



**TAKASBANK**

*Türk sermaye piyasalarının uluslararası aktörü*

2006 FAALİYET RAPORU

Takasbank'ın önde gelen misyonlarından biri, uluslararası fon hareketlerinin önündeki likiditeyi azaltacak engel ve sorunların kaldırılması, yurtiçi sermaye akışkanlığının sağlanmasının yanı sıra yabancı sermaye akışkanlığını da artırmaktır. Böylelikle ülkemizi yabancı fonlar için bir çekim merkezi haline getirmek ve sermaye piyasalarındaki likiditeyi en üst düzeye çıkararak piyasalara derinlik ve hacim kazandırmak Takasbank'ın çalışmalarında öncelikli olarak yer almaktadır. Takas kolaylığının sağlanması ve etkinleştirilmesi, sermaye akışkanlığını doğrudan artırıcı bir etkidir.

Uluslararası tüm sermaye piyasası kural ve standartlarına uyum içinde faaliyet gösteren Takasbank, Türk sermaye piyasalarının uluslararası aktörüdür.



## İçindekiler

### I. BÖLÜM

#### GENEL BİLGİLER

- 01 Kısaca Takasbank
- 04 Özet Finansal Bilgiler
- 04 2006 Yılı İçinde Ana Sözleşme'de Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri
- 05 Ortaklık Yapısı, Sermayede ve Ortaklık Yapısında Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler, Nitelikli Paya Sahip Gerçek veya Tüzel Kişilerin Unvanları ve Payları
- 05 Sermayenin %10'undan Fazlasına Sahip Olan Gerçek veya Tüzel Kişilerin Unvanları ve Payları
- 05 Banka'nın Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Denetim Kurulu Üyeleri ile Genel Müdür ve Yardımcılarının Varsa Banka'da Sahip Oldukları Paylara İlişkin Açıklamalar
- 06 Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı
- 08 Genel Müdür'ün Mesajı
- 12 2006 Yılı Faaliyetleri

### II. BÖLÜM

#### YÖNETİM VE KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARI

- 32 Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Denetim Komitesi Üyeleri
- 34 Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları
- 34 İç Sistemler Kapsamındaki Birimlerin Yöneticileri
- 34 Denetim Kurulu Üyeleri
- 36 Kredi Komitesi ve Denetim Komitesi'nde Görev Alan Başkan ve Üyelerin Ad ve Soyadları ile Asli Görevleri Hakkında Bilgiler
- 36 Yönetim Kurulu, Denetim Komitesi, Kredi Komitesi ile Risk Yönetim Sistemleri Çerçevesinde Kurulmuş Olan Komitelerin Faaliyetleri ve Üyelerinin Hesap Dönemi İçinde Yapılan İlgili Toplantılara Katılımları
- 37 Genel Kurul'a Sunulan Özet Yönetim Kurulu Raporu
- 38 İnsan Kaynakları Uygulamaları
- 39 Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu ile Yaptığı İşlemler
- 39 Destek Hizmeti Alınan Faaliyet Konuları ve Hizmetin Alındığı Kişi ve Kuruluşlar
- 41 Bağımsız Denetleme Kuruluşunun Uygunluk Görüşü

### III. BÖLÜM

#### FİNANSAL BİLGİLER VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

- 46 Denetim Kurulu Raporu
- 47 Denetim Komitesi'nin İç Kontrol, İç Denetim ve Risk Yönetim Sistemlerinin İşleyişine İlişkin Değerlendirmeleri ve Hesap Dönemi İçerisindeki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler
- 49 Bağımsız Denetim Raporu
- 50 Finansal Tablolar ve Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler
- 102 Mali Durum, Kârlılık ve Borç Ödeme Gücüne İlişkin Değerlendirme
- 102 Risk Türleri İtibariyle Uygulanan Risk Yönetimi Politikalarına İlişkin Bilgiler
- 103 Derecelendirme Kuruluşlarının Verdikleri Notlar
- 104 Beş Yıllık Özet Finansal Bilgiler

## Kısaca Takasbank



İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) menkul kıymet alım ve satım işlemlerinin takası, 1988 yılında, İMKB bünyesinde kurulan bir birim tarafından 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, o tarihten itibaren bir yatırım bankası statüsünde sürdürülmektedir.

Sermaye piyasası katılımcılarının ortaklığı ile kurulan Takasbank, üstlendiği fonksiyonlar itibarıyla, para ve sermaye piyasaları arasında köprü işlevi görmekte ve ülkemizin önemli finansal kurumları arasında yer almaktadır. Takas, 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 kaydıleştirilmesi çalışmaları tamamlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10 Aralık 2004 tarihinde vermiş olduğu yetki ile 4 Şubat 2005 tarihinde faaliyete geçen 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 merkezi takas ve saklama kuruluşu Euroclear Bank ile muhabirlik ilişkisine sahip 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. 2006 yılsonu itibarıyla Takasbank'tan yurtdışı menkul kıymet muhabirlik hizmeti alan kurum sayısı 74'tür.

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

*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.*





*Uluslararası merkezi takas ve saklama kuruluşu Euroclear Bank ile muhabirlik ilişkisine sahip olan Takasbank, yurtdışı piyasalarda gerçekleştirilen Eurobond, yabancı tahvil, depo sertifikası takas ve saklama işlemlerine ilişkin yurtdışı muhabirlik hizmeti vermektedir.*

## Özet Finansal Bilgiler

Takasbank, 1 Ocak 2006-31 Aralık 2006 dönemindeki faaliyetleri sonucunda 40.383 bin YTL'lik vergi öncesi dönem kârı elde etmiştir. 2006 yılı dönem mali kârı üzerinden %20 oranında hesaplanan 7.822 bin YTL'lik kurumlar vergisi, dönem ticari kârından düşüldüğünde 32.561 bin YTL vergi sonrası kâr elde edildiği görülmektedir.

Takasbank, 2006 yılı içinde 38.463 bin YTL'lik faiz geliri elde etmiş olup, söz konusu faiz gelirlerinin büyük bir kısmını vadeye kadar elde tutulan menkul değerlerden elde edilen 18.405 bin YTL'lik faiz gelirleri ile bankalardan alınan 14.320 bin YTL'lik faiz gelirleri oluşturmaktadır. Cari dönemde yurtiçi bankalara 999 bin YTL faiz gideri verilmiş, gayri nakdi kredilerden 1.799 bin YTL ücret ve komisyon alınmış, Türk parası ve yabancı para işlemleri için 1.293 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 21.366 bin YTL bakiye görülmektedir. Yıl içinde kredi ve diğer alacaklar değer düşüş karşılığı olarak 411 bin YTL ayrılmıştır.

## 2006 Yılı İçinde Ana Sözleşme'de Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri

2006 yılı içinde Takasbank Ana Sözleşmesi'nde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

## Ortaklık Yapısı, Sermayede ve Ortaklık Yapısında Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler, Nitelikli Paya Sahip Gerçek veya Tüzel Kişilerin Unvanları ve Payları

Takasbank'ın ödenmiş sermayesi 60.000.000 YTL nominal değerli olup, A ve B grubu paylarını temsilen çıkarılacak 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 dört üye ile temsil edilebilme hakkı tanımaktadır.

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

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla Takasbank'ın toplam 87 ortağı bulunmakta olup, sermayenin %10'undan fazlasına sahip olan tek ortak konumunda bulunan İMKB, 19.575.080 YTL pay tutarı ile toplam sermayenin %32,63'üne sahiptir. Takasbank sermayesinin %34,48'lik kısmı 19 adet bankaya ve geri kalan %32,89'lük kısmı ise 67 adet aracı kuruma aittir.

