmelerin takası ile bu işlemler ile bağlantılı olarak takas merkezi görevleri içinde sayılan teminatların ilgili hesaplara alınması, değerlendirilmesi, yönetimi ve takibi gibi işlemler ilgili mevzuat hükümlerine uygun bir şekilde Takasbank tarafından yürütülmektedir.

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 10/A maddesi çerçevesinde, İMKB'de işlem gören hisse senetlerinin 28 Kasım 2005 tarihinde kaydileştirilmesi ile birlikte hisse senetlerinin saklanması ile ilgili fonksiyonların büyük bölümü %65 oranında ortaklığımız bulunan Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'ye devredilmiştir. Kaydî sistemin uygulamaya alınması için gerekli ortamın ve sistem altyapısının hazırlanmasında Bankamızın önemli katkıları olmuştur. Takasbank ile MKK arasında gerçek zamanlı elektronik mesajlaşma yapısına dayalı sistem entegrasyonu bulunmaktadır. Kaydî sisteme geçiş sonrasında hisse senedi takas işlemleri MKK nezdindeki hesaplar kullanılarak sonuçlandırılmaya başlanmıştır.

Takasbank'ın "Ödünç Menkul Kıymet Kredisi" uygulaması, İMKB'de işlem gören hisse senetlerinin topluca kaydileştirildiği 28 Kasım 2005 tarihinde bir piyasa uygulamasına dönüştürülerek "Ödünç Pay Senedi Piyasası" kurulmuştur. Ödünç Pay Senedi Piyasası'nın kurulmasındaki amaç, ödünç almak isteyen aracı kuruluşların talepleri ile ödünç vermek isteyen aracı kuruluşların tekliflerinin şeffaf bir yapıda karşılaşmasını sağlamaktır.

Ödenmiş sermayesi 60.000 bin YTL olan Takasbank'ın yılsonu itibarıyla 90 ortağı bulunmaktadır. Banka'nın en büyük ortağı %26,3 oranı ile İMKB'dir. Sermayenin kalan kısmını temsil eden paylar her bir ortağın payı %5'i geçmemek kaydıyla 89 ortağa aittir. Söz konusu payların %39,7'sine 20 farklı banka sahipken, kalan %34'lük son dilim 69 farklı aracı kuruma aittir.

Takasbank'ın 2005 yılındaki aktif büyüklüğü önceki yıla göre %36,1 oranında artarak 442.767 bin YTL'ye ulaşmıştır. Banka'nın özkaynakları bu hesap döneminde %11,4 oranında artarak, 230.222 bin YTL'ye ulaşmıştır. Aktiflerin kârlılık oranı 2005 yılı sonunda %9,7, özkaynak kârlılık oranı ise %18,7 olarak hesaplanmıştır.

Takasbank 2005 faaliyet döneminde 61.483 bin YTL vergi öncesi dönem kâr elde ederek, kârını bir önceki döneme göre %34,3 oranında artırmıştır. Söz konusu mali kâr üzerinden hesaplanan %30 oranındaki kurumlar vergisi düşüldüğünde, Banka'nın vergi sonrası net dönem kârının bir önceki yıla göre %38,8 oranında artış göstererek 42.955 bin YTL'ye ulaştığı görülmektedir.

Takasbank faaliyetlerini tabi olduğu mevzuata ve Ana Sözleşme hükümlerine uygun bir şekilde yürütmeye devam etmekte olup, 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin faaliyetler ile bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolara ait bilgilerin özetlendiği raporumuzu takdirlerinize arz ederiz.

Saygılarımızla,

İ.M.K.B. Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu adına



**Osman Birsen**

Yönetim Kurulu Başkanı



**Emin Çatana**

Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi

### İç Denetim ve Risk Yönetiminden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi ve Raporu

İç Denetim ve Risk Yönetiminden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi: Sezai Bekgöz

#### İç Denetim ve Risk Yönetimi Sisteminden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi'nin Değerlendirmesi

Takasbank'ın iç kontrol ve risk yönetimi kapsamındaki faaliyetleri, Yönetim Kurulu, Üst Yönetim ve Banka'nın her seviyedeki personeli ile Teftiş Kurulu, İç Kontrol Merkezi ve Risk Yönetim Grubu tarafından yürütülmektedir. Yönetim Kurulumuz, iç denetim ve risk yönetim birimlerinin, görevlerini Banka'nın temel faaliyetlerinden bağımsız olarak ve objektif bir şekilde yerine getirmelerini sağlamıştır.

Bankaların İç Denetim ve Risk Yönetimi Sistemleri Hakkında Yönetmelik hükümlerine uygun bir şekilde idari bakımdan birbirlerinden bağımsız, iç kontrol işlevi kapsamında Yönetim Kurulumuza ve Üst Düzey Yönetim'e karşı ayrı ayrı sorumlu olmalarını sağlayacak şekilde yapılandırılmış olan Teftiş Kurulu, İç Kontrol Merkezi ve Risk Yönetim Grubu'nca 2005 yılı içinde tarafıma sunulan risk değerlendirmeleri, denetim planları, denetim programları, raporlar ve ilgili diğer belgeler kontrol edilerek değerlendirilmiş ve bu birimlerin çalışmaları ile ilgili olarak Genel Müdürlüğe ve Yönetim Kurulumuza bilgi akışı temin edilmiştir.

Bankamız faaliyetlerinin genel risklilik düzeyi sadece ulusal bazda faaliyet gösteren kişi ve kurumları değil aynı zamanda sermaye piyasalarımıza portföy yatırımı yapacak uluslararası yatırımcıları ve bu işlemlere aracılık edecek aracı ve saklamacıları da yakından ilgilendirmektedir. Bu durum Bankamıza, hizmetlerini uluslararası standartlarda sunma zorunluluğu ve bunun sağlanması için de etkin bir iç denetim ve risk yönetimi mekanizması oluşturulması ve uygulanması misyonunu yüklemiştir.

Finansal piyasalardaki gelişmelere bağlı olarak hizmet kalitesini sürekli bir şekilde, üst düzeyde tutmayı hedefleyen Bankamızda faaliyetleri minimal düzeyde risk alınarak, basiretli bir şekilde sürdürülmesi, genel risk politikası olarak benimsenmiştir. Bunun yanında, alınması ya da taşınması zorunlu olan risklerde, bu risklerin realize olması sonucunda oluşabilecek kayıp veya zararlar ile riskin sınırlandırılması, azaltılması ve kontrolü amacıyla katlanılacak maliyetler arasında optimum bir dengenin tesisi hedeflenmiştir. Risk Yönetim Grubu, başkanlığını yürüttüğüm ve Yönetim Kurulumuza bağlı Üst Düzey Risk Komitemizin aldığı kararlar çerçevesinde Bankamızın genel politikaları ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun bir şekilde faaliyetlerini sürdürmektedir.

Bankamızda iç denetim ve kontrol süreçleri faaliyet süreçlerinin ayrılmaz bir parçası olarak değerlendirilmekte ve tamamına yakın kısmı elektronik ortamda gerçekleştirilen işlemlerin etkin bir şekilde takip ve kontrolüne olanak veren raporlama modülleri, kullanılan uygulama yazılımları ile entegre bir şekilde çalışmaktadır. Ayrıca kritik işlemlerdeki yetki ve sorumlulukların birbirinden ayrılmış olması, faaliyetlerin icrası esnasında uygulanan onay-yetki mekanizmaları, limitlere uygunluk incelemelerinin elektronik ortamda yapılması, maddi unsurlara ilişkin uygulanan diğer kontrol teknikleri ile sorgulama ve mutabakat çalışmaları gibi uygulanan kontrol teknikleri ile işlemlerin icrası esnasında gerekli kontroller yapılmaktadır. Bankamızın hiyerarşik yönetim yapısı içinde, ilgili yönetim kademelerimizce gerçekleştirilen kontrol fonksiyonuna ek olarak birimlerin faaliyetleri, Yönetim Kurulumuz adına inceleme ve denetim yapan İç Kontrol Merkezimiz tarafından sürekli ve Teftiş Kurulumuz tarafından da periyodik olarak denetlenmektedir.

Bankamız nezdinde yapılan bağımsız denetim çalışmaları sonucunda düzenlenen bağımsız denetim raporunda, Bankamızca hazırlanan mali tabloların, Bankamızın 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçlarını ve nakit akımlarını, Bankacılık Kanunu'nun ilgili hükümleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığı şeklinde görüş bildirilmiştir.

Bankamız, faaliyetlerini tabi olunan mevzuat hükümleri ile Bankamızın genel politikaları ve dahili düzenlemelerine uygun bir şekilde yürütmektedir. Bankaların İç Denetim ve Risk Yönetimi Sistemleri Hakkında Yönetmelik hükümlerine uygun bir şekilde yapılan ve faaliyet gösteren iç denetim ve risk yönetimi birimlerimiz de Bankamızın temel hedef ve politikaları doğrultusunda önemli bir katma değer yaratmaktadır.

**Sezai BEKGÖZ**

İç Denetim ve Risk Yönetiminden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi

## İşe Alma ve Terfi Uygulamaları

### İşe Alma

Personel Yönetmeliği'nin 11. maddesinde belirtildiği üzere, Banka'da boş bulunan ve iş yükü nedeniyle eleman gereksinimi olan kadrolara Personel Komitesi kararı ile eleman atanır. Atamalarda Banka'da halen çalışmakta olan ve kariyer planları ile performans değerlendirmelerinde bu göreve uygun görülen personele öncelik verilir. İlgili birimlerin uygun görmesi halinde atama yapılır ve yeni eleman boşalan kadroya alınır. İşe alınacak elemanlar için mevcut başvurular incelenir ve sektörde benzer işleri yapanlarla görüşülür. Gerek görüldüğünde eleman alımı için gazete ilanı verilir.

Banka'ya alınacak personelde Banka Personel Yönetmeliği'nde detayları açıklanan işe giriş koşulları aranır. Bu koşullar:

- T.C. vatandaşı olma,
- 18 yaşını bitirmiş olma,
- erkekler için askerlik görevini yapmış veya tecilli olma,
- görevli kadrolar için en az lise mezunu olma,
- veznedarlık için en az açık öğretim veya üniversitelerin iki yıllık bölümleri (MYO) mezunu olma,
- memurluk için en az iki yıllık yüksek okul mezunu olma,
- yetkili kadrolar için üniversitelerin dört yıllık bölümlerinden mezun olma,
- yurdun her yerinde görev yapmasına engel olabilecek bedensel bir özürü bulunmama,
- kamu haklarından yoksun bulunmama,
- dolandırıcılık, sahtecilik ve emniyeti suistimal (kötüye kullanma) gibi yüz kıyartıcı fiillerden dolayı hapis cezasına çarptırılmış olmama,
- görevin niteliğine göre gerektiğinde yapılacak sınav ve mülakatta başarı gösterme,
- resmi dairelere, kurum veya kuruluşlara mecburi hizmet yükümlülüğü altında bulunmama.

Ancak görevlerin gerektireceği durumlarda bu koşullarda değişiklik ve/veya ilaveler yapılabilir.

### Sınav

Banka'ya alınacak personelin, sınava tabi tutulup tutulmayacaklarına Personel Komitesi'nce karar verilir. Bu sınavlar, bir veya birden fazla kişiyi kapsayacak şekilde ve işe alınış amaçlarına göre değişik türlerde yapılabilir. Müfettiş Yardımcısı, Müfettiş, Uzman Yardımcısı ve Uzman kadrolarına atanacaklar İMKB tarafından bu konuda yapılan yazılı ve sözlü yarışma sınavlarını kazanmış olanlar ile bankaların aynı nitelikteki sınavlarını kazanmış ve belirli süre tecrübe edinmiş kişiler arasından mülakat yapılarak seçilmekte ve Banka bünyesinde oluşturulan sınav kurulu tarafından yeterlik sınavına tabi tutulmaktadır.

İşe alınacak kişi hakkında, referans olarak gösterilen kişilere sorulmakla beraber ayrıca iş, ikametgah ve okul çevrelerinden (gerekirse resmi mercilerden) de sorulmak suretiyle araştırma ve güvenlik soruşturması yapılarak sonucuna göre hareket edilir.

Düşünüldüğü görev için ilgili birim yöneticileri ve Genel Müdür Yardımcısı tarafından uygun görülen ve atamaya yetkili merciler tarafından (Genel Müdür, Personel ve Eğitim Müdürlüğü'nün bağlı olduğu Genel Müdür Yardımcısı, Personel ve Eğitim Müdürü) iş başvurusu kabul edilmiş bulunanlar, bütün belgelerin tamamlanmasından sonra hizmet akdi yapılarak işe alınmış olurlar. Sözü edilen kişiler, işe başlama talimatı üzerine ve bu talimatta belirtilen tarihten itibaren işe başlatılırlar.

Banka'nın vermiş olduğu hizmetlerin özelliğinden dolayı işe yeni alınan personele ve uzmanlaşması gereken personele yoğun ve nitelikli eğitimler verilir.

İşe alınan personelin Banka'yı ve faaliyetlerini tanıması için Takasbank temel eğitimi ile oryantasyon programına, diğer birimlerin işlemlerini öğrenmek üzere rotasyon programına ve ihtiyaç duyulan zamanlarda banka içi ve dışı mesleki eğitim programlarına katılması sağlanır.

### Atama ve Terfiler

Genel Müdür Yardımcılarının atamaları Yönetim Kurulu, Genel Müdür Yardımcıları altındaki tüm kadrolarda atama ve yer değiştirmeler Genel Müdür yetkisindedir.

Teftiş Kurulu Başkan ve üyeleri ile Risk Yönetim Müdürlüğü ve İç Kontrol Merkezi yönetici ve üyelerinin atanmaları, terfileri ve görevden alınmaları Yönetim Kurulu kararı ile gerçekleştirilmektedir.

Terfi veya yükselme, personelin yetki ve sorumluluk bakımından, daha üst derecedeki unvan veya göreve yükseltilmesi ve ücretinde artış sağlanmasıdır. Genel Müdürlüğün onayı alınarak karara bağlanır ve Personel ve Eğitim Müdürlüğü tarafından işleme konur.

Genel ilke olarak üst göreve yükselebilmek için aşağıdaki koşulların yerine gelmesi gerekir:

- Bulunulan görevi, iş tarifinde yazılı olduğu şekilde ve beklenen düzeyde başarması (olumlu performans almış olması),
- Bir üst unvanda boş kadro bulunması,
- Bu kadronun doldurulmasının Genel Müdürlükçe uygun görülmesi,
- Atanacağı görevin gerektirdiği yetenek ve yeterliliğe sahip olması ve atanacağı kadronun görev önceliklerini taşıması,
- Bulduğu unvanda asgari bekleme sürelerini doldurmuş olması,
- Gerektiğinde açılacak sınavı kazanması veya katıldığı eğitimlerde başarılı olması.

Asgari bekleme süreleri, boş kadro olması, bu kadronun kısa sürede doldurulması gerekliliği ve personelin üstün performansı sonucu yetkili amirlerinin bir üst görevi yürütebileceği görüşü olması halinde Genel Müdür onayı ile kısaltılabilir.

Yükselebilmek için gereken koşulları taşıyan personelin durumu, ilgili birim yöneticisinin yazılı önerisi üzerine Personel ve Eğitim Müdürlüğü tarafından değerlendirilir. Personel Komitesi'nde kabul edilen yükselmeler, unvanlara göre Genel Müdür veya Yönetim Kurulu onayına sunulur. Yükselmesine karar verilenlere, karar Personel ve Eğitim Müdürlüğü tarafından duyurulur.

### Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu ile Yaptığı İşlemler

Takasbank'ın dahil olduğu risk grubu ile yaptığı işlemler kapsamında, Banka'nın en büyük ortağı konumunda olan İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) ile yapılan işlemler dikkate alınmaktadır. İMKB nezdindeki Hisse Senedi Piyasası ile Tahvil ve Bono Piyasası'nda gerçekleştirilen işlemlerin takası Takasbank tarafından yapıldığı için İMKB'den takas ücreti alınmaktadır. Her yıl için İMKB Yönetim Kurulu tarafından aylık olarak belirlenen aylık takas ücret bedeli olarak, 2005 yılı içerisinde İMKB'den toplam 3.096 bin YTL tahsil edilmiştir.

İMKB nezdindeki Hisse Senedi ve Tahvil Piyasaları'nda gerçekleştirilen işlemlerde üyelerin takas taahhütlerinin zamanında kapatamaması durumunda temerrüt hükümleri uygulanmakta olup, bu işlemler dolayısıyla üyelerden temerrüt cezası tahsil edilmektedir. Üyelerden tahsil edilen temerrüt cezaları ilgili piyasalara göre İMKB garanti fonu hesaplarına yansıtılmakta ve tahsil edilen aylık temerrüt cezaları toplamının %10'u Takasbank'a gelir kaydedilmektedir. Ayrıca, İMKB nezdindeki piyasalarda meydana gelen işlemlerde üyelere ait takas taahhütlerinin zamanında kapatılmasını sağlamak ve temerrüt durumlarında üyelerin herhangi bir şekilde mağdur olmalarını engellemek amacıyla İMKB Hisse Senedi ve Tahvil Garanti Fonları oluşturulmuştur.

31.12.2005 tarihi itibarıyla Takasbank'ın bilançosunun "Diğer Yabancı Kaynaklar" hesap grubunda, 34.080 bin YTL tutarında Hisse Senedi Garanti Fonu ve 53.116 bin YTL tutarında Tahvil Garanti Fonu mevcudu bulunmaktadır. İMKB hisse ve tahvil garanti fonları Takasbank ile İMKB arasında yapılan bir protokol kapsamında Takasbank tarafından interbank para piyasasında ve bankalararası ikincil piyasada nemalandırılmakta ve bu işlemler sonucunda Banka nema komisyonu elde etmektedir. Temerrüt geliri ve nema komisyonu olarak 2005 yılı içerisinde İMKB'den toplam 1.970 bin YTL'lik gelir elde edilmiştir.



# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ  
DENETİM RAPORU, MALİ TABLOLAR VE  
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR





TAKASBANK

2005 YILI  
DENETLEME KURULU RAPORU

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

Ortaklığın Ünvanı : İ.M.K.B. TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.  
Merkezi : İstanbul  
Esas Sermayesi : 60.000.000.-YTL  
Ödenmiş Sermayesi : 60.000.000.-YTL  
Pay Adedi : 600.000.000  
Ortak Sayısı : 90  
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 18/03/2004  
2 yıl B Grubu Hisseleri Temsilen  
İlhami ÖZTÜRK (asil), Tangül DURAKBAŞA (yedek) 18/03/2004  
A Grubu Hisseleri Temsilen

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

31/12/2005 tarihi itibarıyla yapılan inceleme sonucunda Banka kayıtlarının yasalara uygun tutulduğu, işlemlerde gereken hassasiyetin gösterildiği, 31/12/2005 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;**

28/01/2005, 18/02/2005, 25/03/2005, 22/04/2005, 16/05/2005, 24/06/2005, 29/07/2005, 19/08/2005, 23/09/2005, 14/10/2005, 18/11/2005 ve 30/12/2005 tarihlerinde Banka veznesindeki mevcut nakit sayımı tutanak ile tesbit 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 01/01/2005-31/12/2005 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, 31/12/2005 tarihi itibarıyla düzenlenmiş Banka bilançosu ortaklığın belirtilen tarihteki gerçek mali durumunu; 01/01/2005-31/12/2005 dönemine ait gelir tablosu dönemin gerçek faaliyet sonuçlarını göstermektedir.

Bilanço'nun ve Gelir Tablosu'nun onaylanmasını ve Yönetim Kurulu'nun aklanmasını onaylarınıza arz ederiz.

**DENETLEME KURULU**

İLHAMİ ÖZTÜRK

Dr. BERRA KILIÇ



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

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

### 1 OCAK – 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

- İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin ("Banka") 31 Aralık 2005 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.
- Denetim, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve bu Kanun'un Geçici 1'inci maddesi uyarınca yürürlükte bulunan 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 2005 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçlarını ve nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37'nci maddesi ve bu Kanun'un Geçici 1'inci maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

DENETİM SERBEST MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.  
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU**

İstanbul, 20 Şubat 2006



**Hasan Kılıç**  
Sorumlu Ortak Başdenetçi

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## BİLANÇOSU

AKTİF KALEMLER	Dipnot	BİN YENİ TÜRK LİRASI					
		(31/12/2005)			(31/12/2004)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>I. NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI</b>	<b>(1)</b>	<b>8.574</b>	<b>61</b>	<b>8.635</b>	<b>3.304</b>	<b>20</b>	<b>3.324</b>
1.1 Kasa		2	-	2	2	-	2
1.2 Efektif Deposu		-	-	-	-	-	-
1.3 T.C. Merkez Bankası		8.572	61	8.633	3.302	20	3.322
1.4 Diğer		-	-	-	-	-	-
<b>II. ALIM SATIM AMAÇLI MENKUL DEĞERLER (Net)</b>	<b>(2)</b>	<b>2.192</b>	<b>-</b>	<b>2.192</b>	<b>2.160</b>	<b>-</b>	<b>2.160</b>
2.1 Devlet Borçlanma Senetleri		2.192	-	2.192	2.160	-	2.160
2.1.1 Devlet Tahvili		1.775	-	1.775	2.057	-	2.057
2.1.2 Hazine Bonosu		417	-	417	103	-	103
2.1.3 Diğer Kamu Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
2.2 Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-
2.3 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
<b>III. BANKALAR VE DİĞER MALİ KURULUŞLAR</b>	<b>(3)</b>	<b>46.000</b>	<b>8.891</b>	<b>54.891</b>	<b>31.309</b>	<b>8.056</b>	<b>39.365</b>
3.1 Bankalar		46.000	8.891	54.891	31.309	8.056	39.365
3.1.1 Yurtiçi Bankalar		46.000	17	46.017	31.309	255	31.564
3.1.2 Yurtdışı Bankalar		-	8.874	8.874	-	7.801	7.801
3.1.3 Yurtdışı Merkez ve Şubeler		-	-	-	-	-	-
3.2 Diğer Mali Kuruluşlar		-	-	-	-	-	-
<b>IV. PARA PİYASALARI</b>	<b>(4)</b>	<b>176.847</b>	<b>-</b>	<b>176.847</b>	<b>92.211</b>	<b>-</b>	<b>92.211</b>
4.1 Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar		172.500	-	172.500	84.000	-	84.000
4.2 İMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
4.3 Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		4.347	-	4.347	8.211	-	8.211
<b>V. SATILMAYA HAZIR MENKUL DEĞERLER (Net)</b>	<b>(5)</b>	<b>324</b>	<b>-</b>	<b>324</b>	<b>234</b>	<b>-</b>	<b>234</b>
5.1 Hisse Senetleri		324	-	324	234	-	234
5.2 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
<b>VI. KREDİLER</b>	<b>(6)</b>	<b>18.852</b>	<b>-</b>	<b>18.852</b>	<b>11.551</b>	<b>-</b>	<b>11.551</b>
6.1 Kısa Vadeli		18.852	-	18.852	11.551	-	11.551
6.2 Orta ve Uzun Vadeli		-	-	-	-	-	-
6.3 Takipteki Krediler		-	-	-	-	-	-
6.4 Özel Karşılıklar (-)		-	-	-	-	-	-
<b>VII. FAKTÖRİNG ALACAKLARI</b>	<b>(7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VIII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK MD (Net)</b>	<b>(8)</b>	<b>130.996</b>	<b>-</b>	<b>130.996</b>	<b>127.842</b>	<b>-</b>	<b>127.842</b>
8.1 Devlet Borçlanma Senetleri		130.996	-	130.996	127.842	-	127.842
8.1.1 Devlet Tahvili		130.996	-	130.996	127.842	-	127.842
8.1.2 Hazine Bonosu		-	-	-	-	-	-
8.1.3 Diğer Kamu Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
8.2 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
<b>IX. KONSOLIDASYON DIŞI İŞTİRAKLER (Net)</b>	<b>(9)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
9.1 Mali İştirakler		-	-	-	-	-	-
9.2 Mali Olmayan İştirakler		-	-	-	-	-	-
<b>X. KONSOLIDASYON DIŞI BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)</b>	<b>(10)</b>	<b>4.825</b>	<b>-</b>	<b>4.825</b>	<b>4.825</b>	<b>-</b>	<b>4.825</b>
10.1 Mali Ortaklıklar		4.825	-	4.825	4.825	-	4.825
10.2 Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
<b>XI. KONSOLIDASYON DIŞI DİĞER YATIRIMLAR (Net)</b>	<b>(11)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XII. FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI (Net)</b>	<b>(12)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
12.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
12.2 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
<b>XIII. ZORUNLU KARŞILIKLAR</b>		<b>-</b>	<b>162</b>	<b>162</b>	<b>3.420</b>	<b>2</b>	<b>3.422</b>
<b>XIV. MUHTELİF ALACAKLAR</b>	<b>(13)</b>	<b>981</b>	<b>-</b>	<b>981</b>	<b>2.648</b>	<b>-</b>	<b>2.648</b>
<b>XV. FAİZ VE GELİR TAHAKKUK VE REESKONTLARI</b>	<b>(14)</b>	<b>18.674</b>	<b>1</b>	<b>18.675</b>	<b>15.213</b>	<b>1</b>	<b>15.214</b>
15.1 Kredilerin		18	-	18	7	-	7
15.2 Menkul Değerlerin		17.255	-	17.255	13.340	-	13.340
15.3 Diğer		1.401	1	1.402	1.866	1	1.867
<b>XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	<b>(15)</b>	<b>9.519</b>	<b>-</b>	<b>9.519</b>	<b>10.932</b>	<b>-</b>	<b>10.932</b>
16.1 Defter Değeri		24.973	-	24.973	26.181	-	26.181
16.2 Birikmiş Amortismanlar (-)		(15.454)	-	(15.454)	(15.249)	-	(15.249)
<b>XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	<b>(16)</b>	<b>332</b>	<b>-</b>	<b>332</b>	<b>390</b>	<b>-</b>	<b>390</b>
17.1 Serefiye		-	-	-	-	-	-
17.2 Diğer		1.624	-	1.624	1.514	-	1.514
17.3 Birikmiş Amortismanlar (-)		(1.292)	-	(1.292)	(1.124)	-	(1.124)
<b>XVIII. ERTELENMİŞ VERGİ AKTİFİ</b>	<b>(17)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XIX. DİĞER AKTİFLER</b>	<b>(18)</b>	<b>15.536</b>	<b>-</b>	<b>15.536</b>	<b>11.198</b>	<b>-</b>	<b>11.198</b>
<b>AKTİF TOPLAMI</b>		<b>433.652</b>	<b>9.115</b>	<b>442.767</b>	<b>317.237</b>	<b>8.079</b>	<b>325.316</b>