## 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

Onuncu yılımızı geride bıraktığımız bu dönemde, Takasbank'ın deneyimli ve zengin insan kaynakları, güçlü teknolojik altyapısı ve yenilikçi uygulamaları ile gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin sermaye piyasalarına örnek bir kuruluş olduğunu görmekten büyük memnunluk duyduğumu ifade etmek istiyorum.

2006 yılının hemen ilk günlerinde Avrupa Birliği ile başlayan müzakere sürecinin ekonomiye olumlu yansımaları ile kazanılan ivme, yılsonuna doğru müzakerelerin tıkanma aşamasına gelmesine rağmen devam etmiştir. Ekonomimizin kazandığı güçlü büyüme ivmesi ve özellikle büyük miktarlarda süregelen doğrudan yabancı sermaye girişleri sayesinde, Mayıs ayında gelişmekte olan ülkeleri etkileyen dalgalanmadan önemli bir yara almadan çıkmış bulunuyoruz.

Ekonomideki bu olumlu gelişmeler sonucunda tek haneli rakamlara inen enflasyon, nispi ekonomik istikrarı da beraberinde getirmiş ve bankacılık sektörü yabancı bankaların da gelmesi ile güç kazanmıştır. Ancak cari açığın büyük boyutlarda sürmesi ve 2007 yılının bir seçim yılı olması bu istikrarı tehdit eder durumdadır.

2006 yılında sermaye piyasalarında hareketlilik ve hacim kazandıran işlemler devam etmiştir. Yabancı kurumsal yatırımcıların İMKB'deki yatırımları önemli ölçüde artmıştır. İMKB-100 Endeksi yeni rekorlara doğru yükselmiş ancak dünya piyasalarına da bağlı olarak yılsonuna doğru bir düşme eğilimine girmiştir. Uluslararası derecelendirme kuruluşları Türkiye'nin ülke notu ile bazı önde gelen bankaların notlarını yükseltmeye devam etmişlerdir.

Kuruluşundan itibaren hedeflediği kaydi sisteme geçişi planlı adımlarla zaman içinde gerçekleştiren Takasbank, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin (MKK) hayata geçmesi ile bu görevini de başarıyla tamamlamıştır. İMKB'de işlem gören ve MKK'da karşılıkları kayden izlenen hisse senedi ve yatırım fonu katılma belgelerinin MKK adına Takasbank tarafından fiziken teslim alınmasına 2006 yılında devam edilmiştir. Yılsonu itibarıyla karşılıkları MKK nezdinde kayden izlenen 20.068.971.261 YTL nominal değerde 23.927.471 adet hisse senedi Takasbank kasalarında saklanmaktadır. Aynı şekilde saklanan yatırım fonu katılma belgesi sertifika adedi ise 8.786.243'e ulaşmıştır. Kaydi sisteme geçiş nedeniyle Takasbank ile MKK arasında gerçek zamanlı ve eşanlı çalışan bir elektronik mesaj sistemi geliştirilmiştir.

2006 yılında, İMKB Tahvil ve Bono Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı ile Repo-Ters Repo Pazarı'nda toplam 2.919,9 milyar YTL tutarında işlem yapılmıştır. Takasbank sisteminde çok taraflı netleştirme sonucu, 437,9 milyar YTL'lik nakit takası ile 1.741,9 milyar YTL piyasa değeri menkul kıymet takas işlemi gerçekleştirilmiştir. MKK bünyesinde kaydi olarak ihraç edilen ve İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nda işlem görmeye başlayan özel sektör tahvillerinin takas işlemleri de Ağustos ayından itibaren Takasbank tarafından sonuçlandırılmaya başlanmıştır. Bu amaçla Takasbank takas sisteminde gerekli düzenlemeler yapmıştır.

2006 yılında Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası takas üyeliğine kabul edilen dört yeni kurumun katılımı ile toplam üye sayısı 60'a ulaşmıştır. 2006 yılı içinde VOB'da işlem hacminin artışına paralel olarak açık pozisyon sayısında da bir artış gözlemlenmiştir. Açık pozisyon sayısı 29 Aralık 2006 tarihinde 198.074 olarak gerçekleşmiştir. Aynı tarihte açık pozisyonun piyasa değeri 387,8 milyon YTL'dir.

2006 yılı başından itibaren İMKB Hisse Senetleri Piyasası işlem hacmi ve endeks rakamında görülen hareketlere paralel olarak Takasbank kredileri de artan bir ivme ile büyümüş ve günlük ortalama kredi hacmi 19,9 milyon YTL'ye ulaşmıştır. Bu artışa bağlı olarak nakit kredi faiz geliri 3,9 milyon YTL ile bir önceki yılın %18 üzerinde gerçekleşmiştir.

2005 Kasım ayının sonunda uygulamaya alınan Ödünç Pay Senedi Piyasası 2006 yılı içinde aracı kuruluşlarca giderek artan oranlarda kullanılmaya başlanmıştır. Yıl içinde bu piyasanın işleyişini kolaylaştırmak ve daha yaygın kullanımını sağlamak amacıyla sürekli iyileştirmeler yapılmıştır.

Takasbank gerek Türkiye'deki güçlü konumu gerekse sınır ötesine uzanan çalışmalarının sonucu olarak artık uluslararası piyasalarda da adı çokça duyulan ve örnek alınan bir kurum haline gelmiştir. Ülkemizi ve sermaye piyasalarımızı uluslararası platformlarda başarı ile temsil eden Takasbank'ın bu yılki faaliyet raporunda bu konuya biraz daha fazla yer ayırdık. Bu nedenle uluslararası çalışmalarımızın önemli bir hedefi olan Uluslararası Takas ve Saklama Konularına İlişkin Önerilere ve Standartlara Uyum konulu bir bölümü faaliyet raporuna ekledik.

Sayırsız yenilikçi projeye imza atarak sermaye piyasalarımızın gelişimine doğrudan somut katkılar sağlayan Takasbank, bundan sonra da aynı başarıya azmi ile geleceğe hızla yürümeye devam edecektir. Başarılı çalışmalarını nedeniyle değerli yöneticilerimize ve çalışanlarımıza, şahsım ve Yönetim Kurulu adına teşekkürlerimi iletirim.





*Takasbank gerek Türkiye'deki güçlü konumu gerekse sınır ötesine uzanan çalışmalarının sonucu olarak artık uluslararası piyasalarda da adı çokça duyulan ve örnek alınan bir kurum haline gelmiştir.*

**OSMAN BİRSEN**  
**YÖNETİM KURULU BAŞKANI**

## Genel Müdür'ün Mesajı

Hızlı haberleşme olanaklarının ve bilgi paylaşımının artması ile dünya hızla küçülmemekte, internet sayesinde yaygınlaşan küreselleşme, ülkeleri, kültürleri ve iş yapma şekillerini büyük ölçüde birbirlerine yakınlaştırmaktadır. Bugün için başarılı kurumların sadece yerel piyasalarda kalmaları mümkün değildir. Eğer başarılı olmaya azmettiyseniz mutlaka uluslararası arenaya çıkmak zorundasınız. Takasbank'ın öncelikli misyonu ülkemizin sermaye piyasalarının akışkanlığını sağlayarak gelişimine katkıda bulunmak olmakla birlikte, daha geniş bir yaklaşımla nihai misyonu küresel bir aktör olarak uluslararası sermaye hareketlerinden ülkemizin en iyi şartlarda azami yarar sağlamasını kolaylaştırmaktır. Takasbank, kuruluşundaki önemli misyonlarından biri olan menkul kıymetlerin kaydedilmesi projesini 2005 yılının sonunda MKK'nın faaliyete geçmesi ile tamamlamıştır. Türk sermaye piyasaları için çok önemli olan bu projeden sonra Takasbank uluslararası çalışmalarına ivme kazandırmak amacındadır. Bu nedenle, başarılarla dolu bir ön yıl geride bırakırken bu yıllık faaliyet raporumuzda uluslararası çalışmalarımıza biraz daha fazlaca değinmek istedik.

2006 yılı içinde MKK adına Takasbank nezdinde saklanan hisse senedi ve yatırım fonu katılma belgelerinin iptal ve imha sürecine yönelik MKK yetkilileri ile birlikte yöntem belirleme çalışmaları yapılmıştır. Belirlenecek yöntem dahilinde iptal ve imha çalışmalarına 2007 yılında başlanacaktır.

Takasbank, SWIFT üyesi olmayan kurumların daha düşük maliyetlerle üye olabilmesi amacıyla SWIFT tarafından geliştirilen Üye/Konsantratör modeli çerçevesinde hizmet vermek üzere 2006 yılında çalışmalara başlamıştır.

Üye/Konsantratör modeli ile SWIFT üyesi olan bir kurum, kendi network sistemi üzerinden, SWIFT üyesi olmayan kuruluşlara, kolay ve düşük maliyetli olarak SWIFT'e erişim olanağı sağlayabilmektedir. Takasbank, Üye/Konsantratör kurum olarak, hizmet vereceği kurumların SWIFT sisteminin yönetiminden, SWIFTNet bağlantısının kurulmasından, devamlılığının sağlanmasından ve SWIFTNet üzerinden güvenilir bir şekilde mesajlarının iletilmesinden sorumlu olacaktır. Projenin 2007 yılının ilk altı ayı içerisinde uygulamaya alınması planlanmaktadır.

Diğer taraftan, şartlı virman işlemlerinin tam otomasyon ortamında gerçekleştirilebilmesi için SWIFT sistemi ile entegre şekilde geliştirilmekte olan otomasyon sisteminin analiz ve yazılım çalışmalarında son aşamaya gelinmiştir. Yeni sistemin 2007 yılının ilk yarısında uygulamaya alınması planlanmaktadır. Bu proje ile saklamacı bankalara ve yabancı kurumsal yatırımcılara hizmet veren aracı kurumlar arasındaki takas teyitleşme işlemlerinin elektronik ortamda ve T+1 günü akşamına kadar tamamlanması hedeflenmektedir.

Devlet İç Borçlanma Senetleri'nin MKK bünyesinde kaydedilerek yatırımcı isminde izlenmesi projesi kapsamında, MKK ve TCMB ile eşgüdümü yürütülen çalışmalar tamamlanmıştır.

Yabancı menkul kıymet ve Eurobond takas/saklama hizmetleri halen 27 Bireysel Emeklilik Fonu (BEF) ve 22 yatırım fonu için sunulmaktadır. 2006 yılsonu itibarıyla 11 emeklilik şirketi tarafından kurulan 103 adet BEF'in toplam fon varlık değeri bir önceki yıla göre yaklaşık %120,9'luk artış ile 2.821,9 milyon YTL olmuştur.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası tarafından yeni düzenlenen altın sözleşmeleri 1 Mart'ta, gösterge DİBS üzerine VİS ise 27 Nisan'da işlem görmeye başlamıştır. 2006 yılı içinde açık pozisyonların ağırlığı 2005 yılındaki gibi döviz ve hisse senedi endeks sözleşmelerinde toplanmıştır. 2005 yılında döviz sözleşmeleri lehinde olan işlem yoğunlaşması, 2006 yılında hisse senedi endeks sözleşmelerinde gerçekleşmiştir.

Ulusal Pazar'daki tüm hisse senetlerinin işlemlere konu olabildiği Ödünç Pay Senedi Piyasası'nda 2006 yılı içinde 220 adet farklı hisse senedi işlem görmüştür. 2006 yılında bu piyasada gerçekleşen işlemlerin toplam hacmi 127 milyon adet ve 769 milyon YTL olmuştur.

Takasbank Borsa Para Piyasası işlem hacmi 2006 yılında 44,98 milyar YTL (31,67 milyar ABD doları) olmuştur. Günlük işlem hacmi ortalaması 179,21 milyon YTL olurken, ortalama işlem büyüklüğü 0,92 milyon YTL, işlem adedi ise 49.055 olmuştur.

Fon yönetimi işlemleri Takasbank'ın en önemli gelir kaynağını oluşturmaktadır. 2006 yılında Takasbank'ın gelirlerinin yaklaşık %57'si fon yönetimi işlemlerinden sağlanmıştır.

2006 yılı sonunda yurtdışında saklamada bulunan menkul kıymetlerin ortalama değeri 629,92 milyon avroya ulaşmıştır. Yıl içinde takasına aracılık edilen menkul kıymetlerin toplam değeri ise 4,7 milyar avro olarak gerçekleşmiştir.

2006 yılsonu itibarıyla yabancı kuruluşların Takasbank nezdinde saklamada tuttuğu sabit getirili menkul kıymetlerin aylık ortalama nominal değeri 25 milyon avro, hisse senetlerinin piyasa değeri ise 7,8 milyon avro olarak gerçekleşmiştir.

FEAS "Affiliate Member" Çalışma Grubu'nun birinci toplantısı, Takasbank başkanlığında Nisan 2006 tarihinde İstanbul'da, ikinci toplantısı ise, yine Takasbank başkanlığında Ekim 2006 tarihinde Kahire'de gerçekleştirilmiştir.

Takasbank, merkezi takas ve saklama kuruluşları arasında karşılıklı çıkarlar doğrultusunda ortak projeler oluşturulması ve görüş alışverişinde bulunulabilmesi amacıyla kurulmuş bir birlik olan Avrupa Merkezi Saklamacılar Birliği'ne (European Central Securities Depositories Association-ECSDA) 2006 yılında üye olmuştur.

Takasbank 2006 yılında, "Ödeme ve Menkul Kıymet Takası Sistemlerinde Takasın Sonlandırılması İçin AB Direktifi"nin Türk mevzuatına uyarlanması çalışmaları çerçevesinde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun koordinatörlüğünde Alman Sermaye Piyasası yetkilileri ile birlikte yürütülen "Twinning" Projesi'ne aktif olarak katılarak Türk Sermaye Piyasası Takas ve Saklama Mevzuatı'nın şekillenmesinde önemli katkılarda bulunmuştur.

Ülkemizin ulusal numaralandırma kuruluşu olarak 1995 yılından bu yana ANNA'nın aktif bir üyesi olan Takasbank, son iki yıldır ISIN kodu ve temel menkul kıymet bilgilerinin dünya genelinde internet aracılığı ile toplanmasını ve ürün olarak finansal kuruluşlara sunulmasını amaçlayan ANNA Service Bureau'nun (ASB) Yönetim Kurulu Başkanlığı'nı yürütmektedir.


Tüm çalışmalarımızda bizleri her zaman destekleyen ve teşvik eden SPK ve İMKB yönetimlerine, ortaklarımıza ve müşterilerimize Takasbank'a gösterdikleri yakın ilgi ve güven için teşekkür ederim. Takasbank'ın uluslararası platformda örnek alınan bir kurum olmasında şüphesiz ki en büyük pay çalışanlarımıza aittir. Bu nedenle kendilerine özel teşekkürü bir borç bilirim.



2006 yılsonu itibariyle yabancı kuruluşların Takasbank nezdinde saklamada tuttuğu sabit getirili menkul kıymetlerin aylık ortalama nominal değeri 25 milyon avro, hisse senetlerinin piyasa değeri ise 7,8 milyon avro olarak gerçekleşmiştir.

**EMİN S. ÇATANA**  
**GENEL MÜDÜR VE**  
**YÖNETİM KURULU ÜYESİ**

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Emin S. Çatana', written in a cursive style.