PASİF KALEMLER	BİN YENİ TÜRK LİRASI						
	Dipnot	(31/12/2005)			(31/12/2004)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>I. MEVDUAT</b> (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	-	-	-	-	-	-	-
<b>II. PARA PİYASALARI</b> (2)	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Bankalararası Para Piyasalarından Alınan Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
2.2 İMKB Takasbank Piyasasından Alınan Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
2.3 Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar	-	-	-	-	-	-	-
<b>III. ALINAN KREDİLER</b> (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	-	-	-	-	-	-	-
<b>IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)</b> (4)	-	-	-	-	-	-	-
4.1 Bonolar	-	-	-	-	-	-	-
4.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-	-	-	-
4.3 Tahviller	-	-	-	-	-	-	-
<b>V. FONLAR</b> (5)	-	-	-	-	-	-	-
<b>VI. MUHTELİF BORÇLAR</b> (6)	89.928	8.793	98.721	7.091	7.706	14.797	
<b>VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR</b> (7)	92.180	-	92.180	85.596	-	85.596	
<b>VIII. ÖDENECEK VERGİ, RESİM, HARÇ VE PRİMLER</b> (8)	2.582	-	2.582	3.016	-	3.016	
<b>IX. FAKTÖRİNG BORÇLARI</b> (9)	-	-	-	-	-	-	
<b>X. FİNANSAL KİRALAMA BORÇLARI (Net)</b> (10)	-	-	-	-	-	-	
10.1 Finansal Kiralama Borçları	-	-	-	-	-	-	
10.2 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)	-	-	-	-	-	-	
<b>XI. FAİZ VE GİDER REESKONTLARI</b> (11)	72	-	72	101	-	101	
11.1 Mevduatın	-	-	-	-	-	-	
11.2 Alınan Kredilerin	-	-	-	-	-	-	
11.3 Repo İşlemlerinin	-	-	-	-	-	-	
11.4 Diğer	72	-	72	101	-	101	
<b>XII. KARŞILIKLAR</b> (12)	18.990	-	18.990	15.199	-	15.199	
12.1 Genel Karşılıklar	355	-	355	241	-	241	
12.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı	107	-	107	107	-	107	
12.3 Vergi Karşılığı	18.528	-	18.528	14.851	-	14.851	
12.4 Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)	-	-	-	-	-	-	
12.5 Diğer Karşılıklar	-	-	-	-	-	-	
<b>XIII. SERMAYE BENZERİ KREDİLER</b> (12)	-	-	-	-	-	-	
<b>XIV. ERTELENMİŞ VERGİ PASİFİ</b>	-	-	-	-	-	-	
<b>XV. AZINLIK HAKLARI</b>	-	-	-	-	-	-	
<b>XVI. ÖZKAYNAKLAR</b> (13)	230.222	-	230.222	206.607	-	206.607	
16.1 Ödenmiş Sermaye	60.000	-	60.000	60.000	-	60.000	
16.2 Sermaye Yedekleri	96.788	-	96.788	96.788	-	96.788	
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri	-	-	-	-	-	-	
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları	-	-	-	-	-	-	
16.2.3 Menkul Değerler Değer Artış Fonu	-	-	-	-	-	-	
16.2.4 Yeniden Değerleme Fonu	-	-	-	-	-	-	
16.2.5 Yeniden Değerleme Değer Artışı	-	-	-	-	-	-	
16.2.6 Diğer Sermaye Yedekleri	96.788	-	96.788	-	-	-	
16.2.7 Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	96.788	-	96.788	
16.3 Kâr Yedekleri	30.479	-	30.479	18.879	-	18.879	
16.3.1 Yasal Yedekler	5.741	-	5.741	3.253	-	3.253	
16.3.2 Statü Yedekleri	-	-	-	-	-	-	
16.3.3 Olağanüstü Yedekler	21.469	-	21.469	12.357	-	12.357	
16.3.4 Diğer Kâr Yedekleri	3.269	-	3.269	3.269	-	3.269	
16.4 Kâr veya Zarar	42.955	-	42.955	30.940	-	30.940	
16.4.1 Geçmiş Yıllar Kâr ve Zararları	-	-	-	-	-	-	
16.4.1.1 Grubun Payı	-	-	-	-	-	-	
16.4.1.2 Azınlık Hakları	-	-	-	-	-	-	
16.4.2 Dönem Net Kâr ve Zararı	42.955	-	42.955	30.940	-	30.940	
16.4.2.1 Grubun Payı	42.955	-	42.955	30.940	-	30.940	
16.4.2.2 Azınlık Hakları	-	-	-	-	-	-	
<b>PASİF TOPLAMI</b>	<b>433.974</b>	<b>8.793</b>	<b>442.767</b>	<b>317.610</b>	<b>7.706</b>	<b>325.316</b>	

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## BİLANÇO DIŞI HESAPLAR (3), (4), (6), (8)

	BİN YENİ TÜRK LİRASI							
	Dipnot	(31/12/2005)			(31/12/2004)			TOPLAM
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM	
<b>A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)</b>								
<b>I. GARANTİ ve KEFALETLER</b>	(1), (5)	443.533	-	443.533	804.369	-	804.369	
1.1. Teminat Mektupları		443.533	-	443.533	804.369	-	804.369	
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. Faktoring Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-	
1.8. Diğer Garantilerimizden		443.533	-	443.533	804.369	-	804.369	
1.9. Diğer Kefaletlerimizden		-	-	-	-	-	-	
<b>II. TAAHHÜTLER</b>	(1), (5)	-	-	-	-	-	-	
2.1. Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-	
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. Kıy. İhr. Aracılık Taahhütleri		-	-	-	-	-	-	
2.1.6. Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü		-	-	-	-	-	-	
2.1.7. Çekler İçin Ödeme Taahhütlerimiz		-	-	-	-	-	-	
2.1.8. İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri		-	-	-	-	-	-	
2.1.9. Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri		-	-	-	-	-	-	
2.1.10. Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-	
2.1.11. Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar		-	-	-	-	-	-	
2.1.12. Diğer Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-	
2.2. Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-	
2.2.1. Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-	
2.2.2. Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-	
<b>III. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR</b>	(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, Faiz ve Menkul Değer 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		-	-	-	-	-	-	
3.3.5. Menkul Değerler Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-	
3.3.6. Menkul Değerler 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>B. EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)</b>		3.241.346.704	95.776	3.241.442.480	14.517.450	101.318	14.618.768	
<b>IV. EMANET KIYMETLER</b>		3.238.674.334	-	3.238.674.334	12.243.252	-	12.243.252	
4.1. Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		27	-	27	37	-	37	
4.2. Emanete Alınan Menkul Değerler		3.238.672.807	-	3.238.672.807	12.241.715	-	12.241.715	
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		-	-	-	-	-	-	
<b>V. REHİNLİ KIYMETLER</b>		2.672.370	95.776	2.768.146	2.274.198	101.318	2.375.516	
5.1. Menkul Kıymetler		2.559.562	94.894	2.654.456	2.229.072	100.436	2.329.508	
5.2. Teminat Senetleri		4	-	4	-	-	-	
5.3. Emtia		-	-	-	-	-	-	
5.4. Varant		-	-	-	-	-	-	
5.5. Gayrimenkul		-	-	-	-	-	-	
5.6. Diğer Rehinli Kıymetler		112.804	-	112.804	45.126	-	45.126	
5.7. Rehinli Kıymet Alanlar		-	882	882	-	882	882	
<b>VI. KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER</b>		-	-	-	-	-	-	
<b>BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)</b>		3.241.790.237	95.776	3.241.886.013	15.321.819	101.318	15.423.137	



BİN YENİ TÜRK LİRASI			
GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	(01/01/2005-31/12/2005)	(01/01/2004-31/12/2004)
<b>I. FAİZ GELİRLERİ</b>	(1)	41.888	54.632
1.1 Kredilerden Alınan Faizler		3.276	2.812
1.1.1 TP Kredilerden Alınan Faizler		3.276	2.812
1.1.1.1 Kısa Vadeli Kredilerden		3.276	2.812
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		329	173
1.3 Bankalardan Alınan Faizler		5.518	10.948
1.3.1 T.C. Merkez Bankasından		-	-
1.3.2 Yurtiçi Bankalardan		5.486	10.894
1.3.3 Yurtdışı Bankalardan		32	54
1.3.4 Yurtdışı Merkez ve Şubelerden		-	-
1.4 Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		964	3.090
1.5 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		31.782	37.582
1.5.1 Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerden		-	-
1.5.2 Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden		-	-
1.5.3 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerlerden		31.782	37.582
1.6 Diğer Faiz Gelirleri		19	27
<b>II. FAİZ GİDERLERİ</b>	(2)	(33)	(7)
2.1 Mevduata Verilen Faizler		-	-
2.1.1 Bankalararası Mevduata		-	-
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		(33)	(7)
2.3.1 T.C. Merkez Bankasına		-	-
2.3.2 Yurtiçi Bankalara		(33)	(7)
2.3.3 Yurtdışı Bankalara		-	-
2.3.4 Yurtdışı Merkez ve Şubeler		-	-
2.3.5 Diğer Kuruluşlara		-	-
2.4 İhrac Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5 Diğer Faiz Giderleri		-	-
<b>III. NET FAİZ GELİRİ (I-II)</b>		41.855	54.625
<b>IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ</b>		2.683	3.019
4.1 Alınan Ücret ve Komisyonlar		3.609	3.965
4.1.1 Nakdi Kredilerden		-	-
4.1.2 Gayri Nakdi Kredilerden		3.609	3.965
4.1.3 Diğer		-	-
4.2 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(926)	(946)
4.2.1 Nakdi Kredilere Verilen		-	-
4.2.2 Gayri Nakdi Kredilere Verilen		(178)	(170)
4.2.3 Diğer		(748)	(776)
<b>V. TEMETTÜ GELİRLERİ</b>		-	-
5.1 Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerden		-	-
5.2 Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden		-	-
<b>VI. NET TİCARİ KÂR/ZARAR</b>		(2)	(15)
6.1 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı (Net)		-	-
6.1.1 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
6.1.1.1 Türev Finansal Araçlardan Kârlar		-	-
6.1.1.2 Diğer Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
6.1.2 Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı (-)		-	-
6.1.2.1 Türev Finansal Araçlardan Zararlar		-	-
6.1.2.2 Diğer Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		-	-
6.2 Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı (Net)		(2)	(15)
6.2.1 Kambiyo Kârı		61	131
6.2.2 Kambiyo Zararı (-)		(63)	(146)
<b>VII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>	(3)	39.607	34.242
<b>VIII. FAALİYET GELİRLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)</b>		84.143	91.871
<b>IX. KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR KARŞILIĞI (-)</b>	(4)	(355)	(241)
<b>X. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	(5)	(22.305)	(21.854)
<b>XI. FAALİYET KÂRI (VIII-IX-X)</b>		61.483	69.776
<b>XII. BAĞLI ORTAKLIKLAR VE İŞTİRAKLERDEN KÂR/ZARAR</b>	(6)	-	-
<b>XIII. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI</b>		-	(23.985)
<b>XIV. VERGİ ÖNCESİ KÂR (XI+XII+XIII)</b>		61.483	45.791
<b>XV. VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>	(7)	(18.528)	(14.851)
15.1 Cari Vergi Karşılığı		(18.528)	(14.851)
15.2 Ertelenmiş Vergi Karşılığı		-	-
<b>XVI. VERGİ SONRASI OLAĞAN FAALİYET KÂR/ZARARI (XIV±XV)</b>		42.955	30.940
<b>XVII. VERGİ SONRASI OLAĞANÜSTÜ KÂR/ZARAR</b>		-	-
17.1 Vergi Öncesi Olağanüstü Net Kâr/Zarar		-	-
17.1.1 Olağanüstü Gelirler		-	-
17.1.2 Olağanüstü Giderler (-)		-	-
17.2 Olağanüstü Kâra İlişkin Vergi Karşılığı (-)		-	-
<b>XVIII. KONSOLIDASYON DIŞI ORTAKLIKLAR KÂR/ZARARI (-)</b>	(8)	-	-
<b>XIX. NET DÖNEM KÂRI/ZARARI (XVI+XVII+XVIII)</b>	(9)	42.955	30.940
19.1 Grubun Kârı/Zararı		42.955	30.940
19.2 Azınlık Hakları Kârı/Zararı (-)		-	-
Hisse Başına Kâr/Zarar		0,07	0,05

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş. ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER (01/01/2004-31/12/2004)	Dipnot	Ödenmiş Sermaye			Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olağ. Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Net Karı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Yeni Değer. Değer. Artışı Fonu	Yeni Değer. Değer. Artışı Fonu	Toplam Değer Artış Fonu	Özkaynak
		Ödenmiş Sermaye	Düzeltilme Farkı	Ödenmiş Sermaye Farkı												
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		60.000	96.788	-	-	-	-	-	-	-	38.965	-	-	-	195.753	
II. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişiklikler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
III. Yeni Bakiye (H-II)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
IV. Dönem Net Karı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	30.940	-	-	-	-	30.940	
V. Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	[20.614]	-	-	-	[20.614]	
5.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	[18.351]	-	-	-	-	
5.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	11.829	3.269	-	-	-	-	-	
5.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	528	-	-	-	-	-	528	
VI. Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
6.1 Nakden		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
6.2 Yeniden Değerleme Fonu		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
6.3 Yeniden Değerleme Değer Artışı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
6.4 Menkul Değer Değer Artışı Fonu		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
6.5 Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
6.6 Hisse Senedi İhracı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
6.7 Kur Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
6.8 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VII. Hisse Senetlerine Dönüştürülebilir Tahviller	(6)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Dönem Sonu Bakiyesi (I+II+IV+V+VI+VII)</b>		<b>60.000</b>	<b>96.788</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.253</b>	<b>-</b>	<b>12.357</b>	<b>3.269</b>	<b>30.940</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>206.607</b>	
(01/01/2005-31/12/2005)																
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		60.000	96.788	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
II. Dönem İçindeki Artışlar	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Satılmaya Hazır Menkul Kıymetlerden		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.1 Net Rayç Değer Karı/Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
III. Nakit Akış Riskinden Korunmadan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3.1 Net Rayç Değer Karı/Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Aktarılan Tutarlar	(2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
IV. Satılmaya Hazır Menkul Kıymetlerden		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.1 Net Kâra Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Nakit Akış Riskinden Korunmadan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
5.1 Net Kâra Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
5.2 Varlıklara Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VI. Dönem Net Kârı		-	-	-	-	-	-	-	-	42.955	-	-	-	-	42.955	
VII. Kâr Dağıtımı	(3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
7.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
7.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	(4)	-	-	-	-	-	-	-	8.468	-	[19.984]	-	-	-	[19.984]	
7.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	644	-	[10.956]	-	-	-	644	
VIII. Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
8.1 Nakden		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
8.2 Yeniden Değerleme Fonu		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
8.3 Yeniden Değerleme Değer Artışı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
8.4 Menkul Değer Değer Artışı Fonu		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
8.5 Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
8.6 Hisse Senedi İhracı	(5)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
8.7 Kur Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
8.8 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
IX. Hisse Senetlerine Dönüştürülebilir Tahviller	(6)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Dönem Sonu Bakiyesi (I+II+IV+V+VI+VII+VIII+IX)</b>		<b>60.000</b>	<b>96.788</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.741</b>	<b>-</b>	<b>21.469</b>	<b>3.269</b>	<b>42.955</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>230.222</b>	

		BİN YENİ TÜRK LİRASI		
		Dipnot	(31/12/2005)	(31/12/2004)
<b>A.</b>	<b>BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>			
1.1	Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		44.664	31.955
1.1.1	Alınan Faizler		23.005	39.418
1.1.2	Ödenen Faizler		(33)	(7)
1.1.3	Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar		2.683	3.965
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		38.329	31.607
1.1.5	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar		-	-
1.1.6	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(14.365)	(13.250)
1.1.7	Ödenen Vergiler		(251)	-
1.1.8	Olağandışı Kalemler		-	-
1.1.9	Diğer	1	(4.704)	(29.778)
1.2	Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		84.664	27.100
1.2.1	Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerde Net (Artış) Azalış		(32)	1.168
1.2.2	Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış		-	11.385
1.2.3	Kredilerdeki Net (Artış) Azalış		(7.301)	(4.301)
1.2.4	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		17.044	9.165
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)	1	74.953	9.683
I.	Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı		129.328	59.055
<b>B.</b>	<b>YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>			
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı		(3.869)	(45.320)
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Diğer Yatırımlar	2	-	(2.028)
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Diğer Yatırımlar	3	-	-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		(626)	(156)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		1	149
2.5	Elde Edilen Satılmaya Hazır Menkul Değerler		(90)	-
2.6	Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Menkul Değerler		-	-
2.7	Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		(93.311)	(140.414)
2.8	Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		90.157	97.129
2.9	Olağandışı Kalemler		-	-
2.10	Diğer		-	-
<b>C.</b>	<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>			
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(19.984)	(20.613)
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		(19.984)	(20.613)
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6	Olağandışı Kalemler		-	-
3.7	Diğer	1	-	-
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi	1	(2)	(15)
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		105.473	(6.893)
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	134.900	141.793
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	240.373	134.900

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL RAPORU

Banka'nın Yönetim Merkezinin Adresi : Şişli Merkez Mah. Abide-i Hürriyet Cad.  
Mecidiyeköyü Sok. No: 286 34381 Şişli / İstanbul

Banka'nın Telefon ve Faks Numaraları : (0 212) 315 25 25/(0 212) 315 25 26

Banka'nın Elektronik Site Adresi : www.takasbank.com.tr

İrtibat İçin Elektronik Posta Adresi : muhasebe@takasbank.com.tr

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen Kamuya Açıklanacak Mali Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında 17 Sayılı Tebliğe göre hazırlanan 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal raporu aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır.

- Banka Hakkında Genel Bilgiler
- Banka'nın Konsolide Olmayan Mali Tabloları
- İlgili Dönemde Uygulanan Muhasebe Politikalarına İlişkin Açıklama
- Banka'nın Mali Bünyesine İlişkin Bilgiler
- Konsolide Olmayan Mali Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
- Diğer Açıklama ve Dipnotlar
- Bağımsız Denetim Raporu

Bu raporda yer alan konsolide olmayan mali tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar Muhasebe Uygulama Yönetmeliği ve ilgili Tebliğler ile Bankamız kayıtlarına uygun olarak, aksi belirtilmediği müddetçe bin Yeni Türk Lirası cinsinden hazırlanmış olup, bağımsız denetime tabi tutulmuş ve ilişikte sunulmuştur.

### 20 Şubat 2006

Osman Birsen  
Yönetim Kurulu Başkanı

Sezai Bekgöz  
İç Denetim ve  
Risk Yönetiminden  
Sorumlu  
Yönetim Kurulu Üyesi

Emin Çatana  
Genel Müdür

Nezir Bakır  
Genel Müdür  
Yardımcısı

Cengiz Özübek  
Muhasebe  
Müdür V.

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

Ad-Soyad/Unvan : Cengiz Özübek/Muhasebe Müdür V.  
Tel No : (0 212) 315 22 25  
Faks No : (0 212) 315 22 34

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

## BİRİNCİ BÖLÜM

### GENEL BİLGİLER

#### 1.1. Banka'nın Kuruluş Tarihi, Başlangıç Statüsü, Anılan Statüde Meydana Gelen Değişiklikleri İhtiva Eden Bankanın Tarihçesi:

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 mevduat kabul etmeyen bir bankaya dönüşmüştür.

#### 1.2. Banka'nın Sermaye Yapısı, Yönetim ve Denetimini Doğrudan veya Dolaylı Olarak Tek Başına veya Birlikte Elinde Bulunduran Ortakları, Varsa Bu Hususlarda Yıl İçindeki Değişiklikler ile Dahil Olduğu Gruba İlişkin Açıklama:

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla başlıca hissedarlar ve sermaye yapısı aşağıda belirtilmiştir:

Ad Soyad/Ticari Unvanı	Pay Tutarları	Pay Oranları	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
İstanbul Menkul Kıymetler Borsası	15.782	26,3	15.783	-
Diğer	44.218	73,7	44.217	-
Toplam	60.000	100,00	60.000	-

Datek Menkul Değerler A.Ş.'nin sahip olduğu 39.150 YTL nominal tutarlı Takasbank hisse senedi ile Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (TMSF) tarafından devralınan İktisat Bankası T.A.Ş.'nin sahip olduğu 442.726 YTL nominal tutarlı hisse senedi İstanbul Menkul Kıymetler Borsası ("İMKB") tarafından 2005 yılı içerisinde satın alınmış ve söz konusu satışlar ortaklar defterine işlenmiştir.

Banka'nın 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na ait olan 200 YTL nominal değerinde imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır.

#### 1.3. Ana Ortaklık Banka'nın, Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Denetim Kurulu Üyeleri ile Genel Müdür ve Yardımcılarının, Varsa Bankada Sahip Oldukları Paylara İlişkin Açıklamalar:

Unvanı	Adı ve Soyadı	Tahsil Durumu	Göreve Atanmadan Önceki Bankacılık ve İşletmecilikteki Tecrübe Yılları
Yönetim Kurulu Başkanı	Osman BİRSEN	Lisans	39 yıl
Yönetim Kurulu Üyeleri	Abdullah Cengiz MAKAS	Yüksek Lisans	15 yıl
	Sezai BEKGÖZ	Yüksek Lisans	24 yıl
	Esin AKBULUT	Doktora	26 yıl
	Hüseyin ERKAN	Yüksek Lisans	18 yıl
	Ekrem Kerem KORUR	Lisans	16 yıl
	Rıza İhsan KUTLUSOY	Lisans	19 yıl
	Bedii ENSARİ	Doktora	41 yıl
	Ekrem Nevzat ÖZTANGUT	Lisans	23 yıl
	Osman Sencer TANRIVERDİ	Lisans	16 yıl
	Emin ÇATANA	Yüksek Lisans	28 yıl
Genel Müdür	Emin ÇATANA	Yüksek Lisans	28 yıl
Genel Müdür Yardımcıları	H.Nezir BAKIR	Lisans	31 yıl
	Yusuf ÇİÇEK	Lisans	26 yıl
Yasal Denetçiler	Berra KILIÇ	Doktora	24 yıl
	İlhami ÖZTÜRK	Lisans	15 yıl

Yukarıda ismi geçen yönetim kurulu başkanı ve üyelerinin Banka'da sahip oldukları pay bulunmamaktadır.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR/(DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

### 1.4. Banka'nın Hizmet Türü ve Faaliyet Alanları:

Takasbank, 2 Ocak 1996 tarihinden itibaren faaliyetlerini mevduat kabul etmeyen bir 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, Yeni 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 istira etmek; gerektiğinde bunları ödünç vermek ve almak; Yeni Türk Lirası ve döviz cinsinden kefalet, teminat mektubu ve aval vermek.
- İMKB veya görev verecek diğer borsaların üyeleri arasında T.C. Merkez Bankası'nın ("TCMB") da katılabileceği "Borsa Para Piyasası"nı işletmek.

## ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

### MUHASEBE POLİTİKALARI

#### 3.1. Sunum Esaslarına İlişkin Açıklamalar:

##### 3.1.1. Mali Tabloların Sunumu:

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

Bankalar, kanunî ve yardımcı defter ve kayıtlarını, şubeleri, yurt içi ve yurt dışındaki muhabetleri ile hesap mutabakatı sağlamadan bilançolarını kapatamazlar.

5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun Geçici 1. Maddesine göre "Bu kanuna göre çıkarılacak, yönetmelik, tebliğ ve kararlar yürürlüğe girinceye kadar, kaldırılan hükümlere dayanılarak çıkarılan düzenlemelerin, bu kanuna aykırı olmayan hükümlerinin uygulanmasına devam olunur".