*Takasbank, merkezi takas ve saklama kuruluşları arasında karşılıklı çıkarlar doğrultusunda ortak projeler oluşturulması ve görüş alışverişinde bulunabilmesi amacıyla kurulmuş bir birlik olan Avrupa Merkezi Saklamacılar Birliği'ne 2006 yılında iye olmuştur.*



## 2006 Yılı Faaliyetleri

### SAKLAMA

Kayıt ve taşıma uygulamaları çerçevesinde, İMKB'de işlem gören ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'de karşılıkları kayden izlenen hisse senedi ve yatırım fonu katılma belgelerinin MKK adına Takasbank tarafından fiziki teslim alınması işlemleri, 2006 yılı boyunca sürdürülmüştür. Yıl içinde 8.631.099.887 YTL nominal ve 3.009.134 adet hisse senedi, 2.750.273.839 YTL nominal ve 851.913 adet yatırım fonu katılma belgesi fiziken teslim alınmıştır. 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla karşılıkları MKK nezdinde kayden izlenen 20.068.971.261 YTL nominal değerinde 23.927.471 adet hisse senedi Takasbank kasalarında MKK adına saklanmaktadır. Aynı şekilde saklanan yatırım fonu katılma belgesi sertifikası adedi ise 8.786.243'e ulaşmıştır.

MKK adına Takasbank nezdinde saklanan hisse senedi ve yatırım fonu katılma belgelerinin iptal ve imha sürecine yönelik olarak 2006 yılı içinde MKK yetkilileri ile birlikte yöntem belirleme ve uygulama çalışmaları yapılmıştır. Bu konuyla ilgili çerçeve sözleşme 25 Aralık 2006 tarihi itibarıyla imzalanmıştır. Belirlenecek prosedür dahilinde iptal ve imha çalışmalarına 2007 yılında başlanacaktır.

Aynen saklama sisteminde hesap açılmak suretiyle, kurumsal yatırımcılara aynen saklama hizmeti verilmeye devam edilmiştir. 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla Takasbank aynen saklama kasalarında 2.149.107 adet sertifikadan oluşan 834.775.655 adet hisse senedi bulunmaktadır. Söz konusu kıymetlerin piyasa değeri 5.875.404.000 YTL'dir.

Takasbank 2003 yılından itibaren bireysel emeklilik şirketlerine saklayıcı sıfatıyla hizmet vermektedir. Bu kapsamda, bireysel emeklilik şirketleri katılımcılarına hesaplarındaki fon paylarını Takasbank nezdinde isimlerine açılmış hesaplarda izleme olanağı getirilmiştir. Bireysel emeklilik sistemi katılımcıları, Takasbank internet adresinde bulunan TakasNET sistemine bağlanarak fon portföy değerlerini adet ve piyasa değeri cinsinden öğrenebilmektedir. 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla bireysel emeklilik şirketleri toplam açık hesap sayısı 1.189.389'a, bakiyeli hesap sayısı ise 1.133.844'e ulaşmıştır.

Takasbank nezdinde 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla 11 adet emeklilik şirketine ait 103 adet emeklilik fonu bulunmaktadır.

2006 yılı içinde Vadeli İşlemler Piyasası müşterileri için Takasbank sisteminde açılan hesapların isme çevirme işlemlerine devam edilmiştir. 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla VOB sisteminde yaklaşık 11.000 açık hesap bulunmaktadır. VOB müşterileri Takasbank internet adresinde bulunan TakasNET sistemine bağlanarak hesaplarının pozisyon, portföy değeri ve kâr/zarar durumlarını gösteren raporlara ulaşabilmektedirler.

### HİSSE SENETLERİ TAKAS İŞLEMLERİ

İMKB Hisse Senetleri Piyasası takas sisteminde 98 aracı kurum organize piyasa takas işlemlerini gerçekleştirmekte, bunların dışında 16 banka, 11 emeklilik şirketi, 103 emeklilik fonu, 328 yatırım fonu/ortaklığı ve 21 portföy yönetim şirketi, sekiz borsa yatırım fonu organize piyasa takası bağlantılı olarak takas sisteminde faaliyet göstermektedir.

2006 yılı içinde İMKB Hisse Senetleri Piyasası'nda toplam 325,70 milyar YTL işlem hacmi gerçekleştirilmiş, takas sistemindeki etkinliğin en önemli unsurlarından biri olan çok taraflı netleştirme işlemi sonucunda, 31,60 milyar YTL'lik nakit (%9,70) ve 106,66 milyar YTL piyasa değerli menkul kıymet (%32,75) takası yapılmıştır.

Şartlı virman işlemleri ise 2005 yılına göre %33,49 oranında artarak, toplam 146,63 milyar YTL piyasa değerli menkul kıymet ve 146,41 milyar YTL tutarında nakit transferi yapılmış, bu işlemlerin 3,49 milyar YTL'si "Takas Tanımlı Şartlı Virman" işlemi olarak gerçekleştirilmiştir. Kurumsal yatırımcılar tarafından da toplam 15,87 milyar YTL piyasa değerli serbest virman işlemi yapılmıştır.

8 Kasım 2004 tarihinde uygulamaya alınan ve fon portföyünde bulunan menkul kıymet ve sermaye piyasası araçları fon adına saklanan, fon payı oluşturma ve geri alım işlemleri ile ikincil piyasa takas işlemleri Takasbank sisteminde gerçekleştirilen hisse senetlerine dayalı Borsa Yatırım Fonu (BYF) sayısı 2006 yılında yediye ulaşmıştır. Ayrıca 2006 yılı içinde altın ve diğer kıymetli madenlere dayalı Borsa Yatırım Fonları'nın da Takasbank BYF sisteminde işlem görebilmelerine olanak sağlayacak revizyonlar yapılmış ve fon portföyünde yer alan kıymetli madenlerin fon adına saklanması için İstanbul Altın Borsası nezdinde hesap açılmıştır. 2006 yılı içinde kurulan altına dayalı bir adet Borsa Yatırım Fonu işlem görmeye başlamıştır.

Borsa Yatırım Fonları dışında portföyünde kıymetli maden bulunan yatırım fonlarına saklama hizmeti verilebilmesi amacıyla yine



İstanbul Altın Borsası nezdinde hesap açılmış ve yatırım fonlarına Takasbank ekranları aracılığıyla hesaplarını izleme ve çıkış işlemlerini gerçekleştirme olanağı verilmiştir.

Kaydi sisteme geçiş nedeniyle Takasbank ile Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. arasında gerçek zamanlı ve eşanlı oluşan elektronik mesaja dayanan sistem entegrasyonu sağlanmıştır. 2006 yılı içinde kurumlardan gelen talepler ve sistem iyileştirme kapsamında revizyonlar gerçekleştirilmiştir.

Şartlı virman işlemlerinde, ön eşleştirme işlemlerinde ileri valörlü talimatların şartlı virman bitiş saatinden sonra da sisteme tanımlanabilmesi ve eşleştirme işlemlerinde kusura farklarının kabul edilebilmesi için revizyonlar yapılmıştır.

Şartlı virman işlemlerinin tam otomasyon ortamında gerçekleştirilebilmesi için SWIFT sistemi ile entegre şekilde geliştirilmekte olan otomasyon sisteminin analiz ve yazılım çalışmaları son aşamaya gelmiştir. Yeni sistemin 2007 yılının ilk yarısında uygulamaya alınması planlanmaktadır. Uygulamaya alınacak tam otomasyon sisteminde, takas talimatlarını SWIFT aracılığı ile aracı kuruluşlarına veya saklamacı kuruluşlarına gönderen yabancı kurumsal yatırımcıların işlemleri, yine SWIFT sistemi üzerinden Takasbank sistemine

aktarılacak ve Takasbank sistemine ulaşan bu talimatlar otomatik olarak şartlı virman sistemine dahil edilecektir. Böylece kurumların SWIFT üzerinden aldıkları talimatları tekrar Takasbank sistemine tanımlamalarına gerek kalmayacak ve işlemler tam otomasyon ortamında gerçekleştirilecektir. Ayrıca, SWIFT sisteminden alınan talimatlara istinaden oluşturulan şartlı virman talimatlarının durumları (eşleşme ve gerçekleştirme gibi) ilgili kuruma SWIFT mesajı olarak gönderilecek, kurumlar tarafından SWIFT mesajı gönderilerek talimatın durumu hakkında sorgulama yapılabilecektir.

Bu proje ile aynı zamanda saklamacı bankalar ile yabancı kurumsal yatırımcılara hizmet veren aracı kurumlar arasındaki takas teyitleşme işlemlerinin elektronik ortamda ve T+1 günü akşamına kadar tamamlanması hedeflenmektedir.

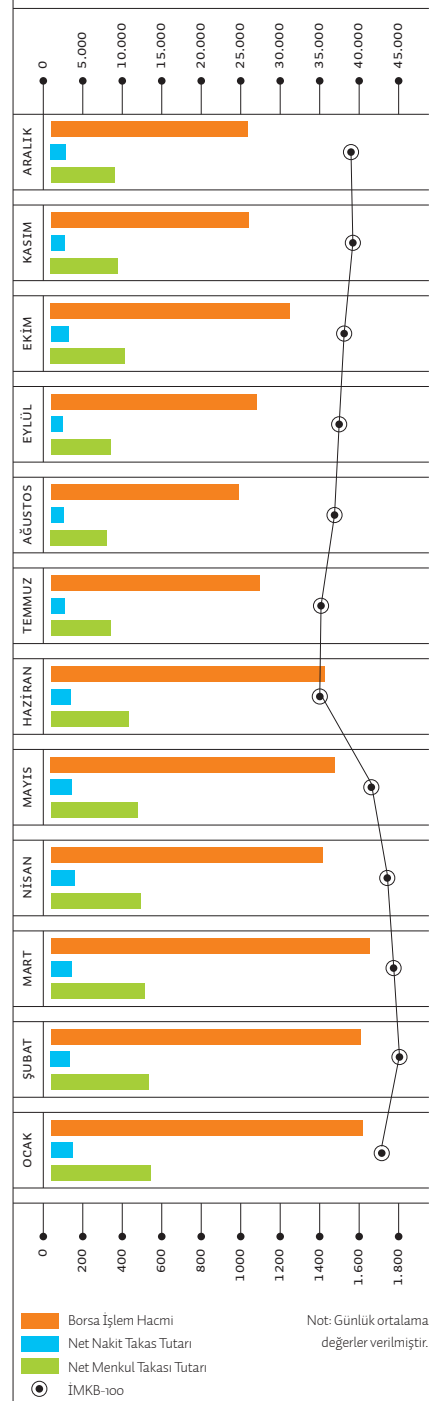
İMKB piyasalarına ilişkin işlem teminatlarının Takasbank nezdinde tutulması, değerlendirilmesi ve Hisse Senetleri Piyasası işlem teminat sisteminin yeniden yapılandırılması amacıyla İMKB ve Takasbank uzmanlarından oluşan İMKB-Takasbank Teminatlama Sistemi Geliştirme ve Uygulama Proje Ekibi kurulmuştur. Bu konudaki çalışmalar 2007 yılı içinde sürdürülecektir.

### 2006 Yılı Virman İşlemleri (milyon YTL)

Aylar	Toplam Virman	Serbest Virman	Şartlı Virman	Şartlı Virman/Toplam Virman
Ocak - Şubat	29.179	2.831	26.348	90,30
Mart - Nisan	30.920	3.164	27.756	89,77
Mayıs - Haziran	34.825	3.016	31.809	91,34
Temmuz - Ağustos	21.538	2.319	19.219	89,23
Eylül - Ekim	22.386	2.315	20.071	89,66
Kasım - Aralık	23.659	2.229	21.430	90,58
<b>Toplam</b>	<b>162.507</b>	<b>15.873</b>	<b>146.634</b>	<b>90,23</b>

### Hisse Senedi İşlem Hacimleri

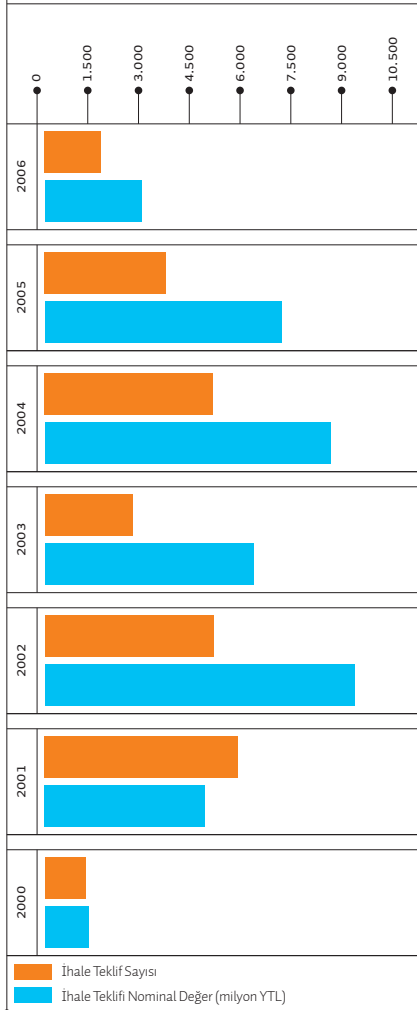
(milyon YTL)



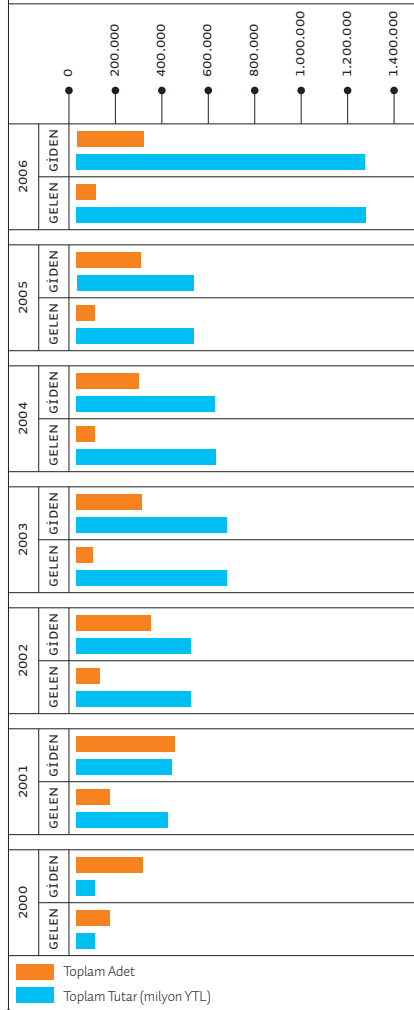
## 2006 Yılı Faaliyetleri

## NAKİT OPERASYON İŞLEMLERİ

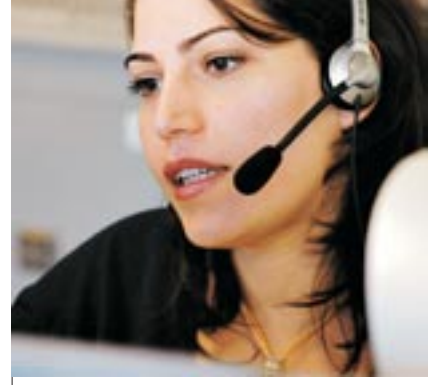
2000 - 2006 Yılları Arasında Takasbank Üzerinden Yapılan İhale Tekliflerinin Adet ve Nominal Tutarları



2000 - 2006 Yılları Arasında Gelen/Giden Nakit Mesajların Toplam Adet ve Tutarları



2006 yılı içinde İMKB Hisse Senetleri Piyasası'nda toplam 325,70 milyar YTL işlem hacmi gerçekleştirilmiş, takas sistemindeki etkinliğin en önemli unsurlarından biri olan çok taraflı netleştirme işlemi sonucunda, 31,60 milyar YTL'lik nakit (%9,70) ve 106,66 milyar YTL piyasa değerli menkul kıymet (%32,75) takası yapılmıştır.