Banka yasal kayıtlarını, mali tablolarını ve mali tablolarına baz teşkil eden dokümanları mülga 4389 sayılı Bankalar Kanunu'nun 13. maddesine göre çıkarılan düzenlemelere ve Türk Ticaret Mevzuatı ile Vergi Mevzuatı'na uygun olarak tutmaktadır.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

Banka, mali tablolarını, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun Geçici 1. Maddesi uyarınca yürürlükten kaldırılan 4389 sayılı Bankalar Kanunu'nun "Hesap ve Kayıt Düzeni" başlıklı 13. maddesi hükmü çerçevesinde yürürlükte bulunan "Muhasebe Uygulama Yönetmeliği" (MUY) ve ilgili tebliğler ile diğer düzenlemelere uygun olarak hazırlamaktadır.

### Uygulanan Muhasebe İlkeleri

Geçmiş dönem mali tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe ilkeleri ve değerlendirme yöntemleri, aşağıda açıklandığı üzere, enflasyon muhasebesi uygulamasının 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren kaldırılması haricinde 31 Aralık 2005 mali tabloların hazırlanmasında değiştirilmeden uygulanmış olup, aşağıda özetlenmektedir.

#### 3.1.2. Muhasebe Esasları:

Ekte sunulan mali tablolar Banka'nın yasal kayıtları esas alınarak düzenlenmektedir. Banka, Vergi Usul Kanunu'nda değişiklik yapan 5024 sayılı Kanun uyarınca, enflasyon muhasebesi düzeltmelerini 30 Haziran 2004 tarihinden itibaren 31 Aralık 2004 tarihine kadar yasal kayıtlarına yansıtmıştır. 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla ise mali tablolar sabit kıymetlerin yeniden değerlemesi hariç tarihi maliyet ilkesi ve yasal kayıtlar esas alınarak düzenlenmiş olup, gerçek durumu göstermek amacıyla 31 Aralık 2004 tarihine kadar MUY'un 14 Sayılı Tebliği: Mali Tabloların Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Düzenlenmesine İlişkin Muhasebe Standardı'nda ("Tebliğ 14") belirtildiği gibi yapılan enflasyon muhasebesi düzeltme ve sınıflamalarını içermektedir.

### Enflasyon Muhasebesi

MUY'un 14 sayılı Tebliği "Mali Tabloların Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Düzenlenmesine İlişkin Muhasebe Standardı" gereği yüksek enflasyon dönemlerinde, mali tablolar, paranın bilanço tarihindeki satın alma gücüne göre düzenlenir. Buna göre, paranın satın alma gücündeki değişikliklerin mali tablolar üzerindeki etkisini gidermek amacıyla 31 Aralık 2004 tarihine kadar düzenlenmiş olan mali tablolar paranın bilanço tarihindeki satın alma gücüne göre yeniden ifade edilmiştir.

MUY 14 sayılı Tebliğ'in 25. maddesinde, yine aynı Tebliğin 5. maddesi hükümlerinde belirtilen göstergelerin ortadan kalkması durumunda bankaların mali tablolarını bu Tebliğ hükümlerine göre hazırlama zorunluluğunun ortadan kalkacağı ve yüksek enflasyon döneminin sona ermesi nedeniyle enflasyon muhasebesi uygulamasının sona erdirilmesi gerektiği belirtilmektedir.

Konuya ilişkin olarak BDDK'nın 28 Nisan 2005 tarih ve 2 numaralı genelgesinde yüksek enflasyon döneminin aşağıda detayları verilen başlıca göstergelerine bakılarak gerekli özelliklerin büyük ölçüde ortadan kalktığı kanaatine varıldığı belirtilmektedir. Bu sebeple, BDDK'nın 21 Nisan 2005 tarih ve 1623 sayılı kararı uyarınca, bankacılık sisteminde uygulanmakta olan enflasyon muhasebesi uygulamasına 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren son verilmesine karar verilmiştir.

### Konuya İlişkin Başlıca Göstergeler Aşağıdaki Gibi Sıralanmaktadır:

- Ocak 2005 dönemi itibarıyla bankacılık sektörü verilerinde Yeni Türk Lirası mevduatın toplam mevduat içinde çoğunluğu teşkil etmesi ve yabancı mevduatın azalan bir seyir göstermesi;
- Ocak 2005 dönemi itibarıyla bankacılık sektörü verilerinde Yeni Türk Lirası mevduatın toplam kredilerin içinde çoğunluğu teşkil etmesi ve yabancı para kredilerin azalan bir seyir göstermesi;
- Kısa vadeli işlemlerde genellikle fiyatların vade farkı konulmadan belirlenmesi;
- Nakit karşılığı Devlet İç Borçlanma Senetleri ihracının fiyat endeksine bağlı olarak yapılmaması;

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR/(DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

- e) Türkiye Devlet İstatistik Enstitüsü ("DİE") tarafından açıklanan Toptan Eşya Fiyatları Endeksi ("TEFE") artış oranlarının belirli sınırlar altına düşmüş olması.

Söz konusu genelgeye göre 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Ödenmiş Sermayenin Enflasyon Düzeltme Farkı" hesabında izlenen tutar bu tarihten sonra "Diğer Sermaye Yedekleri"ne aktarılmıştır. Diğer özsermaye kalemleri ile bilanço kalemlerine ilişkin enflasyon düzeltme farkları ise ilgili kalemlerin üzerinde gösterilmektedir.

### 3.2. Vadeli İşlem Opsiyon Sözleşmeleri ile Türev Ürünlere İlişkin Açıklamalar:

Banka'nın bilanço tarihi itibarıyla riskten korunma amaçlı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünleri bulunmamaktadır.

### 3.3. Finansal Araçların Netleştirilmesine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

Finansal aktifler ile pasifler, yasal olarak netleştirmenin uygulanabilir olması veya Banka tarafından aktif ve pasiflerin netleştirme yöntemiyle gerçekleştirilmesi öngörüldüğü durumda netleştirilmekte ve mali tablolarda net tutarları üzerinden gösterilmektedir. Aksi takdirde, finansal varlık ve yükümlülüklerle ilgili herhangi bir netleştirme yapılmamaktadır.

### 3.4. Faiz Gelir ve Giderlerine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

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.

### 3.5. Ücret ve Komisyon Gelir ve Giderlerine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

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 ve 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.

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.

### 3.6. Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlere İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

Alım satım amaçlı menkul değerler maliyet bedelleriyle mali tablolara alınmakta ve rayiç değerleri üzerinden mali tablolarda gösterilmektedir. Alım satım amaçlı menkul değerler içerisinde yer alan devlet tahvili ve hazine bonolarından İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görenler bilanço tarihinde İMKB'de oluşan ağırlıklı ortalama fiyatlarla, İMKB'de işlem görmeyenlerle birlikte bilanço tarihinde İMKB'de alım satımına konu olmayan devlet tahvili ve hazine bonoları son işlem tarihindeki ağırlıklı ortalama fiyatlarla, İMKB'de işlem görmeyen menkul değerler ise T.C. Merkez Bankası fiyatlarıyla değerlendirilmektedir.



(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

Alım satım amaçlı menkul değerlerin elde etme maliyeti ile rayiç değerlerine göre değerlendirilmiş değerleri arasındaki fark, faiz gelir ve reeskontları veya menkul değerler değer düşüş karşılığı hesabına yansıtılmaktadır. Oluşan değer artışı ve azalışları ilgili faiz gelir/gider reeskontları "Altıncı Bölüm-Diğer Açıklama ve Dipnotlar"da detaylı olarak belirtildiği üzere problemlü üyelere ait olmadığı durumlarda ilgili gelir tablosu hesaplarına yansıtılmaktadır.

### 3.7. Satış ve Geri Alış Anlaşmaları ve Menkul Değerlerin Ödünç Verilmesi İşlemlerine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

Repoya konu olan menkul kıymetler portföyde tutuluş amaçlarına göre "Alım Satım Amaçlı" veya "Satılmaya Hazır" portföylerinde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın repo işlemleri bulunmamaktadır.

Ters repo işlemleri bilançoda "Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar" hesabında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gelir reeskontu hesaplanmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın 4.347 Bin YTL tutarında ters repo işlemlerinden alacakları bulunmaktadır. Hesaplanan gelir reeskontu, ters repo işlemleri "Altıncı Bölüm-Diğer Açıklama ve Dipnotlar"da detaylı olarak belirtildiği üzere problemlü üyelere ait olduğu durumlarda pasifte diğer yabancı kaynaklar hesap kalemi altında yükümlülük olarak gösterilmektedir.

Herhangi bir şekilde ödünce konu edilmiş menkul kıymet işlemi bulunmamaktadır.

### 3.8. Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler, Satılmaya Hazır Menkul Değerler ve Banka Kaynaklı Krediler ve Alacaklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

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 alınmaktadır.

Banka'nın vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler portföyü içerisinde Türk Lirası cinsinden 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 iç verim oranı yöntemi kullanılarak 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.

### 3.9. Banka Kaynaklı Krediler ve Alacaklar ve Ayrılan Özel Karşılıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Banka, aracı kurumlara fon sağlama amacıyla kredi kullanılmaktadır. Buna göre 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 mevzuatı da dikkate alınarak ayrılması gereken özel karşılık bulunmamaktadır.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR/(DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

### 3.10. Şerefiye ve Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın kayıtlarında şerefiye bulunmamaktadır.

Diğer maddi olmayan duran varlıklar yazılım lisans bedellerinden oluşmaktadır.

Diğer maddi olmayan duran varlıklar endekslenmiş satın alma maliyetlerinden endekslenmiş amortismanlar düşülerek bilanço tarihi değerine getirilmektedir. Diğer maddi olmayan duran varlıklar normal amortisman yöntemi uygulanmak suretiyle takribi ekonomik ömürleri itibarıyla amortisman tabii tutulmaktadır. Cari dönem içerisinde uygulanan amortisman yönteminde değişiklik yapılmamıştır.

1 Ocak 2004 tarihinden önce Banka aktifine giren maddi olmayan duran varlıklar için uygulanan yıllık amortisman oranı %20'dir (5 yıl). 1 Ocak 2004 tarihinden sonra alınan maddi olmayan duran varlıklar, faydalı ömürlerini dikkate alarak belirlendiği amortisman oranları kullanılarak itfa edilmektedir.

### 3.11. Maddi Duran Varlıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

Maddi duran varlıkların ilk kayıtları elde etme tutarları ve varlığın kullanılabilir hale getirilmesi için yapılan giderlerin ilavesi suretiyle oluşan maliyet bedeli üzerinden yapılmıştır.

Maddi duran varlıklar normal amortisman yöntemi kullanılmak suretiyle amortisman tabii tutulmaktadır. 1 Ocak 2004 tarihinden önce Banka aktifine giren maddi duran varlıklar için uygulanan yıllık amortisman aşağıdaki gibidir. 1 Ocak 2004 tarihinden sonra alınan maddi olmayan duran varlıklar, Maliye Bakanlığı'nın faydalı ömürleri dikkate alarak belirlendiği amortisman oranları kullanılarak itfa edilmektedir.

	Tahmini Ekonomik Ömür (Yıl)	Amortisman Oranı
Binalar	50	%2
Mobilya, Mefruşat ve Büro Malzemeleri	5	%20

Maddi duran varlıklar, ilgili varlıkların endekslenmiş satın alma maliyetlerinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü karşılıklarının çıkarılması suretiyle düzeltme işlemine tabii tutulmuş olup, bilançoda düzeltme sonrası ulaşılan tutarlar üzerinden izlenmektedir. Maddi duran varlıkların bu şekilde düzeltme işlemine tabii tutulmasıyla birlikte ilgili mevzuat uyarınca yapılmış olan yeniden değerlendirilmenin bu varlıklar üzerindeki etkileri giderilmiştir.

### 3.12. Kiralama İşlemlerine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

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 amortisman tabii 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 2005 tarihinde sona eren dönemde faaliyet kiralaması konusu sözleşme süresi bitmeden, sözleşmenin sona erdirilmesi söz konusu olmamıştır. Banka kiralayan sıfatıyla finansal kiralama işlemleri gerçekleştirilmemektedir.

### 3.13. Karşılıklar ve Şarta Bağlı Yükümlülüklerle İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

Krediler ve diğer alacaklar için ayrılan özel ve genel karşılıklar dışında kalan karşılıklar ve şarta bağlı yükümlülüklerle ilgili karşılıklar MUY'un 8 sayılı Tebliği hükümlerine 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.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

Bilanço tarihi itibarıyla, Banka'nın hukuk departmanından alınan bilgilere göre Banka aleyhine açılmış ve halen devam etmekte olan toplam üç adet dava bulunmaktadır. Bu davalardan biri Kent Yatırım'ın Şirketin İstanbul 8. icra müdürlüğüne yaptığı ödemenin iptali ile ilgili, geri kalanları ise hisse senedi istirdadı ile ilgili açılmış davalardır. Cari dönem içerisinde Banka tarafından açılmış ve halen devam etmekte olan dava bulunmamaktadır.

### 3.14. Çalışanların Haklarına İlişkin Yükümlülüklerine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

Kıdem ve ihbar tazminatlarından doğan yükümlülükler için ayrılacak karşılık tutarına esas fiili ödeme oranlarının beş yıllık basit aritmetik ortalaması %1,61'dir.

Banka'nın 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla bilanço tarihinden itibaren 12 aydan daha uzun sürede sözleşme süresi dolacak belirli süreli sözleşme ile istihdam edilen çalışanları bulunmamaktadır.

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla, toplam 199 Banka çalışanının 25'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.

### 3.15. Vergi Uygulamalarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

Banka cari dönem faaliyetlerinin sonuçları üzerinden Gelir Vergisi ve Kurumlar Vergisi ile ilgili yükümlülüğüne ilişkin gerekli karşılıkları ayırmaktadır. Cari dönemde ayrılan kurumlar vergisi karşılığı 18.528 Bin YTL 'dir.

Banka, BDDK'nın yayınladığı 12 Ağustos 2004 tarihli MUY'a ilişkin 18 sayılı Tebliğ "Vergilerin Muhasebeleştirilmesi Standardı" çerçevesinde 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamış, ancak ihtiyatlılık ilkesi gereğince ertelenmiş vergi aktif tutarını ekteki mali tablolarına dahil etmemiştir.

### 3.16. Borçlanmalara İlişkin İlave Açıklamalar:

Banka, borçlanma araçlarını MUY'un 1 sayılı Tebliğinde belirtildiği şekilde muhasebeleştirmektedir. 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.

### 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.

### VOB Nakit Teminatları

Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası nezdindeki piyasa ve pazarlarda alım-satımı gerçekleştirilen sözleşmelerin takası ile bu işlemler ile bağlantılı olarak takas merkezi görevleri içinde sayılan teminatların ilgili hesaplara alınması, değerlemesi, yönetimi ve takibi gibi işlemler ilgili mevzuat hükümlerine uygun bir şekilde Takasbank tarafından yürütülmektedir. Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsasında işlem yapan üyelerden 83.569 Bin YTL işlem teminatları ve 3.091 Bin YTL garanti fonu teminatları olmak üzere toplam 86.660 Bin YTL nakit teminat alınmıştır. VOB nakit teminatları ilişikteki bilanço aktifinde Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar içerisinde, pasifte ise Muhtelif Borçlar hesap grubu içerisinde izlenmektedir.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR/(DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

### 3.17. Ödenmiş Sermaye ve Hisse Senedi Stoğuna İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

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.

### 3.18. Aval ve Kabuller:

Banka, aval ve kabullerini, müşterilerin ödemeleri ile eşzamanlı olarak gerçekleştirmekte olup, bilanço dışı yükümlülükleri içerisinde göstermektedir.

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

### 3.19. Devlet Teşviklerine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

Banka'nın bilanço tarihi itibarıyla yararlanmış olduğu devlet teşvikleri bulunmamaktadır.

### 3.20. Raporlamanın Bölümlemeye Göre Yapılmasına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

Banka, mevduat toplamayan bir banka olarak faaliyetlerini sürdürmekle birlikte, ana sözleşmesinde belirtildiği üzere esas faaliyet alanı takas ve saklama hizmetlerini gerçekleştirmek olduğundan, raporlamanın bölümlemeye göre yapılması kapsamında herhangi bir faaliyeti bulunmadığından ilgili açıklama ve dipnotları hazırlamamaktadır.

## DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

### MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

#### 4.1. Finansal Araçların Kullanım Stratejisi ve Yabancı Para Cinsinden İşlemlere İlişkin Açıklamalar:

Banka, kaynaklarını yurtiçi ve yurtdışı bankalarda, 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 piyasasında gecelik yada bir haftaya kadar vadeli plasman yapılmaktadır. Kaynakların önemli kısmı bankanın özkaynaklarından oluşmaktadır. Bunun dışındaki kaynaklar üyelerin kısa vadeli plasmanlarının bankada bırakılmasından oluşmakta, bunun içinde bu plasmanların değerlendirilmesi Banka tarafından yapılmaktadır. Uzun vadeli plasmanlarda ise yüksek getiri ilkesi doğrultusunda hareket edilmekte, bu amaçla devlet iç borçlanma senetlerine yatırım yapılmaktadır.

Banka'nın 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 mevduattan 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.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

#### 4.2. Sermaye Yeterliliği Standart Oranına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla enflasyona endeksli mali tablolar esas alınarak hazırlanan Sermaye Yeterliliği Standart oranı %304,21'dir.

Banka sermaye yeterliliği standart oranının tespitinde standart metodu kullanmaktadır.

Bankacılık Kanununda, sermaye yeterliliği standart oranının hesaplanması ile ilgili olarak, risk ağırlıklı varlıklar, yükümlülükler, gayri nakdi krediler; rasyoda belirtilen teminat gruplarına göre sınıflandırılarak ilgili risk grubunda değerlendirilmektedir.

	Risk Ağırlıkları			
	0%	20%	50%	100%
Risk Ağırlıklı Varlık, Yüküml., Gnakdi Kredi				
Bilanço Kalemleri (Net)	200.688	54.010	265	30.300
Nakit Değerler	2	-	-	-
Bankalar	8.633	53.039	-	1.852
Bankalararası Para Piyasası	172.500	-	-	-
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	4.347	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar	162	-	-	-
Özel Finans Kurumları	-	-	-	-
Krediler	-	-	-	18.852
Takipteki Alacaklar (Net)	-	-	-	-
İştirak, Bağlı Ortak. ve VKET Men. Değ.	-	-	-	-
Muhtelif Alacaklar	1	971	-	9
Vadeye Kadar Elde Tutul Men. Değ. (Net)	-	-	-	-
Finansal Kira. Amaç. Varlık. Veril. Avans	-	-	-	-
Finansal Kira. İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-
Finansal Kira. Konusu Varlıklar (Net)	-	-	265	-
Sabit Kıymetler (Net)	-	-	-	9.254
Diğer Aktifler	15.043	-	-	333
Bilanço Dışı Kalemler	375.472	65.655	-	3.826
Garanti ve Kefaletler	375.092	64.633	-	3.808
Taahhütler	-	-	-	-
Diğer Nazım Hesaplar	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlar ile İlgili İşlemler	-	-	-	-
Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları	380	1.022	-	18
Risk Ağırlığı Verilmemiş Hesaplar	-	-	-	-
Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar	576.160	119.665	265	34.126

#### Sermaye Yeterliliği Standart Oranına İlişkin Özet Bilgi:

	Banka	
	31.12.2005	31.12.2004
Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar	58.192	44.942
Piyasa Riskine Esas Tutar	15.750	13.075
Özkaynak	224.936	201.433
Özkaynak/(RAV+PRET) *100	304,21	347,20

RAV: Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar

PRET: Piyasa Riskine Esas Tutar

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR/(DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

	31.12.2005	31.12.2004
<b>ANA SERMAYE</b>		
Ödenmiş Sermaye	60.000	60.000
Nominal Sermaye	60.000	60.000
Sermaye Taahhütleri (-)	-	-
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	96.788	96.788
Hisse Senedi İhraç Primleri ve İptal Kârları	-	-
Yasal Yedekler	5.741	3.253
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/1)	5.362	3.071
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/2)	379	182
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçe	-	-
Statü Yedekleri	-	-
Olağanüstü Yedekler	24.738	15.626
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	24.738	15.626
Dağıtılmamış Kârlar	-	-
Birikmiş Zararlar	-	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	-	-
Kâr	42.955	30.940
Dönem Kârı	42.955	30.940
Geçmiş Yıllar Kârı	-	-
Zarar (-)	-	-
Dönem Zararı	-	-
Geçmiş Yıllar Zararı	-	-
Ana Sermaye Toplamı	230.222	206.607
<b>KATKI SERMAYE</b>		
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	355	241
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılıklar	-	-
Alınan Sermaye Benzeri Krediler	-	-
Menkul Değerler Değer Artış Fonu	-	-
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan	-	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden	-	-
Yapısal Pozisyona Konu Edilen Menkul Değerler Değer Artışı	-	-
Katkı Sermaye Toplamı	355	241
<b>ÜÇÜNCÜ KUŞAK SERMAYE</b>	-	-
<b>SERMAYE</b>	<b>230.577</b>	<b>206.848</b>
<b>SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER</b>	<b>(5.641)</b>	<b>(5.415)</b>
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	(5.149)	(5.059)
Özel Maliyet Bedelleri	-	-
İlk Tesis Bedelleri	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	(492)	(356)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

	31.12.2005	31.12.2004
Konsolidasyon Dışı Bırakılmış İştirakler, Bağlı Ortaklıkların, Sermayesine Katılınan 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	-	-
<b>Toplam Özkaynak</b>	<b>224.936</b>	<b>201.433</b>

\* Olağanüstü Yedekler Toplamına 3.269 Bin YTL tutarındaki Diğer Kâr Yedekleri dahil edilmiştir.

#### 4.3. Kredi Riski:

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

Kredi limitleri Banka'nın kredi türlerine göre ayırma 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. Bankanın kredileri aracı kurumların hisse, tahvil ve bono piyasalarındaki borçlarını kapatabilmelerine yardımcı olmaktadır. İnterbank para piyasası benzeri olan Takasbank Para Piyasası'ndaki ödeme ve tahsilat ile Ödünç Menkul Kıymet Kredisinde, kıymetin ödünç alan tarafından geri verilmeme ihtimali, 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 belirlenen örneklerle uygun olarak düzenlenmiş bilanço, gelir tabloları ve diğer mali tabloları içeren faaliyet raporları, temin edilmiştir. 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 girmekte ve firmaların mali durumlarında herhangi önemli sayılabilecek bir değişiklik oluşmadığı müddetçe, limit revizyonu talepleri altı aylık dönemlerde gerçekleştirilmektedir.

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 kalmamıştır. Bu nedenle riski kısa zamanda sona erdirmeye veya azaltmaya 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 bilanço tarihi itibarıyla nakdi kredi müşterisi sayısı 11'dir.

Banka'nın bilanço tarihi itibarıyla gayrinakdi kredi müşterisi sayısı 34'tür.

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

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR/(DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

### Coğrafi Bölgeler İtibariyle İlgili Bilgiler Tablosu:

	Varlıklar	Yükümlülükler	Gayrinakdi Krediler	Sermaye Yatırımları (***)	Net Kâr
<b>Cari Dönem</b>					
Yurtiçi	428.744	442.767	443.533	5.149	42.955
Avrupa Birliği Ülkeleri	7.018	-	-	-	-
OECD Ülkeleri *	-	-	-	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-	-
ABD, Kanada	1.856	-	-	-	-
Diğer Ülkeler	-	-	-	-	-
Dağıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler**	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>437.618</b>	<b>442.767</b>	<b>443.533</b>	<b>5.149</b>	<b>42.955</b>
<b>Önceki Dönem</b>					
Yurtiçi	312.456	325.316	804.369	5.059	30.940
Avrupa Birliği Ülkeleri	3.680	-	-	-	-
OECD Ülkeleri *	-	-	-	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-	-
ABD, Kanada	4.121	-	-	-	-
Diğer Ülkeler	-	-	-	-	-
Dağıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler**	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>320.257</b>	<b>325.316</b>	<b>804.369</b>	<b>5.059</b>	<b>30.940</b>

\* AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

\*\* Tutarlı bir esasa göre bölümlere dağıtılamayan varlık ve yükümlülükler

(\*\*\*) "Sermaye Yatırımları" sütununa sabit sermaye yatırımlarını oluşturan tutarlar yazılmış olup, bu tutarlar "Varlıklar" sütununda ayrıca gösterilmemiştir.

### Sektörlere Göre Nakdi Kredi Dağılım Tablosu:

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TP	(%)	YP	(%)	TP	(%)	YP	(%)
Tarım	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00
Çiftçilik ve Hayvancılık	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00
Ormancılık	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00
Balıkçılık	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00
Sanayi	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00
Madencilik ve Taşocakçılığı	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00
İmalat Sanayi	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00
Elektrik, Gaz, Su	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00
İnşaat	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00
Hizmetler	18.848	100,00	-	0,00	11.551	100,00	-	0,00
Toptan ve Perakende Ticaret	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00
Otel ve Lokanta Hizmetleri	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00
Ulaştırma Ve Haberleşme	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00
Mali Kuruluşlar	18.848	99,98	-	0,00	11.551	100,00	-	0,00
Gayrimenkul ve Kira. Hizm.	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00
Serbest Meslek Hizmetleri	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00
Eğitim Hizmetleri	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00
Diğer	4	0,02	-	0,00	-	0,00	-	0,00
<b>Toplam</b>	<b>18.852</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>11.551</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>



(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

#### 4.4. 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, YTL 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 Yönetimince 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.