## TAHVİL VE BONO TAKAS İŞLEMLERİ

2006 yılında, İMKB Tahvil ve Bono Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı ile Repo-Ters Repo Pazarı'nda toplam 2.919,9 milyar YTL tutarında işlem yapılmıştır. Takasbank sisteminde çok taraflı netleştirme sonucu, 437,9 milyar YTL'lik nakit takası ile 1.741,9 milyar YTL piyasa değerli menkul kıymet takas işlemi gerçekleştirilmiştir. Ayrıca, döviz ödemeli devlet iç borçlanma senetleri pazarında gerçekleştirilen 17 milyon avro ve 432,8 milyon ABD doları tutarındaki kesin alım satım işlemlerinin netleştirilmesi sonucunda, 16,8 milyon avro ve 426,4 milyon ABD doları tutarında nakit takas işlemi muhabet bankalar aracılığı ile sonuçlandırılmıştır.

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. bünyesinde kaydı olarak ihraç edilen ve 10 Ağustos 2006 tarihi itibarıyla İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nda işlem görmeye başlayan özel sektör tahvillerinin takas işlemleri de aynı tarih itibarıyla Takasbank tarafından sonuçlandırılmaya başlanmıştır. Bu amaçla Takasbank takas sisteminde gerekli revizyonlar gerçekleştirilmiştir. Döviz ödemeli kıymetlerin itfa ve kupon ödemesi işlemlerine ilişkin otomasyon tamamlanmış olup, 2007 Ocak ayı içinde uygulamaya alınacaktır.

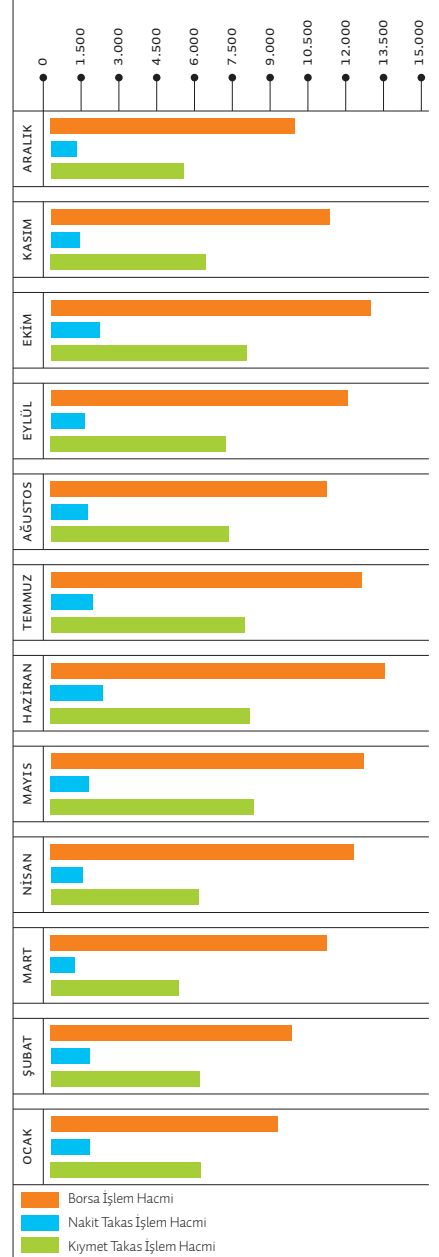
Devlet İç Borçlanma Senetleri'nin (DİBS) Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) bünyesinde kaydedilerek yatırımcı isminde izlenmesi projesi kapsamında, MKK ve TCMB ile koordineli olarak yürütülen çalışmalar tamamlanmıştır. Bu kapsamda, Tahvil Otomasyon Sistemi'nde yer alan, itfa/kupon ödemesi işlemleri, Elektronik Menkul Kıymet

Transferi (EMKT) işlemleri ve virman yazılımında gerekli değişiklikler yapılmıştır. Sigorta şirketlerinin Hazine Müsteşarlığı adına teminat olarak verdikleri kıymetlerin MKK nezdindeki Takasbank hesaplarında kaydı olarak izlenmesi temin edilmiş, MKK nezdindeki müşteri hesaplarından verilen teminatların takibi için gerekli revizyonlar tamamlanmış ve ilgili raporlar revize edilmiştir.

23 Temmuz 2006 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 94'üncü ve Geçici 67'nci maddesi ile stopaj oranlarına ilişkin yapılan düzenlemeler çerçevesinde Takasbank Devlet İç Borçlanma Senetleri Saklama Sistemi'nde yeni vergi düzenlemelerine ilişkin revizyonlar yapılmıştır.



2006 Yılı DİBS Borsa ve Takas İşlem Hacimleri (milyon YTL)



## 2006 Yılı Faaliyetleri



## Yıllara Göre DİBS Saklama Bakiyeleri

ABD doları: TCMB Döviz Alış Kuru (29 Aralık 2006 = 1,4131 YTL)

	DİBS (milyon YTL)		ABD Doları
	Nominal	Piyasa Değeri	Piyasa Değeri (milyon ABD doları)
2002	16.475,52	13.016,15	7.963,38
2003	29.421,00	24.215,00	17.348,04
2004	34.191,00	29.094,00	21.677,97
2005	43.246,60	35.030,80	26.083,99
2006	33.183,65	29.196,22	20.661,12
Ortalama	31.303,55	26.110,44	18.746,90

Takasbank sisteminde çok taraflı netleştirme sonucu, 437,9 milyar YTL'lik nakit takası ile 1.741,9 milyar YTL piyasa değerli menkul kıymet takas işlemi gerçekleştirilmiştir.

## DİBS Saklama Bakiyeleri

(Nominal)

06	33.183,65
05	43.246,60
04	34.191,00
03	29.421,00
02	16.475,52

## 2006 Yılında İtfa ve Kupon Ödemesi İşlemleri

	İtfa	Kupon
YTL (milyon)	32.730,21	1.252,34
USD (milyon)	11,32	4,70
EUR (milyon)	-	0,17

## 2006 Yılı Tahvil ve Bono Piyasası Menkul Kıymet Takası İşlemleri

	Borsa İşlem Hacmi	TVS Nakit Takas	TVS Menkul Takas
YTL (milyar)	2.919,94	437,94	1.741,88
USD (milyon)	432,85	426,42	433,07
EUR (milyon)	17,00	16,84	16,61



## BİREYSEL EMEKLİLİK FONLARI VE YATIRIM FONLARI İŞLEMLERİ

Yabancı menkul kıymet ve Eurobond takas/saklama hizmetleri halen 27 Bireysel Emeklilik Fonu (BEF) için sunulmaktadır. 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla 11 emeklilik şirketi tarafından kurulan 103 adet BEF'in toplam fon varlık değeri 2.821,9 milyon YTL'dir. Bu tutar bir önceki yıla göre yaklaşık %120,9'luk bir büyümeyi göstermektedir.

Yabancı menkul kıymet ve Eurobond takas/saklama hizmetleri halen 22 yatırım fonu için sunulmaktadır. 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla 295 adet yatırım fonunun toplam fon varlık değeri bir önceki yıla göre %25,3 azalarak 21.889,5 milyon YTL'ye düşmüştür.