	Tutar
Faiz Oranı Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü-Standart Metod	1.260
Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	1.260
Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Faiz Oranı Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Hisse Senedi Pozisyon Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü-Standart Metod	-
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 Metod	-
Sermaye Yükümlülüğü	-
Kur Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Toplam RMD-İç Model	-
Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü	1.260
Piyasa Riskine Maruz Tutar	15.750

#### 4.5. 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 Banka'nın hesaplarına yatırılan dövizlerle aracı kurumlardan oluşan müşterilerinin serbest hesaplarında kalan dövizler nedeniyle, zorunlu karşılık yükümlülüğüne tabidir. Bu nedenle de T.C. Merkez Bankası'nda belirlenen oranlarda iki haftalık dönemler itibarıyla yükümlülüklerini yerine getirmektedir. Zorunlu karşılık yükümlülüğü nedeniyle bulundurulmuş dövizler, varlıkların yükümlülüklerine oranında varlıklar lehine bir fazlalık oluşturmaktadır.

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.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR/(DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

	1 ABD Doları	1 EURO	1 İngiliz Sterlini	1 YEN
	31.12.2005	31.12.2005	31.12.2005	31.12.2005
A. Banka "Yabancı Para Evaluasyon Kuru"	1,3418	1,5875	2,3121	0,0114
Bundan Önceki;				
30 Aralık 2005 (1. iş günü)	1,3430	1,5904	2,3092	0,0114
29 Aralık 2005 (2. iş günü)	1,3422	1,5994	2,3306	0,0114
28 Aralık 2005 (3. iş günü)	1,3433	1,5929	2,3300	0,0115
27 Aralık 2005 (4. iş günü)	1,3424	1,5922	2,3273	0,0115
26 Aralık 2005 (5. iş günü)	1,3435	1,5943	2,3325	0,0115

Banka'nın ABD Doları, EURO, İngiliz Sterlini ve YEN cari döviz alış kurunun mali tablo tarihinden geriye doğru son otuz günlük basit aritmetik ortalama değerleri sırasıyla; 1,3455, 1,5957, 2,3472 ve 0,0113'dir.

### Banka'nın Kur Riskine İlişkin Bilgiler: Yabancı Paralar (Bin YTL)

	EURO	USD	Yen	Diğer YP	Toplam
<b>Cari Dönem</b>					
<b>Varlıklar</b>					
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	-	61	-	-	61
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	565	8.324	-	2	8.891
Alım Satım Amaçlı Menkul Değer.	-	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	-	-	-
İştirak ve Bağlı Ortaklıklardaki Yat.	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak M. D.	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-
Şerhiye	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	-	163	-	-	163
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>565</b>	<b>8.548</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>9.115</b>
<b>Yükümlülükler</b>					
Bankalararası Mevduat	-	-	-	-	-
Döviz Tevdiat Hesabı	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	-	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	(551)	(8.242)	-	-	(8.793)
Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>(551)</b>	<b>(8.242)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(8.793)</b>
Net Bilanço Pozisyonu	14	306	-	2	322
Net Bilanço Dışı Pozisyon	-	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlardan Alacak.	-	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	-	-	-	-	-
Gayrinakdi Krediler	-	-	-	-	-
<b>Önceki Dönem</b>					
Toplam Varlıklar	28	8.050	-	1	8.079
Toplam Yükümlülükler	(13)	(7.693)	-	-	(7.706)
Net Bilanço Pozisyonu	15	357	-	1	373
Bilanço Dışı Pozisyon	-	-	-	-	-
Gayrinakdi Krediler	-	-	-	-	-

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

#### 4.6. Faiz Oranı Riski:

Varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılığı Banka tarafından ölçülmektedir. Standart metod içerisinde yer alan genel ve spesifik faiz oranı riski tabloları, varlık ve yükümlülükler dahil edilerek, Banka'nın karşı karşıya olduğu faiz oranı riski hesaplanmakta ve genel piyasa riskinin bir parçası olarak, Sermaye Yeterliliği Standart Oranının hesaplanmasında dikkate alınmaktadır.

İleriye yönelik tahmin-simulasyon raporlarıyla oluşabilecek sonuçlar belirlenmekte, faiz oranlarındaki dalgalanmaların etkisi duyarlılık analizi ve senaryo analizleriyle değerlendirilmektedir. Vade dağılım (Gap) analizi ile her bir vade diliminde ortaya çıkan nakit ihtiyacı belirlenmektedir. Uygulanan faiz oranlarında ise pasif maliyeti ile aktif getiri arasında her zaman artı bir farkın (spread) olması sağlanmaktadır.

#### Cari Dönem Varlıkların, Yükümlülüklerin ve Bilanço Dışı Kalemlerin Faize Duyarlılığı (Yeniden Fiyatlandırmaya Kalan Süreler İtibarıyla):

Cari Dönem Sonu	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
<b>Varlıklar</b>							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	-	-	-	-	-	8.635	8.635
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	29.891	25.000	-	-	-	-	54.891
Alım Satım Amaçlı Menkul Değer.	207	225	372	1.077	311	-	2.192
Para Piyasalarından Alacaklar	176.847	-	-	-	-	-	176.847
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	-	-	324	324
Verilen Krediler	18.852	-	-	-	-	-	18.852
Vadeye Kadar Elde Tut. Men.Değ.	-	7.524	23.869	38.445	61.158	-	130.996
Diğer Varlıklar	1.592	2.197	6.019	7.045	1.983	31.194	50.030
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>227.389</b>	<b>34.946</b>	<b>30.260</b>	<b>46.567</b>	<b>63.452</b>	<b>40.153</b>	<b>442.767</b>
<b>Yükümlülükler</b>							
Bankalararası Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	(86.660)	-	-	-	-	(12.061)	(98.721)
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	(91.543)	-	-	-	-	(637)	(92.180)
Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	(251.866)	(251.866)
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>(178.203)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(264.564)</b>	<b>(442.767)</b>
Bilançodaki Faize Duyarlı Açık	49.186	34.946	30.260	46.567	63.452	(224.411)	-
Bilanço Dışı Faize Duyarlı Açık	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam Faize Duyarlı Açık</b>	<b>49.186</b>	<b>34.946</b>	<b>30.260</b>	<b>46.567</b>	<b>63.452</b>	<b>(224.411)</b>	<b>-</b>

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR/(DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

Önceki Dönem Varlıkların, Yükümlülüklerin ve Bilanço Dışı Kalemlerin Faize Duyarlılığı (Yeniden Fiyatlandırmaya Kalan Süreler İtibariyle):

Önceki Dönem Sonu	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
<b>Varlıklar</b>							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	-	-	-	-	-	3.324	3.324
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	20.664	15.000	-	-	-	3.701	39.365
Alım Satım Amaçlı Menkul Değer.	281	940	220	704	15	-	2.160
Para Piyasalarından Alacaklar	92.211	-	-	-	-	-	92.211
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	-	-	234	234
Verilen Krediler	11.551	-	-	-	-	-	11.551
Vadeye Kadar Elde Tut. Men.Değ.	4.075	11.858	15.566	58.658	37.685	-	127.842
Diğer Varlıklar	5.860	2.868	3.099	5.852	957	29.993	48.629
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>134.642</b>	<b>30.666</b>	<b>18.885</b>	<b>65.214</b>	<b>38.657</b>	<b>37.252</b>	<b>325.316</b>

### Yükümlülükler

Bankalararası Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	(3.443)	-	-	-	-	(11.354)	(14.797)
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	(84.682)	-	-	-	-	(914)	(85.596)
Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	(224.923)	(224.923)
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>(88.125)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(237.191)</b>	<b>(325.316)</b>

Bilançodaki Faize Duyarlı Açık	46.517	30.666	18.885	65.214	38.657	(199.939)	-
Bilanço Dışı Faize Duyarlı Açık	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam Faize Duyarlı Açık</b>	<b>46.517</b>	<b>30.666</b>	<b>18.885</b>	<b>65.214</b>	<b>38.657</b>	<b>(199.939)</b>	<b>-</b>

### Cari Dönem Parasal Finansal Araçlara Uygulanan Ortalama Faiz Oranlar:

Cari Dönem Sonu	EURO %	USD %	Yen %	YTL %
<b>Varlıklar</b>				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez B.	-	-	-	10,25
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	-	3,92	-	18,03
Alım Satım Amaçlı Menkul Değer.	-	-	-	19,60
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	13,60
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	-	17,39
Vadeye Kadar Elde Tut. Men. Değ.	-	-	-	19,60
<b>Yükümlülükler</b>				
Bankalararası Mevduat	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	18,03
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	-	-	18,03

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

Önceki Dönem Parasal Finansal Araçlara Uygulanan Ortalama Faiz Oranları:

Önceki Dönem Sonu	EURO %	USD %	Yen %	YTL %
<strong>Varlıklar</strong>				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez B.	-	-	-	12,50
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	-	1,98	-	24,61
Alım Satım Amaçlı Menkul Değer.	-	-	-	25,21
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	20,08
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	-	23,40
Vadeye Kadar Elde Tut. Men. Değ.	-	-	-	25,21
<strong>Yükümlülükler</strong>				
Bankalararası Mevduat	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	24,61
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	-	-	-	24,61

4.7. Likidite Riski:

Banka yönetimi, Borsa Para Piyasası'ndan veya takas işlemlerinden doğabilecek riskleri karşılayabilmek için teminatlar dahilinde çalışmaya ve YTL fonların büyük bölümünün likit kalmasına özen göstermektedir ve 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 Piyasası'nda satıcı konumundadır. Banka'nın vadeli borcu bulunmamaktadır. Bankalara Yeni Türk Lirası ve döviz satım işlemleri Yönetim Kurulu'nun bankalara belirlediği limitler dahilinde yapılmakta ve iç denetim ve teftiş 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 fonlanmasını sağlayabilmesi suretiyle yönetmektedir.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR/(DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

Aktif ve Pasifin Vadeye Göre Dağılım Tablosu:

Cari Dönem	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1 Yıl ve Üzeri	Dağıtılamayan (*)	Toplam
<b>Varlıklar</b>								
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	8.635	-	-	-	-	-	-	8.635
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	-	29.891	25.000	-	-	-	-	54.891
Alım Satım Amaçlı Menkul Değer.	-	207	225	372	1.077	311	-	2.192
Para Piyasalarından Alacaklar	-	176.847	-	-	-	-	-	176.847
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	324	-	-	-	-	-	-	324
Verilen Krediler	-	18.852	-	-	-	-	-	18.852
Vadeye Kadar Elde Tutulacak M.D.	-	-	7.524	23.869	38.445	61.158	-	130.996
Diğer Varlıklar	16.025	1.592	2.197	6.019	7.045	1.983	15.169	50.030
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>24.984</b>	<b>227.389</b>	<b>34.946</b>	<b>30.260</b>	<b>46.567</b>	<b>63.452</b>	<b>15.169</b>	<b>442.767</b>
<b>Yükümlülükler</b>								
Bankalararası Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	-	(91.543)	-	-	-	-	(637)	(92.180)
Para Piyasalarına Borç.	-	-	-	-	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	(12.061)	(86.660)	-	-	-	-	-	(98.721)
Diğer Yükümlülükler	-	(2.654)	(18.528)	-	-	-	(230.684)	(251.866)
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>(12.061)</b>	<b>(180.857)</b>	<b>(18.528)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(231.321)</b>	<b>(442.767)</b>
<b>Net Likidite Açığı</b>	<b>12.923</b>	<b>46.532</b>	<b>16.418</b>	<b>30.260</b>	<b>46.567</b>	<b>63.452</b>	<b>(216.152)</b>	<b>-</b>
<b>Önceki Dönem</b>								
Toplam Aktifler	20.748	134.642	30.666	18.885	65.214	38.657	16.504	325.316
Toplam Yükümlülükler	(11.354)	(91.242)	(14.851)	-	-	-	(207.869)	(325.316)
<b>Net Likidite Açığı</b>	<b>9.394</b>	<b>43.400</b>	<b>15.815</b>	<b>18.885</b>	<b>65.214</b>	<b>38.657</b>	<b>(191.365)</b>	<b>-</b>

(\*) Bilanço yapı oluşturan aktif hesaplardan sabit kıymetler, iştirak ve bağlı ortaklıklar, ayniyat mevcudu, peşin ödenmiş giderler ve takipteki alacaklar gibi bankacılık faaliyetinin sürdürülmesi için gereksinim duyulan, kısa zamanda nakde dönüşme şansı bulunmayan diğer aktif nitelikli hesaplar buraya kaydedilir.

#### 4.8. Finansal Varlık ve Yükümlülüklerin Rayiç Değerleri İle Gösterilmesine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

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

Cari dönemdeki yatırım amaçlı menkul değerler sadece vadeye kadar elde tutulacak faizli varlıkları içermektedir. Vadeye kadar elde tutulacak varlıklar ekli mali tablolarda iskonto edilmiş değerleriyle gösterilmiş olup, bunların rayiç değerleri; piyasa fiyatları veya bu fiyatın tespit edilemediği durumlarda, faiz, vade ve benzeri diğer koşullar bakımından aynı nitelikli itfaya tabi diğer menkul değerler için olan kote edilmiş piyasa fiyatları baz alınarak saptanmaktadır.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

	Defter Değeri		Rayiç Değer	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal Varlıklar	363.058	259.652	383.827	278.292
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	231.738	131.576	232.830	133.191
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	324	234	324	234
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	130.996	127.842	150.673	144.867
Finansal Yükümlülükler	98.721	14.797	98.721	14.797
Bankalararası Mevduat	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	98.721	14.797	98.721	14.797

#### 4.9. Başkalarının Nam ve Hesabına Yapılan İşlemler, İnanca Dayalı İşlemlere İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

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.

Bilanço dışı yükümlülükler tablosundaki müşteri adına fon ve portföy mevcutları satırında gösterilen 27 Bin YTL kesin satış ve İMKB nezdinde aracılık işlemleri yapılan menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

İnanca dayalı işlem sözleşmesi kapsamında diğer finansal kurumlarla yapılan işlemler ve bu kapsamda doğrudan verilen finansal hizmetler bulunmamaktadır.

#### 4.10. Faaliyet Bölümlerine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

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

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

4.10.1.3. 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.

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

4.10.1.5. Banka, mevduat toplamayan bir banka olarak faaliyetlerini sürdürmekle birlikte, ana sözleşmesinde belirtildiği üzere esas faaliyet alanı takas ve saklama hizmetlerini gerçekleştirmek olduğundan, raporlamanın bölümlenmeye göre yapılması kapsamında herhangi bir faaliyeti bulunmadığından ilgili açıklama ve dipnotları hazırlanamamaktadır.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR/(DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

### 4.10.2. Büyüklüğü Toplam Banka Büyüklüğünün %10'u veya Daha Fazlası Kadar Olan Faaliyet Bölümleri:

Banka, mevduat toplamayan bir banka olarak faaliyetlerini sürdürmekle birlikte, ana sözleşmesinde belirtildiği üzere esas faaliyet alanı takas ve saklama hizmetlerini gerçekleştirmektedir.

### 4.10.3. Diğer Bölümlerle Yapılan İşlemlerden Sağlanan Bölüm Gelirinin Sunulmasında ve Ölçümünde, Bölümler Arasında Yapılan Aktarmalar, Ana Ortaklık Bankasının Bu Aktarmaları Fiyatlandırmada Kullandığı Esaslar ve Söz konusu Hususlarda Yapılan Değişiklikler:

Banka, mevduat toplamayan bir banka olarak faaliyetlerini sürdürmekle birlikte, ana sözleşmesinde belirtildiği üzere esas faaliyet alanı takas ve saklama hizmetlerini gerçekleştirmek olduğundan, raporlamanın bölümlenmeye göre yapılması kapsamında herhangi bir faaliyeti bulunmadığından ilgili açıklama ve dipnotları hazırlamamaktadır.

### 4.10.4. Faaliyet veya Yatırımların Bölümlenmesini Doğrudan veya Dolaylı Bir Şekilde Etkileyen İktisadi, Mali ve Politik Faktörler:

Banka, mevduat toplamayan bir banka olarak faaliyetlerini sürdürmekle birlikte, ana sözleşmesinde belirtildiği üzere esas faaliyet alanı takas ve saklama hizmetlerini gerçekleştirmek olduğundan, raporlamanın bölümlenmeye göre yapılması kapsamında herhangi bir faaliyeti bulunmadığından ilgili açıklama ve dipnotları hazırlamamaktadır.

## BEŞİNCİ BÖLÜM

### MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

#### 5.1. Aktif Kalemlere İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

##### 5.1.1. T.C. Merkez Bankası Hesabına İlişkin Bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Serbest Tutar	8.572	61	3.302	20
Vadeli Serbest Tutar	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>8.572</b>	<b>61</b>	<b>3.302</b>	<b>20</b>

##### 5.1.2. Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlere İlişkin Bilgiler:

###### 5.1.2.1. Teminata Verilen/Bloke Edilen Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler:

Banka'nın 31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla teminata verilen/ bloke edilen alım satım amaçlı menkul değerleri bulunmamaktadır.

###### 5.1.2.2. Repo İşlemine Konu Edilen Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler:

Banka'nın 31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla repo işlemlerine konu olan alım satım amaçlı menkul değerleri bulunmamaktadır.

##### 5.1.3. Yurtdışı Bankalar Hesabına İlişkin Bilgiler:

	Serbest Tutar		Serbest Olmayan Tutar	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
AB Ülkeleri	7.018	3.680	-	-
ABD, Kanada	1.856	4.121	-	-
OECD Ülkeleri*	-	-	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>8.874</b>	<b>7.801</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

\* AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri.



(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

#### 5.1.4 Ters Repo İşlemlerinden Alacaklara İlişkin Bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi İşlemlerden	4.347	-	8.211	-
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası	-	-	-	-
Bankalar	4.347	-	8.211	-
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	-	-	-	-

#### 5.1.5. Satılmaya Hazır Menkul Değerlere İlişkin Bilgiler:

##### 5.1.5.1 Satılmaya Hazır Menkul Değerlerin Başlıca Türleri:

Satılmaya hazır menkul değerler, Banka'nın 21 Haziran 2002 tarihinde %3 oranında iştirak ettiği İzmir Vadeli İşlemler Borsası'ndan oluşmaktadır.

##### 5.1.5.2. Satılmaya Hazır Menkul Değerlere İlişkin Bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Borçlanma Senetleri	-	-
Borsada İşlem Gören	-	-
Borsada İşlem Görmeyen	-	-
Hisse Senetleri	324	234
Borsada İşlem Gören	-	-
Borsada İşlem Görmeyen	324	234
Değer Azalma Karşılığı (-)	-	-
<b>Toplam</b>	<b>324</b>	<b>234</b>

##### 5.1.5.3. Teminat Olarak Gösterilen Hazır Menkul Değerlerin Özellikleri ve Defter Değerleri:

Banka'nın 31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla teminat olarak gösterilen satılmaya hazır menkul değerleri bulunmamaktadır.

##### 5.1.5.4. Teminata Verilen/Bloke Edilen Hazır Menkul Değerlere İlişkin Bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla teminata verilen/bloke edilen satılmaya hazır menkul değerleri bulunmamaktadır.

##### 5.1.5.5. Repo İşlemine Konu Edilen Hazır Menkul Değerlere İlişkin Bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır menkul değerleri bulunmamaktadır.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR/(DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

### 5.1.6. Kredilere İlişkin Açıklamalar:

#### 5.1.6.1. Banka'nın Ortaklarına ve Mensuplarına Verilen Her Çeşit Kredi veya Avansın Bakiyesine İlişkin Bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Nakdi	Gayrinakdi	Nakdi	Gayrinakdi
Banka Ortaklarına Verilen Doğrudan Krediler	14.580	81.940	10.055	375.235
Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler	14.580	81.940	10.055	375.235
Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
Banka Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler	-	-	-	-
Banka Mensuplarına Verilen Krediler	4	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>14.584</b>	<b>81.940</b>	<b>10.055</b>	<b>375.235</b>

#### 5.1.6.2. Birinci ve İkinci Grup Krediler, Diğer Alacaklar İle Yeniden Yapılandırılanlar ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlanan Krediler ve Diğer Alacaklara İlişkin Bilgiler:

	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
<b>Nakdi Krediler</b>				
İhtisas Dışı Krediler	18.852	-	-	-
İskonto ve İştirak Senetleri	-	-	-	-
İhracat Kredileri	-	-	-	-
İthalat Kredileri	-	-	-	-
Mali Kesime Verilen Krediler	18.848	-	-	-
Yurtdışı Krediler	-	-	-	-
Tüketici Kredileri	-	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-	-
Kıymetli Maden Kredisi	-	-	-	-
Diğer	4	-	-	-
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>18.852</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

5.1.6.3. Vade Yapısına Göre Nakdi Kredilerin Dağılımı:

	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar	Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar	
	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar
Kısa Vadeli Krediler	18.852	-	-
İhtisas Dışı Krediler	18.852	-	-
İhtisas Kredileri	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-
Orta ve Uzun Vadeli Krediler	-	-	-
İhtisas Dışı Krediler	-	-	-
İhtisas Kredileri	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-

5.1.6.4. Tüketici Kredilerine İlişkin Bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla tüketici kredileri bulunmamaktadır.

5.1.6.5. Taksitli Ticari Krediler ve Kurumsal Kredi Kartlarına İlişkin Bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla taksitli ticari krediler ve kurumsal kredi kartları bulunmamaktadır.

5.1.6.6. Kredilerin Kullanıcılara Göre Dağılımı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kamu	-	-
Özel	18.852	11.551
<b>Toplam</b>	<b>18.852</b>	<b>11.551</b>

5.1.6.7. Yurtiçi ve Yurtdışı Kredilerin Dağılımı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurtiçi Krediler	18.852	11.551
Yurtdışı Krediler	-	-
<b>Toplam</b>	<b>18.852</b>	<b>11.551</b>

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR/(DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

### 5.1.6.8. Bağlı Ortaklık ve İştiraklere Verilen Krediler:

Bilanço tarihi itibarıyla bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen nakdi kredi bulunmamaktadır.

### 5.1.6.9. Kredilere İlişkin Olarak Ayrılan Özel Karşılıklar:

Bilanço tarihi itibarıyla kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar bulunmamaktadır.

### 5.1.6.10. Donuk Alacaklara İlişkin Bilgiler (Net):

#### 5.1.6.10.1. Donuk Alacaklardan Bankaca Yeniden Yapılandırılan Ya Da Yeni Bir İtfa Planına Bağlanan Krediler ve Diğer Alacaklara İlişkin Bilgiler:

Banka tarafından donuk alacaklardan yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklar bulunmamaktadır.

#### 5.1.6.10.2. Donuk Alacak Hareketlerine İlişkin Bilgiler:

Bilanço tarihi itibarıyla Bankanın donuk alacakları bulunmamaktadır.

#### 5.1.6.10.3. Yabancı Para Cinsinden Donuk Alacaklara İlişkin Bilgiler:

Banka'nın yabancı para olarak kullanılan kredilerden kaynaklanan donuk alacakları bulunmamaktadır.

### 5.1.6.11. Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Belirlenen Tasfiye Politikasının Ana Hatları:

Banka'nın zarar niteliğinde kredileri ve diğer alacakları bulunmamaktadır.

### 5.1.7. Bilanço Tarihi İtibarıyla Banka'nın Faktoring Alacakları:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın faktoring alacakları bulunmamaktadır.

### 5.1.8. Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerlere İlişkin Bilgiler (net):

#### 5.1.8.1. Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerlere İlişkin Bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Borçlanma Senetleri	130.996	127.842
Borsada İşlem Görenler	130.996	127.842
Borsada İşlem Görmeyenler	-	-
Değer Azalma Karşılığı (-)	-	-
<b>Toplam</b>	<b>130.996</b>	<b>127.842</b>

#### 5.1.8.2. Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerlerin Yıl İçindeki Hareketleri:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başındaki Değer	127.842	84.557
Enflasyon Muhasebesi Etkisi	-	(10.280)
Parasal Varlıklarda Meydana Gelen Kur Farkları	-	-
Yıl İçindeki Alımlar	93.311	140.414
Satış ve Geri Ödeme Yolu ile Elden Çıkarılanlar	(90.157)	(86.849)
Değer Azalışı Karşılığı	-	-
<b>Dönem Sonu Toplamı</b>	<b>130.996</b>	<b>127.842</b>

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

5.1.8.2.1. Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerlerin İzlendiği Hesaplara İlişkin Bilgiler:

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	Maliyet Bedeli		Değerlenmiş Tutarı		Değerlenmiş Bedeli		Değerlenmiş Tutarı	
	TP	YP	TP	YP	TP	YP	TP	YP
<b>Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler</b>								
Teminata Verilen/Bloke Edilen	130.996	-	148.065	-	127.842	-	140.972	-
Repo İşlemlerine Konu Olan	-	-	-	-	-	-	-	-
Yapısal Pozisyon Olarak Tutulan	-	-	-	-	-	-	-	-
Menkul Kıymet Ödünç								
Piyasasından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Menkul Kıymet Ödünç								
Piyasası Teminatları	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Topalm</b>	<b>130.996</b>	<b>-</b>	<b>148.065</b>	<b>-</b>	<b>127.842</b>	<b>-</b>	<b>140.972</b>	<b>-</b>

5.1.8.2.2. Teminata Verilen/Bloke Edilen Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bono	-	-	-	-
Tahvil ve Benzeri Menkul Değerler	130.996	-	127.842	-
Diğer	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>130.996</b>	<b>-</b>	<b>127.842</b>	<b>-</b>

5.1.8.2.3. Repo İşlemlerine Konu Edilen Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler:

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

5.1.8.2.4. Yapısal Pozisyon Olarak Tutulan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler:

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

5.1.9. İştiraklere İlişkin Bilgiler (net):

5.1.9.1. Banka'nın İştiraklerine İlişkin Bilgiler:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın iştiraki bulunmamaktadır.