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 Sistemi'nde yapılan değişiklikler 2 Mayıs 2006 tarihi itibarıyla uygulamaya alınmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun talepleri kapsamında bahse konu sistemde;

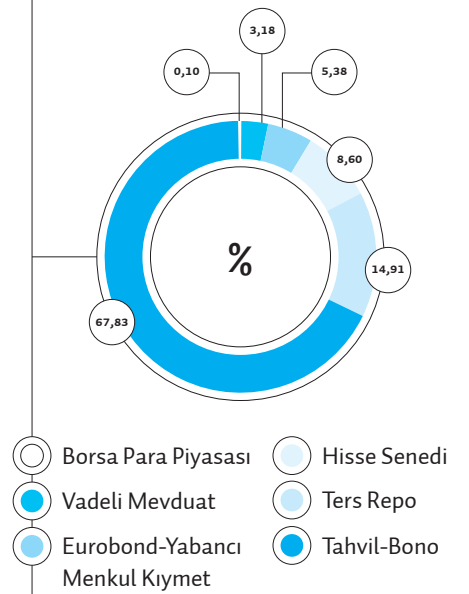
- Her fon ve ortaklık için vadeli işlemler açık pozisyon tutarlarını,
- Fon ve ortaklıkların Ödünç Pay Senedi Piyasası'nda yaptıkları işlem tutarlarını,
- Fon ve ortaklıkların hisse senedi piyasası, yabancı menkul kıymetler, devlet iç borçlanma senetleri kesin alım-satım pazarı, repo-ters repo piyasası işlem tutarlarını gösteren dosyalar sistem tarafından otomatik olarak oluşturularak Sermaye Piyasası Kurulu sistemine aktarılmaya başlanmıştır.

Ayrıca bireysel emeklilik yatırım fonları ve yatırım fonları birim pay değeri değerlendirme farklarını gidermek amacıyla yürütülen iyileştirme çalışmaları çerçevesinde;

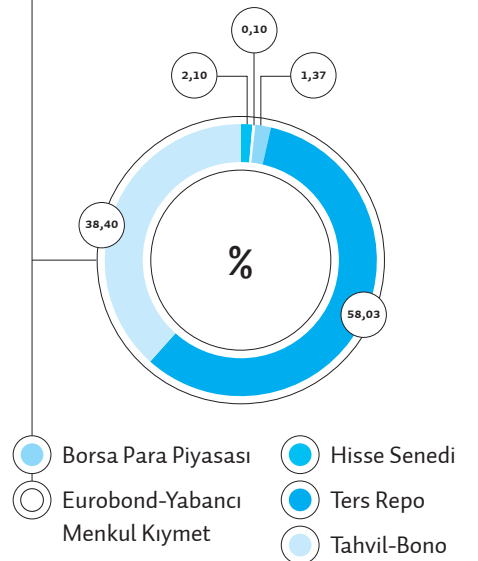
- Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda işlem yapan fonların hak kazandıkları kâr tutarlarının değerlendirme tarihinde fon değerlendirme tablosuna yansıtılması,
- Fonların portföylerinde bulundukları Özel Sektör Tahvilleri'nin değerlendirme esasları çerçevesinde fiyatlanarak fon portföy tablosunda raporlanması,
- Devlet İç Borçlanma Senetleri'nin değerlemesinde, aynı gün valörlü olarak işlem görmeyen kıymetlerin değerlendirilmesinde işlem gördükleri son gün aynı gün valörlü işlemlerde oluşan ağırlıklı ortalama fiyatın baz alınarak hesaplanması,
- Repo-ters repo değerlendirme işlemlerinde kullanılan faiz oranının 10 hane küsuratlı olarak hesaplanması,
- Takasbank aracılığı ile İstanbul Altın Borsası'nda altın saklaması yapan fonların altın değerlemelerinin otomatik olarak Banka sistemince yapılması sağlanmıştır.

2007 yılında, bireysel emeklilik yatırım fonları ve yatırım fonları birim pay değeri değerlendirme farklarını gidermek amacıyla Fon Takas, Saklama ve Bilgi Akış sisteminde gerekli değişikliklerin yapılmasına devam edilmesi planlanmaktadır. Bu çerçevede, başta değişken faizli Devlet İç Borçlanma Senetleri'nin fiyat hesaplamalarının Takasbank tarafından gerçekleştirilmesi ve hisse senedi halka arzından kıymet alan fonlara ve kıymetlere ilişkin bakiye bilgilerinin Banka sistemine girişine olanak tanınması olmak üzere çeşitli konularda çalışmalar yapılacaktır.

### Bireysel Emeklilik Fonları Portföy Dağılımları



### Yatırım Fonları Portföy Dağılımları



## 2006 Yılı Faaliyetleri

### VOB TAKAS MERKEZİ

2006 yılında Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası takas üyeliğine kabul edilen dört yeni kurumun katılımı ile toplam üye sayısı 60'a ulaşmıştır. Yıl içinde iki bankanın birleşmesi sürecinde bankalardan birinin sahip olduğu müşteri hesaplarının diğerine devri gerçekleştirilmiş ve bu bankanın takas üyeliği sona ermiştir.

2006 yılı içinde VOB Takas Merkezi'nce VOB'da işlem görecekt hesapların açılması, teminatlandırma, nemalandırma, günlük olarak hesap güncelleme ve kâr/zarar ödeme işlemleri gerçekleştirilmiştir. 29 Aralık 2006 itibarıyla toplam açık hesap sayısı 11.150'dir.

2006 yılı içinde VOB'da işlem hacminin artışına paralel olarak açık pozisyon sayısında da artış gözlemlenmiştir. Açık pozisyon sayısı 29 Aralık 2006 tarihinde 198.074 olarak gerçekleşmiştir. Aynı tarihte açık pozisyonun piyasa değeri 387,8 milyon YTL'dir.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası tarafından yeni düzenlenen altın sözleşmeleri 1 Mart'ta, gösterge DİBS üzerine VİS ise 27 Nisan'da işlem görmeye başlamıştır. 2006 yılı içinde açık pozisyonların ağırlığı 2005 yılındaki gibi döviz ve hisse senedi endeks kontratlarında toplanmıştır. 2005 yılında döviz kontratları lehinde olan işlem yoğunlaşması, 2006 yılında hisse senedi endeks kontratları lehinde gerçekleşmiştir.

**29 Aralık 2006 itibarıyla VİS açık pozisyonların dağılımı;**

- Döviz: 170.431 (168.137 adedi USD/YTL, 2.294 adedi EUR/YTL)
- Endeks: 27.639 (27.636 adedi İMKB-30, 3 adedi İMKB-100)
- Altın: 4

olarak gerçekleşmiştir.

Yılsonu itibarıyla 60 Doğrudan Takas Üyesi'nin Garanti Fonu Katkı Payları toplamı 23.912.411 YTL'dir. Fon büyüklüğünün 5.385.005 YTL'lik kısmı Türk Lirası nakit katkı paylarından oluşmaktadır.

29 Aralık 2006 tarihi itibarıyla Takasbank VOB Takas Merkezi nezdinde tutulan VOB işlem teminatları tutarı 262.923.933 YTL'dir. Bunun 228.010.306 YTL'lik kısmı nakit işlem teminatlarından oluşmaktadır.

VOB seans saatleri piyasa katılımcılarından gelen yoğun talep doğrultusunda 20 Mart 2006 tarihinden itibaren 09:15 - 12:00 / 13:00 - 16:40 olarak düzenlenmiş ve VOB seans saatlerinin spot piyasalarla uyumu sağlanmıştır. Seans saatlerinin uzatılması paralelinde takas süresi de işlemin yapıldığının ertesi günü saat 14:30 olarak belirlenmiş ve böylece T+1'e geçiş sağlanmıştır.