5.1.9.2. Banka'nın İştiraklerine İlişkin Mali Bilgiler:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın iştiraki bulunmamaktadır.

5.1.9.3. İştiraklere İlişkin Hareket Tablosu:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın iştiraki bulunmamaktadır.

5.1.9.4. İştiraklere Yapılan Yatırımların Değerlemesi:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın iştiraki bulunmamaktadır.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR/(DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

### 5.1.9.5. İştiraklere İlişkin Sektör Bilgileri ve Bunlara İlişkin Kayıtlı Tutarlar:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın iştiraki bulunmamaktadır.

### 5.1.9.6. Borsaya Kote Edilen İştirakler:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın iştiraki bulunmamaktadır.

### 5.1.9.7. Cari Dönem İçerisinde Elden Çıkarılan İştirakler:

Banka'nın cari dönem içinde elden çıkarılan iştirakleri bulunmamaktadır.

### 5.1.9.8. Cari Dönem İçinde Satın Alınan İştirakler:

Banka'nın cari dönem içinde satın alınan iştirakleri bulunmamaktadır.

### 5.1.10. Bağlı Ortaklıklara İlişkin Bilgiler (net):

#### 5.1.10.1. Bağlı Ortaklıklara İlişkin Bilgiler:

Ünvanı	Adres (Şehir/ Ülke)	Oranı-Farklıysa Oy Oranı(%)	Banka'nın Pay Banka Risk Grubu Pay Oranı (%)
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.	İstanbul	28,57	65,00

Banka, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin %65 hissesine sahip olmasına rağmen, ana sözleşme gereği oy oranı 2/7 olup, bağlı ortaklıkta kontrol gücü bulunmamaktadır; bu sebeple bu bağlı ortaklık konsolidasyona tabi tutulmamıştır. Bağlı ortaklık, enflasyon muhasebesine göre düzeltilmiş maliyet bedeli olan 4.825 BinYTL ile mali tablolara kaydedilmiştir.

#### 5.1.10.2. Bağlı Ortaklıklara İlişkin Bilgiler:

Aktif Toplamı	Özkaynak	Sabit Varlık Toplamı	Faiz Gelirleri	Menkul Değer Gelirleri	Cari Dönem Kâr/Zararı	Önceki Dönem Kâr/Zararı	Rayıç Değeri
8.528	4.076	5.386	209	543	(3.855)	(1.554)	-

(\*) 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla hazırlanan bağımsız denetimden geçmemiş mali tablolardan alınmıştır.

#### 5.1.10.3. Bağlı Ortaklıklara İlişkin Bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başı Değeri	4.825	2.797
Dönem İçi Hareketler	-	2.028
Alışlar	-	2.028
Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri	-	-
Cari Yıl Payından Alınan Kâr	-	-
Satışlar	-	-
Yeniden Değerleme Artışı	-	-
Değer Azalma Karşılıkları	-	-
Dönem Sonu Değeri	4.825	4.825
Sermaye Taahhütleri	-	-
Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı (%)	65	65

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

5.1.10.4. Bağlı Ortaklıklara Yapılan Yatırımların Değerlemesi:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Maliyet Değeri İle Değerleme	4.825	4.825
Rayiç Değer İle Değerleme	-	-
Özsermaye Yöntemi İle Değerleme	-	-

5.1.10.5. Bağlı Ortaklıklara İlişkin Sektör Bilgileri ve Bunlara İlişkin Kayıtlı Yasal Tutarlar:

Bağlı Ortaklıklar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Bankalar	-	-
Sigorta Şirketleri	-	-
Faktoring Şirketleri	-	-
Leasing Şirketleri	-	-
Finansman Şirketleri	-	-
Diğer Mali İştirakler	4.825	4.825

5.1.10.6. Borsaya Kote Edilen Bağlı Ortaklıklar:

Banka'nın 31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle borsaya kote edilen bağlı ortaklıkları bulunmamaktadır.

5.1.10.7. Cari Dönem İçerisinde Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklıklar:

Cari dönem içerisinde elden çıkarılan bağlı ortaklıklar bulunmamaktadır.

5.1.10.8. Cari Dönem İçinde Satın Alınan Bağlı Ortaklıklar:

Cari dönem içerisinde satın alınan bağlı ortaklıklar bulunmamaktadır.

5.1.11. Diğer Yatırımlara İlişkin Açıklamalar:

5.1.11.1. Banka'nın, Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklarla İlgili Yerine Getirmesi Gereken Taahhütleri Diğer Taahhütlerden Ayrı Olarak, Banka'nın Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklarındaki Sermaye Taahhüdü Veya Diğer Girişimcilerle Birlikte Sermaye Taahhütleri İçerisindeki Payı ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklığının Başka Ortaklıklardaki Sermaye Taahhütlerine İlişkin Banka'nın Payı:

Banka'nın, birlikte kontrol edilen ortaklıklarla ilgili yerine getirmesi gereken taahhütleri diğer taahhütlerden ayrı olarak, grubun birlikte kontrol edilen ortaklıklarındaki sermaye taahhüdü veya diğer girişimcilerle birlikte sermaye taahhütleri içerisindeki payı ve birlikte kontrol edilen ortaklığının başka ortaklıklardaki sermaye taahhütlerine ilişkin payı bulunmamaktadır.

5.1.11.2. Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklara İlişkin Bilgiler:

Banka'nın birlikte kontrol edilen ortaklıkları bulunmamaktadır.

5.1.11.3. Ana Ortaklık Banka Niteliğinde Olmadığı İçin Konsolide Mali Tablo Düzenlemeyen Banka, Konsolide Mali Tablo Düzenleyen Bankaların Birlikte Kontrol Edilen Ortaklığına İlişkin Olarak Hazırladığı Bilgilere Paralel Olarak Katıldığı Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklarıyla İlgili Bilgileri:

Banka'nın birlikte kontrol edilen ortaklıkları bulunmamaktadır.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR/(DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

### 5.1.12. Finansal Kiralama Alacaklarına İlişkin Bilgiler (net):

#### 5.1.12.1. Finansal Kiralamaya Yapılan Yatırımların Vadelere Göre Gösterimi:

Banka'nın 31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla finansal kiralama alacakları bulunmamaktadır.

#### 5.1.12.2. Finansal Kiralamaya Yapılan Net Yatırımlara İlişkin Bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla finansal kiralama alacakları bulunmamaktadır.

**5.1.12.3. Yapılan Finansal Kiralama Sözleşmeleri İle İlgili Olarak, Koşullu Kira Taksitlerinin Belirlenmesinde Kullanılan Kriterler, Varsa, Yenileme veya Satın Alma Opsiyonları İçin 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 İlgili Genel Açıklamalar:**

Banka'nın 31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla finansal kiralama alacakları bulunmamaktadır.

### 5.1.13. Muhtelif Alacaklar Kaleminde Yer Alan Aktiflerin Vadeli Satışından Doğan Alacaklara İlişkin Bilgiler:

31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla muhtelif alacaklar kalemi içerisinde aktiflerin vadeli satışından doğan alacaklar bulunmamaktadır.

### 5.1.14. Faiz Ve Gelir Tahakkuk Ve Reeskontlarına İlişkin Açıklamalar:

#### 5.1.14.1. Krediler Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontlarına İlişkin Bilgiler:

Kredi Faiz. Gelir. Tahakkuk Reeskontları	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Faiz Tahakkukları	-	-	-	-
Faiz Reeskontları	18	-	7	-
Kredi Komisyon ve Diğer Gelirler Tahakkuk.	-	-	-	-
Kredi Komisyon ve Diğer Gelirler Reeskont.	-	-	-	-

#### 5.1.14.2. Diğer Faiz ve Gelir Reeskontlarına İlişkin Bilgiler:

Diğer Faiz ve Gelir Reeskontları	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerin	186	-	210	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerlerin	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler.	17.069	-	13.130	-
Ters Repo İşlemleri Faiz Reeskontları	2	-	3	-
Zorunlu Karşılıklar Faiz Reeskontları	248	-	181	-
Türev Finansal Araçlar Reeskontları	-	-	-	-
Faiz ve Gelir Reeskontları	-	-	-	-
Kur Gelir Reeskontları	-	-	-	-
Factoring Alacaklarına İlişkin Reeskontlar	-	-	-	-
Diğer	1.151	1	1.682	1
<b>Toplam</b>	<b>18.656</b>	<b>1</b>	<b>15.206</b>	<b>1</b>



(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

5.1.15. Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler (Net):

	Gayrimenkul	Finansal Kiralama ile Edinilen MDV	Araçlar	Diğer MDV	Toplam
<b>Önceki Dönem Sonu:</b>					
Maliyet	12.499	8.646	1.072	4.971	27.188
Birikmiş Amortisman (-)	(3.030)	(7.168)	(665)	(4.386)	(15.249)
Değer Düşüşü	(1.007)	-	-	-	(1.007)
Net Defter Değeri	8.462	1.478	407	585	10.932
<b>Cari Dönem Sonu:</b>					
Dönem Başı Net Defter Değeri	8.462	1.478	407	585	10.932
İktisap Edilenler	-	-	-	516	516
Elden Çıkarılanlar (-)	-	-	-	(1.724)	(1.724)
Elden Çıkarılanlar (*)	-	-	-	1.723	1.723
Değer Düşüşü	-	-	-	-	-
Amortisman Bedeli (-)	(169)	(1.213)	(150)	(396)	(1.928)
Y.dışı İşt Kayn.Net Kur Farkları (-)	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Maliyet	11.492	8.646	1.072	3.763	24.973
Dönem Sonu Birikmiş Amortisman (-)	(3.199)	(8.381)	(815)	(3.059)	(15.454)
Kapanış Net Defter Değeri	8.293	265	257	704	9.519

(\*) Elden çıkarılan maddi duran varlıklar Banka tarafından hurdaya ayrılan duran varlıklardan oluşmaktadır.

5.1.15.1. Münferit Bir Varlık İçin Cari Dönemde Kaydedilmiş veya İptal Edilmiş Değer Azalışının Tutarı:

5.1.15.1.1. Münferit Bir Varlık İçin Cari Dönemde Kaydedilmiş veya İptal Edilmiş Değer Azalışının Tutarı:

Banka'nın maddi duran varlıkları içerisinde yer alan gayrimenkulleri için yapılan ekspertiz çalışması doğrultusunda net defter değeri 8.462 Milyar TL olarak belirlenmiş ve 2.100 Bin YTL tutarında değer düşüşü belirlenmiştir. Önceki dönem sonu itibarıyla 2.345 olarak ayrılan değer düşüş karşılığı nedeniyle cari dönemde 245 Bin YTL konusu kalmayan karşılık olarak gelir tablosuna yansıtılmıştır.

5.1.15.1.2. Mali Tablolarda Kaydedilen veya İptal Edilen Değer Azalışının Tutarı:

Banka'nın maddi duran varlıkları içerisinde yer alan gayrimenkulleri için ekspertiz çalışması yaptırılmış ve bu ekspertiz çalışması neticesinde ekspertiz değeri endekslenmiş değerinden daha düşük olan gayrimenkuller için ayrılan değer düşüş karşılığı önceki dönem sonu itibarıyla 2.345 Bin YTL, cari dönem sonu itibarıyla de 2.100 Bin YTL'dir. Cari dönem gelir tablosuna 245 Bin YTL konusu kalmayan karşılık olarak gelir tablosuna yansıtılmıştır.

5.1.15.2. Cari Dönemde Kaydedilmiş veya İptal Edilmiş Olan ve Her Biri veya Bazıları Mali Tabloların Bütünü Açısından Önemli Olmama ile Birlikte Toplamı Mali Tabloların Bütünü Açısından Önemli Olan Değer Düşüklükleri İçin İlgili Varlık Grupları İtibarıyla Ayrılan veya İptal Edilen Değer Azalışı Tutarları ile Bunlara Neden Olan Olay ve Şartlar:

Gayrimenkuller değer düşüklüğü dışında ayrılan değer düşüş veya iptal edilen değer azalışı bulunmamaktadır.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR/(DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

### 5.1.16. Maddi Olmayan Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler:

#### 5.1.16.1. Faydalı Ömür veya Kullanılan Amortisman Oranları:

Cari dönem içerisinde faydalı ömür veya kullanılan amortisman oranlarında değişiklik yapılmıştır. Banka, Vergi Usul Kanununda değişiklik yapan 5024 sayılı Kanun uyarınca, enflasyon muhasebesi düzeltmelerini 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren yasal kayıtlarına yansıtmıştır. 1 Ocak 2004 tarihinden önce Banka aktifine giren maddi olmayan duran varlıklar için geçmiş dönemlerde geçerli olan amortisman oranları uygulanırken, 1 Ocak 2004 tarihinden sonra alınan maddi olmayan duran varlıklar, faydalı ömürleri dikkate alınarak belirlenen amortisman oranları kullanılarak itfa edilmektedir.

#### 5.1.16.2. Kullanılan Amortisman Yöntemleri:

Maddi olmayan duran varlıklar normal amortisman yöntemi uygulanmak suretiyle amortisman tabi tutulmaktadır.

#### 5.1.16.3. Dönem Başı ve Dönem Sonundaki Brüt Defter Değeri ile Birikmiş Amortisman Tutarları:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Defter değeri	1.624	1.514
Birikmiş amortisman tutarı	(1.292)	(1.124)
Net defter değeri	332	390

#### 5.1.16.4 . Dönem Başı ve Dönem Sonu Arasındaki Hareket Tablosu:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başı	390	529
Bünyede Dahili Olarak Oluşturulan Tutarlar	-	-
Birleşme, Devir ve İktisaplardan Kaynaklanan İlaveler	110	38
Kullanım Dışı Bırakılanlar ve Satışlar	-	-
Değer Artışı veya Düşüşü Nedeniyle Değerleme Fonuna Kaydedilen Tutarlar	-	-
Gelir Tablosuna Kaydedilmiş Olan Değer Azalışları	-	-
Gelir Tablosundan İptal Edilen Değer Azalışları	-	-
Amortisman Gideri (-)	(168)	(177)
Yurtdışı İştiraklerden Kaynaklanan Net Kur Farkları	-	-
Defter Değerinde Meydana Gelen Diğer Değişiklikler	-	-
Dönem Sonu	332	390

#### 5.1.16.5. Mali Tabloların Bütünü Açısından Önem Arz Eden Bir Maddi Olmayan Duran Varlık Bulunması Durumunda, Bunun Defter Değeri, Tanımı ve Kalan Amortisman Süresi:

Banka'nın bilanço tarihi itibarıyla mali tabloların bütünü açısından önem arz eden maddi olmayan duran varlıkları bulunmamaktadır.

#### 5.1.16.6. Varsa Devlet Teşvikleri Kapsamında Edinilen ve İlk Muhasebeleştirmede Rayiç Değeri İle Kaydedilmiş Olan Maddi Olmayan Duran Varlıklar İçin Tabloda Yer Alan Hususlara İlişkin Bilgi:

Banka'nın bilanço tarihi itibarıyla devlet teşvikleri kapsamında edinilen maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

#### 5.1.16.7. Devlet Teşvikleri Kapsamında Edinilen ve İlk Muhasebeleştirmede Rayiç Değeri ile Kaydedilmiş Olan Maddi Olmayan Duran Varlıkların İlk Kayıt Tarihinden Sonraki Değerlemelerinin Hangi Yönteme Göre Yapıldığı:

Banka'nın bilanço tarihi itibarıyla devlet teşvikleri kapsamında edinilen maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

**5.1.16.8. Kullanımda Herhangi Bir Kısıtlama Bulunan veya Rehnedilen Maddi Olmayan Duran Varlıkların Defter Değeri:**

Banka'nın bilanço tarihi itibarıyla kullanımında herhangi bir kısıtlama bulunan veya rehnedilen maddi olmayan duran varlıkları bulunmamaktadır.

**5.1.16.9. Maddi Olmayan Duran Varlık Edinimi İçin Verilmiş Olan Taahhütlerin Tutarı:**

Banka'nın bilanço tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlık edinimi için verilmiş olan taahhütleri bulunmamaktadır.

**5.1.16.10. Yeniden Değerleme Yapılan Maddi Olmayan Duran Varlıklar:**

Banka'nın cari dönem içerisinde yeniden değerlendirilen maddi olmayan duran varlıkları bulunmamaktadır.

**5.1.16.11. Varsa, Dönem İçinde Gider Kaydedilen Araştırma Geliştirme Giderlerinin Toplam Tutarı:**

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

**5.1.16.12. Şerefiyeye İlişkin Bilgiler:**

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın ekli mali tablolarında şerefiye bulunmamaktadır.

**5.1.16.13. Şerefiyenin Defter Değerinin Dönem Başı, Dönem Sonu Bakiyesi ve Dönem İçi Hareketleri:**

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın ekli mali tablolarında şerefiye bulunmamaktadır.

**5.1.16.14. Negatif Şerefiyenin Defter Değerinin Dönem Başı, Dönem Sonu Bakiyesi ve Dönem İçi Hareketleri:**

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın ekli mali tablolarında negatif şerefiye bulunmamaktadır.

**5.1.17. Ertelenmiş Vergi Aktifine İlişkin Açıklamalar:**

**5.1.17.1. İndirilebilir Geçici Farklar, Mali Zarar ve Vergi İndirim ve İstisnaları İtibarıyla, Bilançoya Yansıtılan Ertelenmiş Vergi Aktifi Tutarı:**

12 Ağustos 2004 tarihinde yayımlanarak 1 Temmuz 2004 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren MUY'a ilişkin 18 Sayılı Tebliğ uyarınca vergi mevzuatına göre sonraki dönemlerde indirilebilecek mali kâr elde edilmesi mümkün olduğu müddetçe, genel kredi karşılığı hariç olmak üzere indirilebilir geçici farklar üzerinden ertelenmiş vergi aktifi, vergilendirilebilir geçici farklar üzerinden ise ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmaktadır. Yürürlüğe giren 18 Sayılı Tebliğ çerçevesinde; geçmiş yıl mali zararları, kıdem tazminatı yükümlülüğü, değer düşüş ve diğer karşılıklar ile değerlendirilen farklılıklarından doğan ertelenmiş vergi matrahı üzerinden Banka'nın sonraki dönemlerde indirilebilecek mali kâr projeksiyonları da dikkate alınmak sureti ile net 1.594 Bin YTL tutarında ertelenmiş vergi aktifi hesaplanmıştır. Ancak, Banka hesaplanan ertelenmiş vergi aktifini ve dolayısıyla oluşacak ertelenmiş vergi gelirini mali tablolarına yansıtamamıştır.

**5.1.17.2. Önceki Dönemlerde Üzerinden Ertelenmiş Vergi Aktifi Hesaplanmamış ve Bilançoya Yansıtılmamış İndirilebilir Geçici Farklar ile Varsa Bunların Geçerliliklerinin Son Bulduğu Tarih, Mali Zararlar ve Vergi İndirim ve İstisnalar:**

Bilanço tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi aktifi bulunmamaktadır.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR/(DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

### 5.1.17.3. Ertelenmiş Vergiler İçin Ayrılan Değer Düşüş Karşılıkları ile Değer Düşüş Karşılıklarının İptal Edilmesinden Kaynaklanan Ertelenmiş Vergi Aktifleri:

Bilanço tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi aktifi bulunmamaktadır.

### 5.1.18. Diğer Aktiflere İlişkin Bilgiler:

#### 5.1.18.1. Peşin Ödenen Gider, Vergi ve Benzeri İşlemlere İlişkin Bilgiler:

Peşin ödenen giderler hesabında izlenen 492 Bin YTL; peşin ödenen kira giderleri, peşin ödenen sigorta poliçe bedelleri ve diğer kalemlerden oluşmaktadır. Peşin ödenen vergi hesabında Vergi Usul Kanunu'na göre 2005 yılı içerisinde hesaplanan 15.043 Bin YTL tutarında geçici kurumlar vergisi bulunmaktadır.

#### 5.1.18.2. Peşin Vergi Aktifi Tutarı ve Ertelenmiş Vergi Aktifi Hesaplanmasına Esas Oluşturan Vergiden İndirilebilecek Zarar Tutarı:

Ertelenmiş vergi aktifi tutarı ve hesaplanmasına ilişkin detaylı açıklama Beşinci Bölüm, Aktif Kalemlere İlişkin Açıklama ve Dipnotlar 5.1.17.1 dipnotunda verilmiştir.

#### 5.1.18.3. Bilançonun Diğer Aktifler Kalemi, Bilanço Dışı Taahhütler Hariç Bilanço Toplamının %10'unu Aşıyor ise Bunların En Az %20'sini Oluşturan Alt Hesapların İsim ve Tutarları:

Bilançonun diğer aktifler kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır.

### 5.2. Pasif Kalemlere İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

#### 5.2.1. Mevduata İlişkin Bilgiler:

##### 5.2.1.1. Mevduatın Vade Yapısı: Cari dönem (31.12.2005)

Banka, mevduat toplamayan banka olması sebebiyle mevduat kabul etmemektedir.

##### 5.2.1.2. Mevduatın Vade Yapısı: Önceki dönem (31.12.2004)

Banka, mevduat toplamayan banka olması sebebiyle mevduat kabul etmemektedir.

##### 5.2.1.3. Mevduat Sigortası Kapsamında Bulunan ve Mevduat Sigortası Limitini Aşan Tasarruf Mevduatı:

Banka, mevduat toplamayan banka olması sebebiyle mevduat kabul etmemektedir.

##### 5.2.1.4. Merkezi Yurtdışında Bulunan Banka'nın Türkiye'deki Şubesinde Bulunan Tasarruf Mevduatı, Merkezin Bulunduğu Ülkede Sigorta Kapsamında Bulunup Bulunmadığı:

Banka'nın merkezi Türkiye'de olup, tasarruf mevduatı sigortası kapsamındadır.

##### 5.2.1.5. Mevduat Sigortası Kapsamında Bulunmayan Tasarruf Mevduatı:

Banka'nın merkezi Türkiye'de olup, tasarruf mevduatı sigortası kapsamındadır.

#### 5.2.2. Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlara İlişkin Bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla repo işlemlerinden sağlanan fonları bulunmamaktadır.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

### 5.2.3. Alınan Kredilere İlişkin Bilgiler:

#### 5.2.3.1. Alınan Kredilere İlişkin Bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla alınan kredileri bulunmamaktadır.

#### 5.2.3.2. Bankanın Yükümlülüklerinin Yoğunlaştığı Alanlara İlişkin Açıklamalar ve Yükümlülüklerin Yoğunlaşmasının Fon Sağlayan Müşteriler veya Sektör Grupları veya Diğer Risk Yoğunlaşan Kriterler Esas Alınarak Yapılan 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.

#### 5.2.4.1. İhraç Edilen Menkul Değerlere İlişkin Açıklamalar:

##### 5.2.4.1.1. İhraç Edilen Menkul Değerlere İlişkin Açıklamalar: Cari Dönem (31.12.2005)

Banka'nın 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla ihraç edilen menkul değerleri bulunmamaktadır.

##### 5.2.4.1.2. İhraç Edilen Menkul Değerlere İlişkin Açıklamalar: Önceki Dönem (31.12.2004)

Banka'nın 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla ihraç edilen menkul değerleri bulunmamaktadır.

#### 5.2.4.2. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvillere İlişkin Bilgiler:

Banka'nın hisse senedine dönüştürülebilir tahvilleri bulunmamaktadır.

#### 5.2.4.3. Çıkarılan Menkul Değerlerin Vade Yapısı, Faiz Yapısı ve Para Cinsi:

##### 5.2.4.3.1. Çıkarılan Menkul Değerlerin Vade Yapısı, Faiz Yapısı ve Para Cinsi: Cari Dönem (31.12.2005)

Banka'nın 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla çıkarmış olduğu menkul değerleri bulunmamaktadır.

##### 5.2.4.3.2. Çıkarılan Menkul Değerlerin Vade Yapısı, Faiz Yapısı ve Para Cinsi: Önceki Dönem (31.12.2004)

Banka'nın 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla çıkarmış olduğu menkul değerleri bulunmamaktadır.

### 5.2.5. Fonlara İlişkin Açıklamalar:

#### 5.2.5.1. Fonlara İlişkin Açıklamalar: Cari Dönem (31.12.2005)

Banka'nın 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla fonlardan kullandığı kaynak bulunmamaktadır.

#### 5.2.5.2. Fonlara İlişkin Açıklamalar: Önceki Dönem (31.12.2004)

Banka'nın 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla fonlardan kullandığı kaynak bulunmamaktadır.

### 5.2.6. Muhtelif Borçlar:

	31.12.2005	31.12.2004
Alınan Nakdi Teminatların Tutarı	89.694	9.631
Üye Serbest ve Özel Amaçlı Hesapları	8.806	5.062
Diğer Muhtelif Borçlar	221	104
<b>Toplam</b>	<b>98.721</b>	<b>14.797</b>

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR/(DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

### 5.2.7.1. İlgili Düzenlemeler Kapsamında Hesaplanan Ertelemiş Vergi Pasifi:

Banka'nın ertelenmiş vergi pasifi bulunmamaktadır.

### 5.2.7.2. 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:

	31.12.2005	31.12.2004
İMKB Garanti Fonu-Hisse Senedi	34.080	29.857
İMKB Garanti Fonu-Tahvil	53.116	46.614
Diğer	4.984	9.125
<b>Toplam</b>	<b>92.180</b>	<b>85.596</b>

### 5.2.8. Ödenecek Vergi, Resim, Harç ve Primlere İlişkin Açıklamalar:

#### 5.2.8.1. Vergilere İlişkin Bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Ödenecek Kurumlar Vergisi	-	-
Menkul Sermaye İradı Vergisi	1.727	2.158
Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi	-	-
BSMV	232	298
Kambiyo Muameleleri Vergisi	-	-
Ödenecek Katma Değer Vergisi	4	7
Diğer	394	340
<b>Toplam</b>	<b>2.357</b>	<b>2.803</b>

#### 5.2.8.2. Ödenecek Primler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	85	80
Sosyal Sigorta Primleri-İşveren	122	116
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	6	6
İşsizlik Sigortası-İşveren	12	11
Diğer	-	-
<b>Toplam</b>	<b>225</b>	<b>213</b>

### 5.2.9. Faktoring Borçlarına İlişkin Açıklamalar:

Banka'nın 31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla faktoring borçları bulunmamaktadır.

### 5.2.10. Finansal Kiralama İşlemlerine İlişkin Açıklamalar:

#### 5.2.10.1. Finansal Kiralama Sözleşmelerinde Kira Taksitlerinin Belirlenmesinde Kullanılan Kriterler, Yenileme ve Satın Alma Opsiyonları İle Sözleşmede Yer Alan Kısıtlamalar Hususlarında Bankaya Önemli Yükümlülükler Getiren Hükümlerle İlgili Genel Açıklamalar:

Banka'nın yapmış olduğu finansal kiralama sözleşmelerinde Banka'ya önemli yükümlülük getiren hükümler bulunmamaktadır.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

**5.2.10.2. Sözleşme Değişikliklerine ve Bu Değişikliklerin Bankaya Getirdiği Yeni Yükümlülüklerle İlişkin Detaylı Açıklama:**

Finansal kiralama sözleşmelerinde değişiklik bulunmamaktadır.

**5.2.10.3. Finansal Kiralama İşlemlerinden Doğan Yükümlülüklerle İlişkin Açıklamalar:**

Finansal kiralama işlemlerinden doğan yükümlülükler bulunmamaktadır.

**5.2.10.4. Faaliyet Kiralaması İşlemlerine İlişkin Açıklamalar:**

Banka faaliyet kiralaması işlemine tabi değildir.

**5.2.10.5. Satış ve Geri Kiralama İşlemlerinde Kiracı ve Kiralayan Açısından, Sözleşme Koşulları ve Sözleşmenin Özellikli Maddelerine İlişkin Açıklamalar:**

Banka'nın satış ve geri kiralama işlemleri bulunmamaktadır.

**5.2.11. Faiz ve Gider Reeskontları:**

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	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	-	-	-	-
Faktoring Borçlarına İlişkin Reeskontlar	-	-	-	-
Diğer Faiz ve Gider Reeskontları	72	-	101	-
<b>Toplam</b>	<b>72</b>	<b>-</b>	<b>101</b>	<b>-</b>

**5.2.12. Karşılıklara ve Sermaye Benzeri Kredilere İlişkin Açıklamalar:**

**5.2.12.1. Genel Karşılıklara İlişkin Bilgiler:**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Genel Karşılıklar	355	241
I. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	294	213
II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	-	-
Gayrinakdi Krediler İçin Ayrılanlar	61	28
Diğer	-	-

**5.2.12.2. Kıdem ve İhbar Tazminatlarına İlişkin Yükümlülükler:**

	5 ÖD	4 ÖD	3 ÖD	2 ÖD	Önceki D.	Cari D.
Fiili Kıdem ve İhbar Tazminatı Ödemesi	98	30	59	51	55	442
Kıdem ve İhbar Tazminatı Yükümlülüğü	3.406	3.194	3.634	3.856	4.211	4.317
Fiili Ödeme Oranı %	2,88	0,93	1,62	1,32	1,31	10,24
Kıdem ve İhbar Tazminatı Karşılığı Oranı						1.61
Muhtemel Kıdem ve İhbar Tazminatı Y. K.						70

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR/(DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

Banka'nın 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla fiili ödeme oranına göre hesaplanan muhtemel kıdem ve ihbar tazminatı yükümlülüğü 70 Bin YTL'dir. Cari dönem sonu itibarıyla hesaplanan muhtemel kıdem ve ihbar tazminatı yükümlülüğünün önceki dönemde hesaplanan yükümlülükten düşük çıkması sebebiyle, ekli mali tablolarda kıdem ve ihbar tazminatı yükümlülüğü, önceki dönem endekslenmemiş tutarı olan 107 Bin YTL olarak bırakılmıştır.

### 5.2.12.3. Emeklilik Haklarından Doğan Yükümlülükler:

#### 5.2.12.3.1. SSK'ya İstinaden Kurulan Sandıklar İçin Yükümlülükler:

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

#### 5.2.12.3.2. Banka Çalışanları İçin Emeklilik Sonrası Hak Sağlayan Her Çeşit Vakıf, Sandık Gibi Örgütlenmeler İçin:

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla, toplam 199 Banka çalışanının 25'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 bilanço tarihi itibarıyla bu Sandık'a herhangi bir yükümlülüğü bulunmamaktadır.

#### 5.2.12.4. Karşılıkların Niteliği, Beklenen Ödemenin Zamanlaması ve Miktarı İle Belirsizliklerle İlgili Açıklamalar:

Banka ihtiyatlılık prensibinden hareketle gerek genel kredi karşılıkları, gerekse kıdem tazminatı karşılıklarını dönem sonu itibarıyla ayırmaktadır. Bu karşılıkların niteliği, beklenen ödemelerin zamanlaması ve miktarları ile ilgili belirsizlikler bulunmamaktadır.

#### 5.2.12.5. Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılıklara İlişkin Bilgiler:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın muhtemel riskler için ayırdığı serbest karşılık bulunmamaktadır.

#### 5.2.12.6. Banka'nın Kullandığı Sermaye Benzeri Kredilerin Sayısı, Vadesi, Faiz Oranı, Kredinin Temin Edildiği Kuruluş ve Varsa, Hisse Senedine Dönüştürme Opsiyonuna İlişkin Detaylı Açıklamalar Yapılır.

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın sermaye benzeri kredisi bulunmamaktadır.

#### 5.2.12.7. Sermaye Benzeri Kredilere İlişkin Diğer Bilgiler:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın sermaye benzeri kredisi bulunmamaktadır.

### 5.2.13. Özkaynaklar:

#### 5.2.13.1. Ödenmiş Sermaye:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Hisse Senedi Karşılığı	60.000	60.000
İmtiyazlı Hisse Senedi Karşılığı	-	-

Banka'nın 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na ait olan 200 YTL nominal değerinde imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır.

#### 5.2.13.2. Ödenmiş Sermaye Tutarı, Bankada Kayıtlı Sermaye Sisteminin Uygulanıp Uygulanmadığı Hususunun Açıklanması ve Bu Sistem Uygulanıyor İse Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Banka'da kayıtlı sermaye sistemi uygulanmamaktadır.



(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

**5.2.13.3. Cari Dönem İçinde Yapılan Sermaye Artırımları ve Kaynakları ile Artırılan Sermaye Payına İlişkin Diğer Bilgiler:**

Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları bulunmamaktadır.

**5.2.13.4. Cari Dönem İçinde Yeniden Değerleme Fonlarından Sermayeye İlave Edilen Kısmı İlişkin Bilgiler:**

Cari dönem içinde yeniden değerlendirme fonlarından sermayeye ilave edilen kısım bulunmamaktadır.

**5.2.13.5. Son Mali Yılın ve Onu Takip Eden Ara Dönemin Sonuna Kadar Olan Sermaye Taahhütleri, Bu Taahhütlerin Genel Amacı ve Bu Taahhütler İçin Gerekli Tahmini Kaynaklar:**

Son mali yılın ve onu takip eden ara dönemin sonuna kadar olan sermaye taahhütleri bulunmamaktadır.

**5.2.13.6. Banka'nın Gelirleri, Kârlılığı ve Likiditesine İlişkin Geçmiş Dönem Göstergeleri İle Bu Göstergelerdeki Belirsizlikler Dikkate Alınarak Yapılacak Öngörülerin, Banka'nın Özkaynakları Üzerindeki Tahmini Etkileri:**

Son yıllarda Türkiye ekonomisinde yaşanan olumsuzluklar sektöre genel olarak yansımakla birlikte Banka'nın likit oluşu ve iyi ilişki içinde olduğu yabancı bankalardan kolay ve ucuz fon sağlayabilmesi, bu fonların yurtiçinde plase edilerek kâr realize edilebilmesi olanakları bulunmaktadır. Buna paralel olarak gelecekte de benzer şartlar oluşursa kârlılığın artacağı ve bunu bünyede bırakarak Banka özkaynaklarına olumlu etki yapacağı öngörülmektedir.

**5.2.13.7. Sermayeyi Temsil Eden Hisse Senetlerine Tanınan İmtiyazlara İlişkin Özet Bilgiler:**

Banka'nın 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla 200 YTL 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 tanımaktadır.

**5.2.14. Hisse Senedi İhraç Primleri, Hisseler ve Sermaye Araçları:**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Hisse Senedi Sayısı (Bin)	599.998	599.998
İmtiyazlı Hisse Senedi (Bin)	2	2
Hisse Senedi İhraç Primi	-	-
Hisse Senedi İptal Kârı	-	-
Diğer Sermaye Araçları	-	-
Toplam Hisse Senedi İhracı	600.000	600.000

**5.2.15. Menkul Değerler Değer Artış Fonuna İlişkin Açıklamalar:**

**5.2.15.1. Menkul Değerler Değer Artış Fonuna İlişkin Açıklamalar:**

**5.2.15.1.1. Menkul Değerler Değer Artış Fonuna İlişkin Bilgiler:**

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

**5.2.15.1.2. Yabancı Para Menkul Değerlere İlişkin Değer Artış Fonuna İlişkin Bilgiler:**

Banka'nın yabancı para iştirakleri, bağlı ortaklıkları ve satılmaya hazır menkul değer niteliğinde hisse senetleri bulunmamaktadır.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR/(DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

### 5.2.15.2. Yabancı Para İştirakler, Bağlı Ortaklıklar, Satılmaya Hazır Menkul Değer Niteliğindeki Hisse Senetlerine İlişkin Kur Artışlarının Mali Tablolardaki Gösterim Şekline İlişkin Bilgiler:

Banka'nın yabancı para iştirakleri, bağlı ortaklıkları ve satılmaya hazır menkul değer niteliğinde hisse senetleri bulunmamaktadır.

### 5.2.15.3. Döviz Kurlarındaki Değişmelerin Etkilerinin Muhasebeleştirilmesi Esaslarının İlk Kez Uygulandığı Zaman, İlgili Tutarın Saptanamadığı Durumlar Hariç Olmak Üzere, Geçmiş Dönemlerden Gelen ve Özkaynaklara Dahil Edilmiş Birikmiş Kur Farkı Tutarı:

Banka'nın döviz kurlarındaki değişmelerin etkileri sebebiyle geçmiş dönemlerden gelen ve özkaynaklara dahil edilmiş birikmiş kur farkı bulunmamaktadır.

### 5.2.16. Yeniden Değerleme Fonu:

Banka'nın varlıklarını değerlemeye tabi tutarak özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirdiği yeniden değerlendirme değer artış fonu veya sermayeye eklenecek iştirak ve bağlı ortaklık hisseleri ile gayrimenkul satış kazançları bulunmamaktadır.

### 5.2.17. Yeniden Değerleme Değer Artışına İlişkin Bilgiler Unsurları İtibarıyla:

Banka VUK 5024 uygulaması sonrası 31 Aralık 2003 tarihine kadar hesaplanan yeniden değerlendirme değer artışlarını elimine etmiş, 2004 ve 2005 yıllarında yeniden değerlendirme yapmamıştır.

### 5.2.18. Yasal Yedekler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe	5.362	3.071
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe	379	182
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçeler	-	-
<b>Toplam</b>	<b>5.741</b>	<b>3.253</b>

18 Mart 2005 tarihli olağan genel kurul kararınca, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla MUY Standartlarına göre bulunan 30.940 Bin YTL tutarındaki net kârın dağıtım sırasında yasal yedeklere 2.488 Bin YTL transfer edilmiştir.

### 5.2.19. Olağanüstü Yedekler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	9.112	12.357
Dağıtılmamış Kârlar	12.357	-
Birikmiş Zararlar	-	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	-	-
<b>Toplam</b>	<b>21.469</b>	<b>12.357</b>

### 5.2.20. Sermayede ve/veya Oy Hakkında %10 Ve Bunun Üzerinde Paya Sahip Kişi ve Kuruluşlara İlişkin Açıklamalar:

Ad Soyad/Ticari Unvanı	Pay Tutarları(*)	Pay Oranları	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
İMKB	15.782	26,30%	15.782	-

(\*) Pay tutarları nominal tutarları ifade etmektedir.

Geri kalan %73,70'lik hissenin %39,70'ü bankalara, %34,00'ü ise aracı kurumlara aittir.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

### 5.3. Gelir Tablosuna İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

#### 5.3.1. İştirak ve Bağlı Ortaklıklardan Elde Edilen Gelirler:

##### 5.3.1.1. İştirak ve Bağlı Ortaklıklardan Alınan Faiz Gelirlerine İlişkin Bilgiler:

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

##### 5.3.1.2. Finansal Kiralama Gelirlerine İlişkin Bilgiler:

Banka'nın finansal kiralama işlemlerinden kaynaklanan gelirleri bulunmamaktadır.

##### 5.3.1.3. Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler:

Banka'nın ters repo işlemlerinden alınan faiz gelirleri bulunmamaktadır. Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar kaleminde bulunan 4.347 Bin YTL tutarında geri satım taahhüdü ile alınmış menkul değerler problemlili aracı kurumlara aittir. İlgili gelir reeskontları gelir tablosu ile ilişkilendirilmeksizin diğer yabancı kaynaklar hesabına kaydedilmiştir.

##### 5.3.1.4. Faktoring Alacaklarından Alınan Faizlere İlişkin Bilgi:

Banka'nın faktoring alacaklarından alınan faiz gelirleri bulunmamaktadır.

#### 5.3.2. Verilen Faizler:

##### 5.3.2.1. İştirak ve Bağlı Ortaklıklara Verilen Faiz Giderlerine İlişkin Bilgiler:

İştirak ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderleri bulunmamaktadır.

##### 5.3.2.2. Finansal Kiralama Giderlerine İlişkin Bilgiler:

Banka'nın finansal kiralama işlemlerinden kaynaklanan giderleri bulunmamaktadır.

##### 5.3.2.3. Mevduata Ödenen Faizin Vade Yapısına Göre Dağılımı:

Banka mevduat toplamayan banka olması sebebiyle mevduat toplama yetkisi bulunmamaktadır.

##### 5.3.2.4. Repo İşlemlerine Verilen Faizlere İlişkin Bilgiler:

Banka'nın repo işlemlerine verilen faiz gideri bulunmamaktadır.

##### 5.3.2.5. Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizlere İlişkin Bilgiler:

Banka'nın faktoring işlemlerinden borçlara verilen faiz gideri bulunmamaktadır.

#### 5.3.3. 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 ile olağandışı kalemlerden kaynaklanan gelirlerin niteliği ve miktarı:

Banka'nın gelirlerini önemli ölçüde etkileyen olağandışı gelirleri bulunmamaktadır.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR/(DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

Kâr-zarar tablosunda diğer faaliyet gelirleri satırında gösterilen 39.607 Bin YTL 'lik tutarın; 36.120 Bin YTL'si bankacılık hizmet gelirleri, 3.242 Bin YTL'si diğer faiz dışı gelirler ve 245 Bin YTL'si de konusu kalmayan karşılıklardan oluşmaktadır.

### 5.3.4. Bankaların Kredi ve Diğer Alacaklarına İlişkin Karşılık Giderleri:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	-	-
III. Grup Kredi ve Alacaklardan	-	-
IV. Grup Kredi ve Alacaklardan	-	-
V. Grup Kredi ve Alacaklardan	-	-
Genel Karşılık Giderleri	355	241
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılık Giderleri	-	-
Döviz Endeksli Krediler Kur Farkı Giderleri	-	-
Menkul Değerler Değer Düşüklüğü Giderleri	-	-
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler	-	-
Satılmaya Hazır Amaçlı Menkul Değerler	-	-
Değer Düşüş Karşılığı Giderleri*	-	-
İştirakler	-	-
Bağlı Ortaklıklar	-	-
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	-	-
Diğer	-	-
<b>Toplam</b>	<b>355</b>	<b>241</b>

\* İştirakler, bağlı ortaklıklar ve vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler değer düşüş karşılığı giderleri

### 5.3.5. Diğer Faaliyet Giderlerine İlişkin Bilgiler:

#### 5.3.5.1. Diğer Faaliyet Giderlerine İlişkin Bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Personel Giderleri	14.365	13.248
Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	-
Banka Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı	-	-
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri	1.928	2.021
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	168	177
Diğer İşletme Giderleri	4.831	4.294
Bakım ve Onarım Giderleri	81	62
Reklam ve İlan Giderleri	51	443
Diğer Giderler	4.699	3.789
Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar	-	-
Faaliyet Kiralama Giderleri	-	26
Diğer	1.013	2.088
<b>Toplam</b>	<b>22.305</b>	<b>21.854</b>

#### 5.3.5.2. Olağandışı Kalemlerden Kaynaklanan Giderlerin Niteliği ve Miktarı ile Cari Dönemdeki Olağanüstü Kalemlere İlişkin Vergi Gideri:

Banka'nın cari dönemde olağandışı kalemlerden kaynaklanan giderleri bulunmamaktadır.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

**5.3.5.3.1. Şerefiye Amortismanının Dahil Edildiği Gelir Tablosu Kalemi:**

Banka'nın şerefiyesi bulunmamaktadır.

**5.3.5.3.2. Varsa, Negatif Şerefiyenin Banka Birleşme ve Devirleri ile Bankalarca İktisap Edilen Ortaklıkların Muhasebeleştirilmesi Standardının 16'ncı Madesinde 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.

**5.3.6. Bağlı Ortaklık ve İştiraklerden Elde Edilen Gelir ve Giderler:**

**5.3.6.1. Bağlı Ortaklık ve İştiraklerden Elde Edilen Gelir ve Giderler:**

Banka'nın bağlı ortaklık ve iştiraklerden elde edilen gelir ve giderleri bulunmamaktadır.

**5.3.6.2. Özsermaye Yönteminin Kullanıldığı İştiraklerdeki Yatırımlardan Doğan Kâr ya da Zarardaki Pay ve Gelir Tablosunda Ayrı Bir Kalem Olarak Açıklandığına İlişkin Bilgi:**

Banka'nın özsermaye yöntemini kullanarak muhasebeleştirdiği iştirakleri bulunmamaktadır.

**5.3.6.3. Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubundaki Gerçek ve Tüzel Kişilerle Yapılan İşlemlerden Kaynaklanan Kâr ve Zarara İlişkin Bilgiler:**

Banka'nın dahil olduğu risk grubundaki gerçek ve tüzel kişilerle yapılan işlemlerden kaynaklanan kâr ve zarara ilişkin bilgiler bölüm 5.8. "Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu ile İlgili Açıklama ve Dipnotlar"da açıklanmıştır.

**5.3.7. Vergi Karşılığın İlişkin Açıklamalar:**

**5.3.7.1. Hesaplanan Cari Vergi Geliri ya da Gideri İle Ertelenmiş Vergi Geliri ya da Gideri:**

31 Aralık 2005 itibarıyla Banka'nın vergi gideri 18.528 Bin YTL'dir. 31 Aralık 2005 itibarıyla Banka hesaplanan ertelenmiş vergi aktifini ve dolayısıyla oluşacak ertelenmiş vergi gelirini mali tablolarına yansıtmemiştir.

**5.3.7.2. Geçici Farkların Oluşmasından veya Kapanmasından Kaynaklanan Ertelenmiş Vergi Geliri ya da Gideri:**

31 Aralık 2005 itibarıyla Banka hesaplanan ertelenmiş vergi aktifini ve dolayısıyla oluşacak ertelenmiş vergi gelirini mali tablolarına yansıtmemiştir.

**5.3.7.3. Geçici Fark, Mali Zarar ve Vergi İndirim ve İstisnaları İtibarıyla Gelir Tablosuna Yansıtılan Ertelenmiş Vergi Geliri ya da Gideri:**

31 Aralık 2005 itibarıyla Banka hesaplanan ertelenmiş vergi aktifini ve dolayısıyla oluşacak ertelenmiş vergi gelirini mali tablolarına yansıtmemiştir.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR/(DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

### 5.3.8. Net Dönem Kâr ve Zararına İlişkin Açıklamalar:

**5.3.8.1. Olağan Bankacılık İşlemlerinden Kaynaklanan Gelir ve Gider Kalemlerinin Niteliği, Boyutu ve Tekrarlanma Oranının Açıklanması Banka'nın Dönem İçindeki Performansının Anlaşılması İçin Gerekli İse, Bu Kalemlerin Niteliği ve Tutarı:**

Banka olağan bankacılık işlemlerinden dolayı 41.888 Bin YTL faiz geliri, 33 Bin YTL faiz gideri, 2.683 Bin YTL net ücret ve komisyon geliri elde ederken, bankacılık işlemleri dışındaki diğer faaliyetlerden dolayı 22.305 Bin YTL gider, 39.607 Bin YTL gelir gerçekleşmiştir.

**5.3.8.2. Mali Tablo Kalemlerine İlişkin Olarak Yapılan Bir Tahmindeki Değişikliğin Kâr/Zarara Etkisi, Daha Sonraki Dönemleri De Etkilemesi Olasılığı Varsa, İlgili Dönemleri ve Gerekli Bilgiler:**

Mali tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan tahminlerle ilgili önemli değişiklikler ve bunların kâr/zarara etkisi bulunmamaktadır.

**5.3.8.3. Azınlık Haklarına Ait Kâr/Zarar:**

Ekli mali tablolarda azınlık haklarına ait kâr/zarar bulunmamaktadır.

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

Cari dönemde önemli etkide bulunan veya takip eden dönemlerde önemli etkide bulunacağı beklenen muhasebe tahminindeki herhangi bir değişiklik bulunmamaktadır.

### 5.4. Nazım Hesaplara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

#### 5.4.1. Şarta Bağlı Yükümlülükler:

##### 5.4.1.1. Ayrıca Belirtilmesi Gereken Şarta Bağlı Yükümlülükler:

**5.4.1.1.1. Banka'nın Birlikte Kontrol Edilen Ortaklığıyla İlgili Şarta Bağlı Hususlar ve Diğer Girişimcilerle Birlikte Şarta Bağlı Yükümlülüklerdeki Payı:**

Banka'nın birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır.

**5.4.1.1.2. Birlikte Kontrol Edilen Ortaklığın Kendi Şarta Bağlı Yükümlülüklerine İlişkin Payı:**

Banka'nın birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır.

**5.4.1.1.3. Banka'nın Birlikte Kontrol Edilen Ortaklığındaki Diğer Girişimcilerin Yükümlülüklerinden Sorumlu Olmasından Kaynaklanan Şarta Bağlı Yükümlülükleri:**

Banka'nın birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır.

##### 5.4.1.2. Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülüklerin Muhasebeleştirilmesi, Mali Tablolarda Belirtilmesi ya da Belirtilmemesi Kararı İle Şarta Bağlı Olayın Gerçekleşme Olasılığı:

**5.4.1.2.1. Şarta Bağlı Varlık İçin; Şartın Gerçekleşme Olasılığı Kesine Yakınsa Sözkonusu Varlık Muhasebeleştirilmekte, Şartın Gerçekleşme Olasılığı Fazla İse Bu Varlıklar Dipnotlarda Açıklanmaktadır:**

Banka'nın şarta bağlı varlığı bulunmamaktadır.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

5.4.1.2.2. Şarta Bağlı Yükümlülük İçin Şartın Gerçekleşme Olasılığı Fazla İse ve Güvenilir Olarak Ölçülebiliyorsa Karşılık Ayrılmakta, Güvenilir Olarak Ölçülemiyorsa Bu Yükümlülük Dipnotlarda Açıklanmaktadır. Şarta Bağlı Yükümlülük İçin, Şartın Gerçekleşme Olasılığı Yoksa veya Az İse Bu Yükümlülükler:

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

Şarta bağlı yükümlülük bulunmamaktadır.

ii. Beklenen şarta bağlı kayıp veya kazançlar bilinmekte ise gerçekleşme tarihi

Beklenen şarta bağlı kayıp veya kazançlar bulunmamaktadır.

#### 5.4.2. Türev Finansal Araçlara İlişkin Bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla türev finansal araçları bulunmamaktadır.

#### 5.4.3. Bilanço Dışı Yükümlülükler:

##### 5.4.3.1. Gayri Kabili Rücu Nitelikteki Kredi Taahhütlerinin Türü ve Miktarı:

Banka'nın gayri kabili rücu nitelikte kredi taahhüdü bulunmamaktadır.

##### 5.4.3.2. Bilanço Dışı Kalemlerden Kaynaklanan Muhtemel Zararların ve Taahhütlerin Yapısı ve Tutarı:

###### 5.4.3.2.1. Garantiler, Banka Aval ve Kabulü ve Mali Garanti Yerine Geçen Teminatlar ve Diğer Akreditifler Dahil Gayrinakdi Krediler:

Banka piyasa yapıcı olarak rol aldığı 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 2005 tarihi itibarıyla gayrinakdi kredi tutarı, 443.533 Bin YTL'dir. Alınan teminat tutarlarının toplam değeri 2.445.601 Bin YTL'dir (Nakit, devlet iç boçlanma senetleri, teminat mektupları ve hisse senetlerinin değerlendirilmiş değerleri).

Banka önceki dönemde emanete alınan menkul kıymetler içerisindeki yatırım fonu katılma belgelerini hisse senetleri ile benzer şekilde takibinin sağlanması amacıyla 0,001 YTL ile çarparak muhasebeleştirirken, cari dönemde Yeni Türk Lirasına geçiş kapsamında yatırım fonu katılma belgelerini fon payları üzerinden muhasebeleştirmiştir.

###### 5.4.3.2.2. Kesin Teminatlar, Geçici Teminatlar, Kefaletler ve Benzeri İşlemler:

#### 5.4.4. Gayrinakdi Kredilerin Bölümlere Göre Raporlanması:

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

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR/(DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

### 5.4.5. Gayrinakdi Kredi ve Yükümlülükler:

#### 5.4.5.1. Bilanço Dışı Finansal Araçlar:

	31.12.2005	31.12.2004
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	443.533	804.369
<b>Toplam</b>	<b>443.533</b>	<b>804.369</b>

#### 5.4.5.2. Maddi Duran Varlık Üzerindeki Rehin, İpotek ve Varsa Diğer Kısıtlamalar, Maddi Duran Varlık İçin İnşaat Sırasında Yapılan Harcamaların Tutarı, Maddi Duran Varlık Alımı İçin Verilen Taahhütler:

Maddi duran varlık üzerindeki rehin, ipotek ve diğer kısıtlamalar, cari dönem sonu itibari ile maddi duran varlıkların inşaatı veya maddi duran varlık alımı için verilen taahhütler bulunmamaktadır.

### 5.4.6. Başkaları Nam ve Hesabına Verilen Hizmetlere İlişkin Açıklamalar:

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.

### 5.4.7. Bankaların Uluslararası Derecelendirme Kuruluşlarına Yaptırmış Oldukları Derecelendirmeye İlişkin Özet Bilgiler:

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



(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

#### 5.4.8. Risk Yoğunlaşması:

##### 5.4.8.1. Gayrinakdi Kredilerin Sektörel Risk Yoğunlaşması:

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TL	(%)	YP	(%)	TL	(%)	YP	(%)
Tarım	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00
Çiftçilik ve Hayvancılık	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00
Ormancılık	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00
Balıkçılık	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00
Sanayi	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00
Madencilik ve Taşocakçılığı	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00
İmalat Sanayi	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00
Elektrik, Gaz, Su	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00
İnşaat	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00
Hizmetler	443.533	100,00	-	0,00	804.369	100,00	-	0,00
Toptan ve Perakende Ticaret	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00
Otel ve Lokanta Hizmetleri	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00
Ulaştırma ve Haberleşme	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00
Mali Kuruluşlar	443.533	100,00	-	0,00	804.369	100,00	-	0,00
Gayrimenkul ve Kiralama Hizm.	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00
Serbest Meslek Hizmetleri	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00
Eğitim Hizmetleri	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00
Diğer	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00
<b>Toplam</b>	<b>443.533</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>804.369</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>

##### 5.4.8.2. I ve II'nci Grupta Yer Alan Gayrinakdi Krediler ve Diğer Alacaklar ile Yeniden Yapılandırılan Gayrinakdi Krediler ve Diğer Alacaklara İlişkin Bilgiler:

	I inci Grup		II nci Grup	
	TP	YP	TP	YP
Gayrinakdi Krediler	443.533	-	-	-
Teminat Mektupları	-	-	-	-
Aval ve Kabul Kredileri	-	-	-	-
Akreditifler	-	-	-	-
Cirolar	-	-	-	-
Menkul Kıymet İhracında Satın Alma Garantilerimizden	-	-	-	-
Diğer Garanti ve Kefaletler	443.533	-	-	-

#### 5.5. Özkaynak Değişim Tablosuna İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

##### 5.5.1. Cari Dönemde Finansal Araçların Muhasebeleştirilmesi Standardının Uygulanması Sebebiyle Yapılan Düzeltmelere İlişkin Bilgiler:

###### 5.5.1.1. Satılmaya Hazır Yatırımların Yeniden Değerlenmesinden Sonra Meydana Gelen Artış:

Banka'nın satılmaya hazır yatırımları yeniden değerlemeye tabi tutulmamıştır.

###### 5.5.1.2. Nakit Akış Riskinden Korunma Kalemlerinde Meydana Gelen Artışlara İlişkin Bilgiler:

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

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR/(DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

### 5.5.1.2.1. Dönem Başı ve Dönem Sonu Nakit Akış Riskinden Korunma Kalemleri ve Mutabakatı:

Dönem başı ve dönem sonu nakit akış riskinden korunma kalemleri bulunmamaktadır.

### 5.5.1.2.2. 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 korunmalarda, riskten korunma aracı olarak belirlenmiş bir türev ve türev olmayan finansal varlık ve yükümlülüğe ait kazanç ya da kayıplar bulunmamaktadır.

### 5.5.1.2.3. Kur Farklarının Dönem Başı ve Dönem Sonundaki Tutarlarına İlişkin Mutabakat:

Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler bulunmamaktadır.

## 5.5.2. Cari Dönemde Finansal Araçların Muhasebeleştirilmesi Standardının Uygulanması Sebebiyle Yapılan Düzeltmelere İlişkin Bilgiler:

### 5.5.2.1. Satılmaya Hazır Yatırımlara İlişkin Bilgiler:

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

Cari dönemde özkaynaktan alınarak gelir tablosuna kaydedilen tutarlar bulunmamaktadır.

### 5.5.2.2. Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Bilgiler:

Nakit akış riskinden korunmalarda, riskten korunma aracı olarak belirlenmiş bir finansal varlık ve yükümlülüğe ait kazanç ya da kayıplarla ilgili olarak, özkaynağa kaydedilip daha sonra özkaynaktan alınarak net kâr/zarar hesabına kaydedilen tutar bulunmamaktadır.

## 5.5.3. Temettüye İlişkin Bilgiler:

### 5.5.3.1. Bilanço Tarihinden Sonra Ancak Mali Tabloların İlanından Önce Bildirim Yapılmış Kâr Payları Tutarı:

Bu rapor tarihi itibarıyla kâr payı bildirim yapılmamıştır.

### 5.5.3.2. Bilanço Tarihi Sonrasında Ortaklara Dağıtılmak Üzere Önerilen Hisse Başına Dönem Net Kâr Payları:

Bilanço tarihi sonrasında ortaklara dağıtılmak üzere önerilen kâr payı bulunmamaktadır.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

#### 5.5.4. Yasal Yedek Akçeler Hesabına Aktarılan Tutarlar:

	31.12.2005	31.12.2004
Dağıtılmayan Kârlardan Yedeklere Aktarılan Tutarlar(+)	2.488	3.253

18 Mart 2005 tarihli olağan genel kurulda, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla MUY Standartlarına göre bulunan 30.940 Bin YTL tutarındaki (nominal) net kârın dağıtılması kararı alınmıştır. Buna göre kâr dağıtımından önce ayrılan birinci tertip kanuni yedek akçelerin tutarı 2.290 Bin YTL, ortaklara temettü dağıtıldıktan sonra ayrılan ikinci tertip kanuni yedek akçelerin tutarı ise 198 Bin YTL'dir.

#### 5.5.5. Hisse Senedi İhracına İlişkin Bilgiler:

Banka'da, tüm sermaye payı sınıfları için; kâr payı dağıtılması ve sermayenin geri ödenmesi ile ilgili kısıtlamalar dahil olmak üzere bu kalemlerle ilgili haklar, öncelikler ve kısıtlamalar bulunmamaktadır.

#### 5.6.6. Özkaynak Değişim Tablosunda Yer Alan Diğer Sermaye Artırım Kalemlerine İlişkin Açıklamalar:

Banka'nın cari dönem içerisinde gerçekleşen diğer sermaye artırımları bulunmamaktadır.

#### 5.6. Nakit Akım Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar:

##### 5.6.1. Nakit Akım Tablosunda Yer Alan Diğer Kalemleri ve Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi:

Faaliyet kârına ilişkin 61.483 Bin YTL, 41.488 Bin YTL faiz gelirinden, 33 Bin YTL faiz giderinden, 2 Bin YTL kambiyo zararından, 39.607 Bin YTL diğer faaliyet gelirlerinden, 355 bin YTL genel kredi karşılığında, 22.305 Bin YTL diğer faaliyet giderlerinden ve 2.683 Bin YTL net ücret ve komisyonlardan oluşmaktadır.

Diğer aktiflerdeki nakit girişinin en önemli nedeni zorunlu karşılıklardaki 3.260 Bin YTL ve muhtelif alacaklardaki 1.667 Bin YTL tutarındaki azalıştır. Buna karşılık diğer aktiflerde, peşin ödenmiş vergiler, peşin ödenmiş giderler ve ayniyat mevcudu gibi kalemler toplam 4.338 Bin YTL tutarında nakit çıkışı yaratmıştır.

Diğer borçlardaki nakit girişinin 83.924 Bin YTL'si alınan diğer yabancı kaynaklardan, 6.584 Bin YTL'si muhtelif borçlardan oluşmaktadır. Bunlara karşılık, ödenecek vergi, resim, harç ve primlerden 434 Bin YTL nakit çıkışı olmuştur.

Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi 2 Bin YTL'dir.

##### 5.6.2. İştirak, Bağlı Ortaklık ve Diğer Yatırımların Elde Edilmesinden Kaynaklanan Nakit Akımına İlişkin Bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	-	-
Kullandırılan Krediler	-	-
Diğer Varlıklar	90	2.028
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	-
Diğer Yükümlülükler	-	-
Şerefiye	-	-
Toplam Alım Bedeli	90	2.028
Kur Farkı Gelirleri	-	-
Elde Etme Maliyeti	90	2.028
Elde Edilen Ortaklıktaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıkların Tutarı	-	-
İktisabın Neden Olduğu Nakit Çıkışı	90	2.028

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR/(DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

### 5.6.3. İştirak, Bağlı Ortaklık ve Diğer İşletmelerin Elden Çıkarılmasına İlişkin Bilgiler:

Cari dönem ve önceki dönem içerisinde iştirak ve bağlı ortaklık yatırımlarının elden çıkarılmasından kaynaklanan nakit girişi olmamıştır.

### 5.6.4. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklara İlişkin Bilgiler:

Nakit ve nakde eşdeğer varlıkları oluşturan unsurlar, bu unsurların belirlenmesinde kullanılan muhasebe politikası açıklanır. Muhasebe politikasında yapılan herhangi bir değişikliğin etkisi Dönem Net Kâr/Zararı, Temel Hatalar ve Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklerin Muhasebeleştirilmesi Standardı hükümlerine göre açıklanır. Nakit ve nakde eşdeğer varlıkları oluşturan unsurların bilançoda kayıtlı tutarları ile nakit akım tablosunda kayıtlı tutarları arasında mutabakat sağlanması gereklidir.

	01.01.2005	01.01.2004
Nakit	7.025	3.057
Kasa ve Efektif Deposu	2	7
T.C Merkez Bankası-Vadesiz Mevduat	3.322	2.269
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar-Vadesiz Mevduat	3.701	781
Nakde Eşdeğer Varlıklar	127.875	138.736
Para Piyasalarından Alacaklar	92.211	45.754
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar-3 Aydan Kısa Vadeli Mevduat	35.664	92.982
Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	134.900	141.793

### 5.6.5. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklara İlişkin Bilgiler:

	31.12.2005	31.12.2004
Nakit	15.675	7.025
Kasa ve Efektif Deposu	2	2
T.C Merkez Bankası-Vadesiz Mevduat	8.633	3.322
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar-Vadesiz Mevduat	7.040	3.701
Nakde Eşdeğer Varlıklar	224.698	127.875
Para Piyasalarından Alacaklar	176.847	92.211
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar-3 Aydan Kısa Vadeli Mevduat	47.851	35.664
Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	240.373	134.900

### 5.6.6. Banka'nın ya da Banka'nın Elinde Bulunan Ancak, Yasal Sınırlamalar veya Diğer Nedenlerle Banka'nın Serbest Kullanımında Olmayan Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlık Mevcudu ve İlgili Açıklamalar:

Banka'nın elinde bulunan ancak, yasal sınırlamalar veya diğer nedenlerle Banka'nın ya da diğer ortaklıkların serbest kullanımında olmayan nakit ve nakde eşdeğer varlık bulunmamaktadır.

### 5.6.7. Mali Durum Ve Likidite İle İlgili İlave Diğer Bilgiler:

#### 5.6.7.1. Bankacılık Faaliyetlerinde ve Sermaye Taahhütlerinin Yerine Getirilmesinde Kullanılabilecek Olan Henüz Kullanılmamış Borçlanma İmkanlarına ve Varsa Bunların Kullanımına İlişkin Kısıtlamalar:

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

**5.6.7.2. Mevcut Bankacılık Faaliyet Kapasitesini Sürdürebilmek İçin İhtiyaç Duyulan Nakit Akışlarından Ayrı Olarak, Bankacılık Faaliyet Kapasitesindeki Artışları Gösteren Nakit Akımı Toplamı:**

Ekonominin içinde bulunduğu durum itibarıyla mevcut bankacılık faaliyet kapasitesini sürdürebilmek için ihtiyaç duyulan nakit akışlarından ayrı olarak, kapasite artışı için ihtiyaç duyulan nakit bulunmamaktadır.

**5.7. Banka Birleşme ve Devirleri İle İktisap Edilen Ortaklıkların Muhasebeleştirilmesine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:**

**5.7.1. Devir Dahil Bütün Ortaklık Birleşmelerinde, Birleşmenin Gerçekleştiği Döneme Ait Mali Tablolarda Birleşen Ortaklıkların Unvan ve Türleri, Birleşmeyi Kayıtlara Yansıtmak İçin Kullanılan Muhasebe Yöntemi, Birleşmenin Yürürlüğe Girdiği Tarih ve Sona Erdirilmesine Karar Verilen Faaliyetler:**

Banka tarafından gerçekleştirilen herhangi bir birleşme işlemi bulunmamaktadır.

**5.7.2. İktisaplara İlişkin Bilgiler:**

**5.7.2.1. İktisabın Gerçekleştiği Döneme İlişkin Açıklamalar:**

Banka bünyesinde böyle bir husus bulunmamaktadır.

**5.7.2.2. Her Bir İktisap İçin Ayrılan Karşılıkların Toplam Defter Değeri:**

Banka bünyesinde böyle bir husus bulunmamaktadır.

**5.7.2.3. Bir İktisapta, Varlık ve Yükümlülüklerin Rayiç Değerleri veya Alış Bedelleri İktisabın Gerçekleştiği Dönem Sonunda Kesin Olarak Belirlenemiyorsa Nedenleri ve Geçici Olarak Belirlenen Rayiç Değerlere Sonradan Yapılan Düzeltmeler Söz konusu Olduğunda, Bu Düzeltmelerle İlgili Açıklama:**

Banka bünyesinde böyle bir husus bulunmamaktadır.

**5.7.3. Birleşme ve Devirlerde, İşlemin Gerçekleştiği Dönem Mali Tabloları İle İlişkili Bilgiler:**

**5.7.3.1. Çıkarılan Hisselerin Tanım ve Sayısı İle Çıkarların Karşılıklı Olarak Paylaşımını Etkileyen Değişimi Yapılan Oy Hakkına Sahip Hisselerin Değişimi ve Her Bir Hissedara Düşen Pay Oranı:**

Banka bünyesinde böyle bir husus bulunmamaktadır.

**5.7.3.2. Her Bir Banka Tarafından Birleşime Katılan Varlıkların ve Borçların Miktarları:**

Banka bünyesinde böyle bir husus bulunmamaktadır.

**5.7.3.3. Birleşme ve Devir Sonucunda Oluşan Banka'nın 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:**

Banka bünyesinde böyle bir husus bulunmamaktadır.

**5.7.4. Bilanço Tarihinden Sonra, Mali Tablolarının Onaylanarak Yayımlanmasından Önce Gerçekleşen Banka Birleşmeleri İle İlgili Bilgiler veya Açıklama Yapılması Mümkün Değil İse Gerekçeleri:**

Banka bünyesinde böyle bir husus bulunmamaktadır. Bilanço tarihinden sonra Banka tarafından gerçekleştirilen birleşme işlemi bulunmamaktadır.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR/(DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

### 5.8. Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu İle İlgili Açıklama ve Dipnotlar:

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

##### 5.8.1.1. Cari Dönem (31.12.2005)

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	-	-	3.096	-	-	-

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

##### 5.8.1.2. Önceki Dönem (31.12.2004)

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	-	-	2.832	-	-	-

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

#### 5.8.1.3. Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubuna Ait Mevduata İlişkin Bilgiler:

Banka'nın, dahil olduğu risk grubuna ait mevduat bulunmamaktadır.

#### 5.8.1.4. Banka'nın, Dahil Olduğu Risk Grubu İle Yaptığı Vadeli İşlemler İle Opsiyon Sözleşmeleri İle Benzeri Diğer Sözleşmelere İlişkin Bilgiler:

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

### 5.8.2. Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubuyla İlgili Olarak:

#### 5.8.2.1. Taraflar Arasında Bir İşlem Olup Olmadığına Bakılmaksızın Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubunda Yer Alan ve Banka'nın Kontrolündeki Kuruluşlarla İlişkileri:

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

#### 5.8. Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu İle İlgili Açıklama ve Dipnotlar:

##### 5.8.2.2. Yapılan İşlemin Türü, Tutarı ve Toplam İşlem Hacmine Olan Oranı, Başlıca Kalemlerin Tutarı ve Tüm Kalemlere Olan Oranı, Fiyatlandırma Politikası ve Diğer Unsurlar:

	Risk Grubu	Toplam	Payı
Diğer Yabancı Kaynaklar	87.196	92.180	%94.59

Diğer yabancı kaynaklar içerisindeki risk grubuna ait tutar İMKB Garanti Fonu bakiyesinden oluşmaktadır. 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.

##### 5.8.2.3. Yapılan İşlemlerin Mali Tablolara Etkisini Görebilmek İçin Ayrı Açıklama Yapılmasının Zorunlu Olduğu Durumlar Dışında, Benzer Yapıdaki Kalemler Toplamı Tek Bir Kalem Olarak:

Yapılan işlemlerin mali tablolara etkisini görebilmek için ayrı açıklama yapılmasının zorunlu olduğu durumlar dışında, benzer yapıdaki kalemler toplamı bulunmamaktadır.

##### 5.8.2.4. Özsermaye Yöntemine Göre Muhasebeleştirilen İşlemler:

Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen işlemler bulunmamaktadır.

##### 5.8.2.5. 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 İle Yönetim Sözleşmeleri İle İlgili Bilgiler:

Bankanın dahil olduğu risk grubunda yer alan şirketlerle ilişkiler ve gerçekleştirilen işlemlere ilişkin bakiyeler "VIII. Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu İle İlgili Olarak Açıklanması Gereken Hususlar" madde 5.8.2.2'de belirtilmiştir.

#### 5.9. Enflasyon Muhasebesine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

##### 5.9.1. Paranın Satın Alma Gücündeki Değişikliklerin Mali Tablolar Üzerindeki Etkisini Gidermek Amacıyla Cari ve Önceki Dönem Mali Tablolarının, Paranın Bilanço Tarihiindeki Satın Alma Gücüne Göre Yeniden İfade Edildiğine Yönelik Açıklama:

BDDK'nın 28 Nisan 2005 tarih ve 2 numaralı genelgesinde yüksek enflasyon döneminin büyük ölçüde ortadan kalktığı kanaatine varıldığı belirtilmektedir. Bu sebeple, BDDK'nın 21 Nisan 2005 tarih ve 1623 sayılı kararı uyarınca, bankacılık sisteminde uygulanmakta olan enflasyon muhasebesi uygulamasına 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren son verilmesine karar verilmiştir. Bununla ilgili detaylı açıklama Muhasebe Politikaları Sunum Esaslarına İlişkin Açıklamalar Bölümünde verilmiştir.

##### 5.9.2. Enflasyon Muhasebesine Göre Düzeltilebilir Mali Tablolarda Yer Alan Kalemlerin, Düzeltilebilir İşleme Tabi Tutulmadan Önce Düzenlenmesinde Kullanılan Maliyet Esasına İlişkin Açıklama:

Ekte sunulan mali tablolar tarihi maliyet ilkesi ve yasal kayıtlar esas alınarak düzenlenmiş ve 31 Aralık 2004 tarihine kadar ilgili katsayılarla endeksenerek düzeltilmiştir.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR/(DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

### 5.9.3. 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 Yılda Hareketleri:

Bilanço tarihi itibarıyla son üç yıllık kümülatif enflasyon oranı Türkiye Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından yayımlanan Toptan Eşya Fiyat Endeksi baz alındığında, %35.61, cari yılda ise %4.54 olarak gerçekleşmiştir. Endeksleme düzeltmeleri, BDDK tarafından yayımlanan toptan eşya fiyat endeksleri ve DİE tarafından yayımlanan fiyat endeksleri kullanılarak hesaplanmıştır.

31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi kapsamında kullanılmış olan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

	Endeks	Katsayı
31.Ara.02	6.478,80	1,2971
31.Ara.03	7.382,10	1,1384
31.Ara.04	8.403,80	1,0000

### 5.9.4. Parasal Olmayan Kalemlerde Yapılan Düzeltmeler:

31 Aralık 2004 tarihine kadar, parasal olmayan kalemler, 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 gösterilmiştir.

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

Banka VUK 5024 uygulaması sonrası 1 Ocak 2004 tarihinden sonra satın alınan amortisman tabi varlıklarını yeni oranları kullanarak itfa etmektedir. 1 Ocak 2004 tarihinden önce satın alınan amortisman tabi varlıklar ise aşağıdaki gibi itfa edilmektedir.

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.

Banka'nın yasal kayıtlarında yer alan Şişli merkez binası için TSKB Gayrimenkul Ekspertiz firması tarafından değerlendirme çalışması yaptırılmıştır. Ekspertiz firmasının yapmış olduğu değerlendirme çalışması sonucu binanın değeri 8.462 Bin YTL olarak tespit edilmiş ve binanın endekslenmiş değeri 2.100 Bin YTL düşürülerek ekspertiz değerine getirilmiştir.

### 5.9.6. 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.



(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla, Banka'nın yasal kayıtlarındaki ödenmiş nominal sermaye tutarı 60.000 Bin YTL ve sermayenin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedekleri 123.856 Bin YTL'dir. Yukarıdaki paragrafta belirtilen mahsuplaşma işlemi sonucu bu tutar geçmiş yıl zararlarına mahsup edilerek 96.788 Bin YTL'ye gerilemiştir.

31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla, 1. ve 2. tertip yedek akçelerin enflasyona göre düzeltilmiş tutarı 19.844 Bin YTL'dir. Geçmiş dönemlerden aktarılan ve enflasyona göre düzeltilmiş tutarı 16.591 Bin YTL olan 1. ve 2. tertip yedek akçeler geçmiş yıl zararlarına mahsup edilerek sıfırlanmıştır. Bilançoda mevcut olan 5.741 Bin YTL tutarındaki yasal yedek akçeler 2003 ve 2004 yılı kârından ayrılan yedek akçelerden oluşmaktadır.

31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla, olağanüstü yedek akçelerin enflasyona göre düzeltilmiş tutarı 16.532 Bin YTL'dir. Geçmiş dönemlerden aktarılan ve enflasyona göre düzeltilmiş tutarı 4.175 Bin YTL olan olağanüstü yedek akçeler geçmiş yıl zararlarına mahsup edilerek sıfırlanmıştır. Bilançoda mevcut olan 21.469 Bin YTL tutarındaki olağanüstü yedek akçeler 2003 ve 2004 yılı kârından ayrılan olağanüstü yedek akçelerden oluşmaktadır.

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

Net parasal pozisyon kârı (zararı) kaleminden indirilerek ilgili oldukları bölümde ayrıca açıklanması öngörülen bir durum bulunmamaktadır.

**5.9.8. Önceki Dönem Mali Tablolarının Bağımsız Denetimden Geçmiş Olup Olmadığına İlişkin Açıklama:**

31 Aralık 2004 tarihli mali tablolar Denetim Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (Member of Deloitte Touche Tohmatsu) tarafından denetlenmiş ve olumlu görüş verilmiştir.

**5.9.9. 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 uygulaması sonucu bilanço denkleştirmesine ilişkin geçmiş yıllar kâr/(zarar) hesabında izlenen bir tutar bulunmamaktadır.

**5.9.10. 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 Doğrulamaya 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 doğrulamaya nesnel ölçütler bulunmamaktadır.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR/(DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

### 5.10. Yurtiçi, Yurtdışı, Kıyı Bankacılığı Bölgelerindeki Şube veya İştirakler ile Yurtdışı Temsilciliklerine İlişkin Bilgiler:

	Sayı	Çalışan Sayısı		
Yurtiçi şube	1	199		
			Bulunduğu Ülke	
Yurtdışı temsilcilikler	-	-	-	
				Aktif Toplamı
Yurtdışı şube	-	-	-	-
Kıyı Bnk. Blg. Şubeler	-	-	-	-

### 5.11. Bilanço Tarihi Sonrası Hususlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

#### 5.11.1. Bilanço Sonrası Hususlar ile İlgili Henüz Sonuçlandırılmamış İşlemler ve Bunların Mali Tablolara Etkisi:

Bilanço sonrası hususlara ilişkin olarak açıklanması gereken bir durum bulunmamaktadır.

#### 5.11.2. 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 İle 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 önemli bir değişiklik oluşmamıştır.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

## ALTINCI BÖLÜM

### DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

#### 6.1. Banka'nın Faaliyetlerine İlişkin Diğer Açıklamalar:

Banka'nın 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla; Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler kaleminde problemli aracı kurumlara ait 1.775 Bin YTL tutarında devlet tahvili ve 417 Bin YTL tutarında hazine bonosundan oluşan toplam 2.192 Bin YTL tutarında devlet iç borçlanma senetleri ve Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar kaleminde problemli aracı kurumlara ait 4.347 Bin YTL tutarında geri satım taahhüdü ile alınmış menkul değerler bulunmaktadır. Bu menkul kıymetler pasifte muhtelif borçlar hesabında izlenmektedir. Problemli aracı kurumlara ait devlet tahvilleri ve hazine bonolarının borsa rayici ile değerlendirilmesi neticesinde 186 Bin YTL gelir reeskontu ve ters repo işlemlerin alım ve satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için 2 Bin YTL gelir reeskontu hesaplanmış ve gelir tablosu ile ilişkilendirilmeksizin diğer yabancı kaynaklar hesabına kaydedilmiştir.

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

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR/(DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

### YEDİNCİ BÖLÜM

#### BAĞIMSIZ DENETİM RAPORUNA İLİŞKİN OLARAK AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR

##### 7.1. Bağımsız Denetim Raporuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar:

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren döneme ait düzenlenen mali tablolar Denetim Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (Member of Deloitte Touche Tohmatsu) tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

Bağımsız denetim raporu mali tablolar ile mali tablolara ilişkin notların başında yer almaktadır.

##### 7.2. Bağımsız Denetçi Tarafından Hazırlanan Açıklama ve Dipnotlar:

Banka'nın faaliyetiyle ilgili olan, ancak yukarıdaki bölümlerde belirtilmeyen önemli bir husus ve gerekli görülen açıklama ve dipnotlar bulunmamaktadır.

### Mali durum, kârlılık ve borç ödeme gücüne ilişkin değerlendirme

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla Takasbank'ın varlıkları %36,1'lik bir büyüme ile 325.316 bin YTL'den 442.767 bin YTL'ye yükselmiştir. Cari dönemde Banka aktiflerinde meydana gelen değişimin en önemli nedenleri ise;

- bankalararası para piyasasındaki %105 oranındaki artış,
- kredilerdeki %63 oranındaki artış,
- bankalar ve diğer mali kuruluşlar hesap grubundaki %39 oranındaki artış,
- maddi duran varlıklardaki %13 oranındaki azalış olarak sıralanabilir.

Banka bilançosunda en yüksek tutar olarak görülen Bankalararası Para Piyasası Alacaklar Kalemi, %105 oranında artarak 84.000 bin YTL'den 172.500 bin YTL'ye ulaşmıştır. Banka'nın krediler portföyü ise %63 artarak, 2005 yılsonu itibarıyla 11.551 bin YTL'den 18.852 bin YTL'ye çıkmıştır. Banka'nın faiz ve gelir tahakkuk ve reeskontları bakiyesi ise %23 oranında artarak 15.214 bin YTL'den 18.675 bin YTL'ye yükselmiştir.

Takasbank'ın her iki yılda da bilanço tarihi itibarıyla gerek yurtiçinden gerekse de yurtdışından kullanmış olduğu kredi bulunmamaktadır. Banka'nın sermayesi önceki yıla göre değişmemiş ve 60.000 bin YTL olarak kalmıştır. Banka pasifinde en büyük artış %567 oranı ile Muhtelif Borçlar kaleminde görülmektedir. Muhtelif Borçlar kalemi 2004 yılı sonunda 14.797 bin YTL iken, 2005 yılı sonunda 98.721 bin YTL'ye çıkmıştır. Bu kalemdeki en büyük artış ise 04.02.2005 tarihinde faaliyete başlamış olan İzmir Vadeli İşlemler Borsası için üyelerden alınan 86.660 bin YTL'lik nakit teminatlardan kaynaklanmaktadır. Banka'nın özkaynakları cari dönemde %11 artarak, 2005 yılsonu itibarıyla 206.607 bin YTL'den 230.222 bin YTL'ye yükselmiştir. 2004 yılı sonu itibarıyla %9,5 olan aktiflerin kârlılık oranı 2005 yılı sonunda %9,7'ye, 2004 yılı sonunda %15 olan özkaynak kârlılık oranı ise 2005 yılı sonunda %18,7'ye yükselmiştir.

Ödemeler, varlık ve yükümlülükler ile faiz oranları uyumludur. Oranlar arasında herhangi bir uyumsuzluk olmadığı için kârlılık üzerindeki muhtemel etkilerin ölçülmesine gerek kalmamaktadır. Banka'nın kısa ve uzun vadeli likidite ihtiyacı kendi kaynaklarından karşılanmaktadır. Banka likidite riskini, mevcut ve muhtemel borç yükümlülüklerini yerine getirebilmek için yeterli derecede nakit ve nakte eşdeğerli kaynağın bulunmasını, açık piyasa pozisyonlarının kapatılabilmesini ve kredi yükümlülüklerinin fonlamasını sağlayarak yönetmektedir.

## Risk Yönetimi Politikaları

### Risk türleri itibarıyla uygulanan risk yönetimi politikalarına ilişkin bilgiler

Takasbank faaliyetlerinin minimal düzeyde risk alınarak, basiretli bir şekilde yürütülmesi, Banka'nın genel risk politikası olarak benimsenmiştir. Takasbank'ta işlemlerin tamamına yakın kısmı ilgili mevzuatta belirlenen iş ve işlem kuralları dahilinde, elektronik ortamda gerçekleştirilmekte, işlemlerin gerçekleştirilmesinde kullanılan uygulama yazılımları Bankamız tarafından geliştirilmektedir. Takasbank tarafından uygulama geliştirme sürecinde risk azaltım ve kontrol tekniklerinin, iş kuralları ve uygulama yazılımlarına dahil edilmesi, faaliyetlerin basiretli bir şekilde sürdürülmesi imkânını sağlamaktadır.

Bankacılık mevzuatı uyarınca yıllık olarak bir yazılı Risk Değerlendirme Raporu hazırlanmakta, bu raporda Banka'nın faaliyetlerinin maruz olduğu riskler ile risk yönetimi uygulamalarının etkinliği değerlendirilmektedir. Hazırlanan rapor Yönetim Kurulu onayını müteakip BDDK'ya sunulmaktadır.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından hazırlanan Türk Bankacılık Sektörünün Basel-II'ye Geçiş Sürecine İlişkin Yol Haritasında, 2007 yılı Ağustos ayında Basel-I'e paralel olarak Basel-II hesaplamalarının yapılmaya başlanması ve 2008 yılı başı itibarıyla Basel-II hükümlerinin yürürlüğe girmesi öngörülmektedir. Takasbank, Basel-II'ye geçiş sürecinde başlangıç aşamasında kredi, piyasa ve operasyonel riske maruz değerlerin, hesaplanması ve raporlanmasında standart yöntemleri kullanmayı planlamaktadır.

Takasbank'ın temel riskleri, finansal kurumların maruz olduğu risk grupları ile büyük ölçüde paralellik göstermekte; kredi, piyasa ve operasyonel riskler bankanın maruz olduğu temel risk gruplarını oluşturmaktadır.

### Kredi Riski Yönetimi

Takasbank'ın kredi uygulamaları dahilinde nakdi kredi olarak Menkul Kıymet Kredisi gayri nakdi kredi olarak ise Ödünç Menkul Kıymet Kredisi ve Takasbank Para Piyasası işlemleri bulunmakta iken, İMKB'de işlem gören hisse senetlerinin topluca kaydıleştirildiği 28.11.2005 tarihi itibarıyla Ödünç Menkul Kıymet Kredisi hizmeti, geliştirilmiş bir versiyonu olan "Ödünç Pay Senedi Piyasası" uygulamasına dönüştürülmüştür.

Banka'nın Ödünç Pay Senedi Piyasasında üyelerin gerçekleştirdikleri işlemlerden kaynaklanan alacak ve yükümlülüklerinde garantörlüğün bulunmaması ve takasın sonlanmasına aracılık eden kurum olarak bu piyasayı işletmesi nedeniyle Ödünç Pay Senedi Piyasası işlemleri, Banka açısından gayri nakdi kredi özelliği taşımamaktadır.

Kredi hizmetleri, krediyi kullanan üye veya garantörlerinin, önceden yazılı olarak taahhüt etmiş oldukları ve anlaşmalarla belirlenmiş şekli ile yükümlülüklerini yerine getirmemesi olasılığını (kredi riski) ihtiva etmektedir.

Kredi limitleri, üyelerin mali durumlarındaki değişikliklere göre güncellenmekte olup, krediler için uygulama esaslarında belirtildiği şekilde teminatlar tesis edilmeksizin kredi kullandırımı gerçekleştirilmemektedir. Limit, risk ve teminat kontrollerinin, sürekli bir şekilde ve işlem bazında elektronik ortamda gerçekleştirilmesi operasyonel hataları minimize etmektedir.

Banka'nın kredi uygulamalarında, limit tahsisi sürecinde aracı kurumların mali yapılarına, piyasalardaki işlem hacimlerine ve Bankamızın belirlediği diğer kriterlerin topluca değerlendirildiği basit bir içsel derecelendirme sistemi kullanılmaktadır. Kredi talebinde bulunan üyelerin; mali tahlil, istihbarat ve analizlerinin yapılması suretiyle önerilen kredi limitleri, Yönetim Kurulunca onaylandıktan sonra yürürlüğe girmektedir.

Takasbank tarafından kullanılan kredilerden, özel nitelikli karşılık ayrılmasını gerektirir bir kredi olmadığı için sadece genel karşılık ayrılmakta, kredi kullandırılmalarında ilgili yönetmelik ve uygulama esasları uyarınca likit ve/veya likide yakın teminatlar alınmaktadır.

Kredi teminatlarının yoğunlaşma riskinin yönetiminde ise teminata konu olabilen ve İMKB’de işlem gören hisse senetlerine ilişkin bazı veriler istatistiki yöntemler içerisinde değerlendirilerek dönemsel olarak her bir hisse senedi teminatına ilişkin kota miktarı belirlenmektedir.

Kredi riski, etkin ve güçlü teminatlama mekanizmasının mevcudiyeti ve uygun limitlerin tahsis sureti ile yönetilmektedir. Kredi uygulamamızda, teminatların yetersiz kalması veya likide edilememesi nedenleri ile Bankamız zararına sebebiyet verecek bir kredi kaybı bugüne kadar yaşanmamıştır.

### Piyasa Riski Yönetimi

Banka’nın fon yönetim stratejisi, herhangi bir likidite sorunu yaşanmaması, 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 Kurulunca limit tahsis edilmiş olan bankalar ile gerçekleştirilmekte olup, ihtiyaç dışında döviz işlemi yapılmamakta ve döviz pozisyonu taşınmamakta, türev ürünler kullanılmamakta, Banka menkul değerler cüzdanına Devlet İç Borçlanma Senetleri dışında menkul kıymet alınmamaktadır.

Uygulanan strateji, YTL faiz oranlarındaki değişikliklerin tahminine göre, faizlerde düşüş beklendiğinde uzun vadeli, artış beklendiğinde ise kısa vadeli enstrümanlar kullanılarak, optimum vade dağılımının sağlanması amaçlanmaktadır.

Piyasa riskine maruz değer, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından 31 Ocak 2002 tarih ve 24657 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesi ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliğin 18. maddesi çerçevesinde standart yöntemle hesaplanmakta ve raporlanmaktadır. Faiz oranı riski; faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerin vade merdiven analizi dahilinde ilgili vade dilimleri ve zaman aralıklarına yerleştirilmesi suretiyle hesaplanmaktadır. Standart yöntemle göre portföyde yer alan kıymetlerin (devlet iç borçlanma senetlerinin) vadeleri uzadıkça, uygulanan risk ağırlıkları artmaktadır.

Takasbank’ın portföyünün vade ve enstrüman bazındaki dağılımı ile piyasalarda yaşanan gelişmeler, Banka Yönetimi ile iç kontrol ve risk yönetim birimleri tarafından sürekli olarak takip edilmektedir. Hazine işlemlerinin tamamı üst düzey yönetimin bilgisi ve talimatı ile gerçekleştirilmekte, fon yönetim stratejisi, ihtiyaç duyulması halinde piyasalarda yaşanan gelişmelere bağlı olarak üst yönetim tarafından revize edilebilmektedir.

Banka’nın kaynak yapısı incelendiğinde, herhangi bir olağanüstü durumda çekilebilecek nitelikte yabancı bir kaynak bulunmadığı görülmektedir. Banka’nın işlevleri nedeniyle muhtelif borçlarda veya geçici pasif hesaplarda bulunan İMKB Garanti Fonu ve alınan teminatların, aktifte karşılıkları likit değer şeklinde mevcuttur. Banka’nın mevcutları, kredi kalitesi ve kredi teminatlarına ilişkin yoğunlaşmalar ile kaynak yapısı ve menkul kıymet piyasalarının derinliği gibi faktörler beraber değerlendirildiğinde, vade uyumsuzluğu nedeni ile yükümlülüklerini karşılama likidite sıkıntısı yaşama ihtimalinin düşük olasılıkta bulunduğu görülmektedir.

Banka'nın yükümlülüklerinin tamamı, mevcutlardan elde edilecek likidite ile karşılanabilmekte, varlık ve yükümlülüklerinin aynı para birimi cinsinden olması da, ani kur değişimleri sonucunda Banka'nın aktif-pasif yapısının bozulmasını önlemektedir.

Banka likidite riskini, kısa ve uzun vadeli finansman ihtiyacının öz kaynaklarından karşılanması, mevcut ve muhtemel borç yükümlülüklerini yerine getirebilmesi için yeterli derecede likit ve likide yakın kaynağın bulundurulması suretiyle etkin bir şekilde yönetmektedir.

### Operasyonel Risklerin Yönetimi

Operasyonel riskler; (i) uygun olmayan ya da işlemeyen iş süreçleri, (ii) insanlar, (iii) sistemler ya da (iv) dış etkenler nedeni ile ortaya çıkabilecek zarar ihtimali olarak tanımlanmakta ve mali olmayan risklerin tamamı genel olarak operasyonel riskler içerisinde değerlendirilmektedir.

Banka faaliyetlerinin tamamına yakın kısmı elektronik ortamda gerçekleştirilmekte, işlemlerin gerçekleştirilmesinde kullanılan yazılımlar, Banka'nın genel politikası olarak dışarıdan temin edilmemekte ve kendi personeli tarafından geliştirilmektedir. Bu politika Banka'da etkin bir risk yönetim ve iç denetim sisteminin kurulmasında önemli bir avantaj oluşturmaktadır. Geliştirilen yazılımlar sadece operasyonel birimlerin işlemleri icra etmesini sağlamamakta, aynı zamanda kullanılan yazılımların raporlamaya yönelik modül ve programları ile işlemlerin sürekli ve etkin bir şekilde takip ve kontrol edilebilmesi de mümkün olmaktadır.

Takasbank, insan kaynaklarını en önemli kaynak olarak görmekle birlikte kurumsal yapının sağlanması amacı ile faaliyetlerin kişilere değil sistem ve süreçlere odaklanması temel ilke olarak benimsenmektedir.

Banka'da kullanılan yazılım ve donanımın, alternatifleri ile birlikte her an kullanıma hazır halde bulundurulması, verilerin eş anlı olarak farklı ortamlara kopyalanması, iletişim, enerji ve insan kaynakları ve yedeklerinin sürekli hazır durumda bulundurulması ve acil durum planlaması gibi uygulamalar, bilgi sistemleri kaynaklı operasyonel risklerin etkin bir şekilde yönetilmesi imkânını vermektedir.

Takasbank'ta kritik işlemlerdeki yetki ve sorumlulukların birbirinden ayrılmış olması, faaliyetlerin icrası esnasında uygulanan onay-yetki mekanizmaları ile işlemlerin icrası esnasında yönetim kontrolleri yapılmaktadır. Yönetim kademelerinin hiyerarşik yapıda icra ettiği bu kontrol faaliyetlerine ilave olarak gerçekleştirilen işlemler, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak kontrol fonksiyonunu yerine getiren İç Kontrol Merkezi tarafından sürekli, Teftiş Kurulu tarafından da periyodik olarak denetlenmektedir.



### Thomas Murray Risk Rating Kuruluşu'nun Bankamız Talebi Dışında Takas ve Saklama Sistemleri Hakkında Yaptığı Değerlendirme

ABD Securities and Exchange Commission (SEC) tarafından 1999 yılında yayınlanan 17f-7 kuralı ile Küresel Saklamacı Bankalara (Global Custodian Banks) hizmet verdikleri yatırım fonları müşterilerine, çalıştıkları merkezi saklama kuruluşları ile risk değerlendirme raporu ve analizlerini sunmak zorunluluğu getirilmiştir.

Bu kapsamda global bazda sermaye piyasalarına hizmet veren, sermaye piyasalarındaki takas ve saklama kural ve uygulamalarının güvenilirliğini ve etkinliğini derecelendiren ve esas itibari ile Takasbank'ın muadili konumundaki merkezi takas ve saklama kurumlarının risk değerlendirmelerini hazırlayan İngiltere'de kurulu "Thomas Murray Custody Risk Rating" kuruluşu, 28.09.2005 tarihli değerlendirmesinde, kaydı sisteme geçişle beraber kağıtsızlaştırma (dematerialisation) süreci başlayacağından, kıymetlerin fiziki varlığından, çalınmasından, kaybolmasından, zarar görmesinden kaynaklanabilecek operasyonel risklerde önemli ölçüde azalma olacağını belirtmiştir. Ayrıca, bu süreçte kıymetlerin tamamının bir merkezde toplanacak olması sebebiyle, takas sürecinde yaşanabilecek likidite riskinin de azalacağı öngörülmüştür.

Bu değerlendirmeler neticesinde söz konusu kuruluş, operasyonel riskleri "AA" (çok düşük risk), ülke riski (market rating) likidite riski ve finansal riskleri ise "A" (düşük risk) olarak derecelendirilmiştir. Sermaye piyasalarımıza yapılan yabancı portföy yatırımlarının ulaştığı hacim, ülkemizde uluslararası standartlara uygun, etkin, güvenilir ve süratli bir şekilde işleyen takas-saklama sistemi bulunduğu göstergesi niteliğindedir.

# 5 Yıllık Döneme İlişkin Özet Finansal Bilgiler

## Başlıca Finansal Göstergeler

(Bin YTL)	2005*	2004*	2003*	2002*	2001
Toplam Aktifler	445.027	326.386	277.030	210.755	132.829
Özsermaye	188.337	174.755	119.385	70.226	38.902
Ödenmiş Sermaye	60.000	60.000	60.000	60.000	33.540
Faaliyet Kârı	62.672	68.532	74.882	69.741	61.037
Faiz ve Portföy Gelirleri	41.888	51.944	59.263	53.847	59.176
(Bin ABD doları)**	2005	2004	2003	2002	2001
Toplam Aktifler	331.664	243.191	198.469	128.941	92.270
Özsermaye	140.361	130.210	85.530	42.965	27.024
Ödenmiş Sermaye	44.716	44.706	42.985	36.708	23.299
Faaliyet Kârı	46.707	51.063	53.647	42.668	42.399
Faiz ve Portföy Gelirleri	31.218	38.703	42.457	32.944	41.107
Finansal Oranlar (%)	2005	2004	2003	2002	2001
Faaliyet Kârı/Toplam Aktifler	14,08	21,0	27,0	33,1	46,0
Özsermaye/Toplam Aktifler	42,32	53,5	43,1	33,3	29,3
Faaliyet Kârı/Özsermaye	33,28	39,2	62,7	99,3	157,0
Aktiflerdeki Büyüme	36,35	17,8	31,5	58,7	138,4
Personel Bilgileri	2005	2004	2003	2002	2001
Personel bilgileri	199	232	226	230	233

\* Daha önceki yıllar ile karşılaştırma olanağı sağlanabilmesi amacıyla 2002, 2003 ve 2005 yılsonu büyüklükleri tarihi değerler ile sunulmuş, BDDK tarafından yayımlanarak 01.07.2002 tarihinde yürürlüğe giren mali tabloların yüksek enflasyon dönemlerinde düzeltilmesine ilişkin muhasebe standardı dikkate alınmamıştır. 5024 Sayılı Kanunla Vergi Usul Kanunu'nda yapılan değişiklik nedeniyle 2004 yılında enflasyon muhasebesi uygulamasına geçildiğinden 2004 yılı büyüklükleri VUK hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. Özsermaye ve kârlılık gelişiminin mukayese edilebilir bir şekilde sunulması amacıyla 2002, 2003, 2004 ve 2005 yıllarında dönem kârları, bankaların eski bilanço formatlarına ve önceki uygulamaya paralel olarak özsermayeye dahil edilmemiştir.

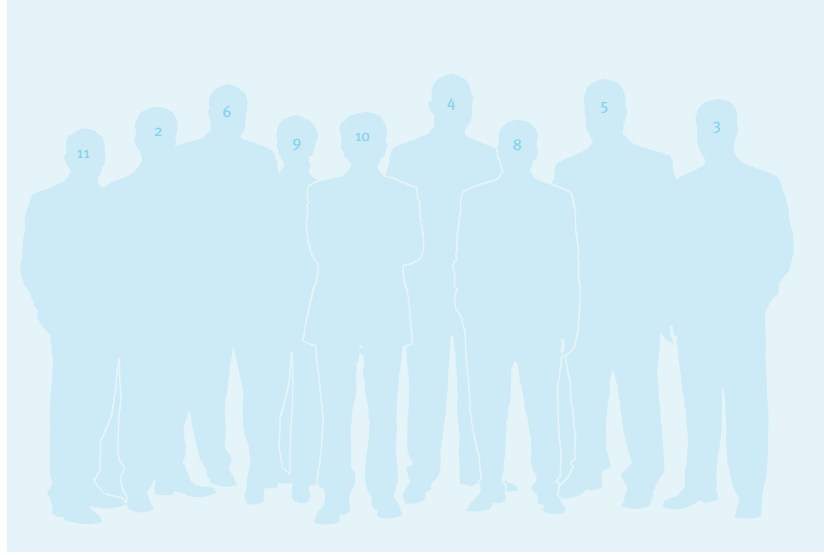
\*\* ABD doları bazındaki büyüklükler, TCMB tarafından yılın son günü için ilan edilen döviz alış kuru ile hesaplanmıştır.

## Değerlemede esas alınan TCMB ABD doları alış kurları:

31.12.2001: 1,4396 YTL  
31.12.2002: 1,6345 YTL  
31.12.2003: 1,3958 YTL  
31.12.2004: 1,3421 YTL  
31.12.2005: 1,3418 YTL

# Yönetim Kadrosu

1. GÜLCAN TOK, İdari İşler ve Satınalma Müdürü (Fotoğrafta bulunmuyor)
2. SUAT SEVAND, Fon Yönetim Müdürü
3. TOLGA SOMUNCUOĞLU, Saklama Müdürü
4. MEHMET GÜNAL, Krediler ve Takasbank Borsa Para Piyasası Müdürü
5. ENDER AYBULUS, Yazılım ve İşletim Müdürü
6. TANJU GÜNEL, Operasyon Müdürü
7. İBRAHİM SAMANCI, Muhasebe Müdürü (Fotoğrafta bulunmuyor)
8. MUSTAFA ŞENTÜRK, Personel ve Eğitim Müdürü
9. ARZU ÖZTÜRK, Sistem Geliştirme Müdürü
10. CAHİT GİRGİN, Hukuk İşleri Müdürü
11. EŞREF HATİPOĞLU, Güvenlik ve Koruma Müdürü



**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 444 74 74 (Pbx)

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