DİBS cinsi kıymetlerin kaydileştirilmesi çerçevesinde TVİS'de MKK revizyonları gerçekleştirilmiş, VOB ve üyelerin katılımı ile MKK testleri yapılmıştır.

Yabancı yatırımcıların piyasada gerçekleştirdikleri işlemlere ilişkin teminat yükümlülüklerini zamanında karşılayabilmeleri ve pozisyon devri (give-up) olanağının sunulması kapsamında analiz çalışmalarına devam edilmiş, saklamacı bankalar ve aracı kurumlar ile yapılan değerlendirmeler sonucunda pozisyon devri modeli oluşturulmuştur. 2007 yılında pozisyon devri projesinin hayata geçirilmesi planlanmaktadır.

2007 yılının ilk yarısından itibaren VOB'da işlem görecekt olan hisse senedi vadeli işlem sözleşmelerinin takası da Takasbank tarafından gerçekleştirilecektir. Bu kapsamda sermaye artırımları ve temettü durumunda (hisse senedi fiyatının bölünmesi halinde) gerekli sistem revizyonları ve hazırlık çalışmaları tamamlanmıştır.



**29 Aralık 2006 tarihi itibarıyla Takasbank VOB Takas Merkezi nezdinde tutulan VOB işlem teminatları tutarı 262.923.933 YTL'dir. Bunun 228.010.306 YTL'lik kısmı nakit işlem teminatlarından oluşmaktadır.**

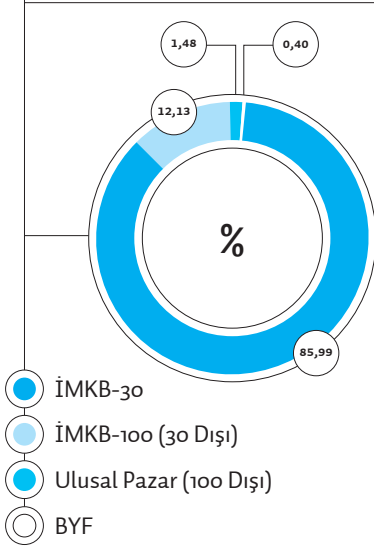
## NAKİT KREDİ

2006 yılı içinde Takasbank tarafından 66 aracı kuruluşun mevcut limitleri revize edilmiştir.

2006 yılı başından itibaren İMKB Hisse Senetleri Piyasası işlem hacmi ve endeks rakamında görülen yükselişlere paralel olarak Takasbank kredileri de artan bir ivme ile büyümüş ve toplam 35 aracı kurumun aktif kullanımıyla günlük ortalama kredi hacmi %16 oranında artış göstererek 19,9 milyon YTL'ye ulaşmıştır.

2005 yılında %18,9 olan ortalama gecelik kredi faiz oranı, 2006'da %19,8'e yükselmiştir. Faiz oranı ve plasman hacmindeki artışların sonucu olarak, nakit kredi faiz geliri 3,9 milyon YTL ile bir önceki yılın %18 üzerinde gerçekleşmiştir.

### Ödünç Pay Senedi Piyasası Toplam İşlem Adetlerinin Endekse Göre Dağılımı



### Ödünç Pay Senedi Piyasası 2006 Yılı Verileri

	Toplam	Ortalama
Emir Sayısı	23.632	95
Sözleşme Sayısı	8.949	36
İşlem Adedi	127.209.815,00	508.839,26
İşlem Hacmi (YTL)	768.961.708,58	3.075.846,83

## ÖDÜNÇ PAY SENEDİ PİYASASI

2005 Kasım ayının sonunda uygulamaya alınan Ödünç Pay Senedi Piyasası 2006 yılı içinde aracı kuruluşlarca giderek artan oranlarda kullanılmaya başlanmıştır.

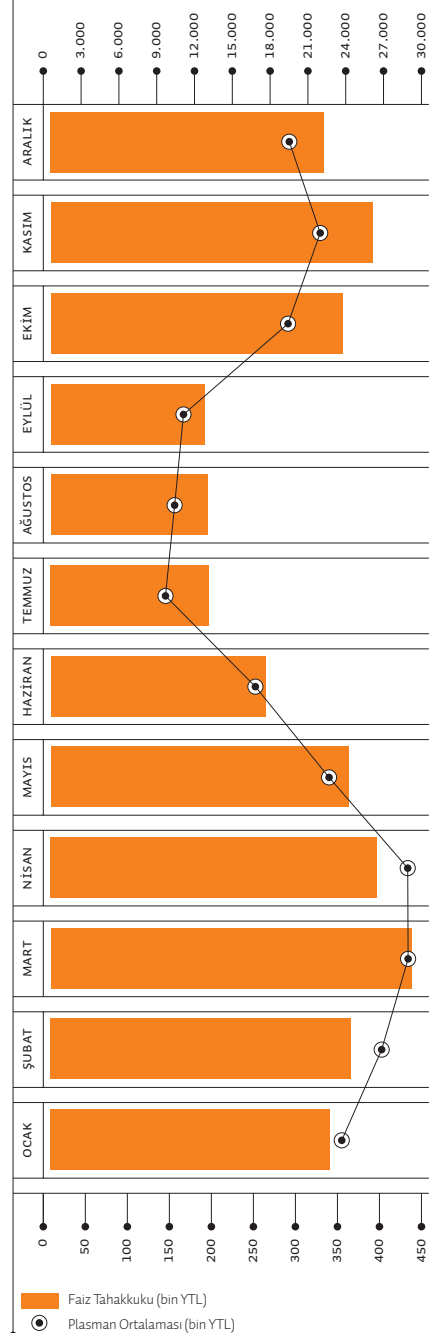
2006 yılı içinde Ödünç Pay Senedi Piyasası'nın işleyişini kolaylaştırmak, etkinliğini artırmak ve daha yaygın kullanımını sağlayabilmek amacı ile katılımcılardan alınan öneriler, karşılaştıkları zorluklar ve şikâyetler de değerlendirilerek sürekli iyileştirmeler yapılmıştır.

Ayrıca Mayıs ayı içinde TSPAKB'de Takasbank, SPK, TSPAKB ve MKK yetkililerinin katıldığı ve tüm aracı kuruluşlara açık olan "Sermaye Piyasasında Menkul Kıymet Ödünç İşlemleri, Avantajları ve Takasbank Ödünç Pay Senedi Piyasası'nın Geliştirilmesi" konulu bir panel düzenlenmiştir. Bu panelde yüksek sayıda katılımcı ile fikir alışverişleri yapılması sağlanmıştır. Panelde sunulan tebliğler ve yer alan görüşmeler TSPAKB tarafından internet sitesinde ve basılı kitap olarak yayımlanmıştır.

Başlangıçta azami vadenin iki hafta olduğu Ödünç Pay Senedi Piyasası'nda 2006 Nisan ayında işlem yapılabilecek vadeler bir yıla kadar uzatılmıştır. Yine Nisan ayında ödünce konu kıymetten doğan bedelli/bedelsiz sermaye artırım ve temettü hakları da ödünç verenin hiçbir hakkını kaybetmeyeceği şekilde kurallara bağlanmış ve uygulamaya alınmıştır.



### Nakit Kredi Plasman Ortalaması ve Faiz Tahakkuku



## 2006 Yılı Faaliyetleri



Daha öncesinde piyasada ödünç alacak olanların teminatları Takasbank'a talimat vermek sureti ile tesis edilirken, Haziran ayında teminat giriş/çıkış işlemleri de üyelerin kendi ofislerinde bulunan Takasbank terminallerini kullanarak uzaktan erişimle gerçekleştirmeleri sağlanmıştır.

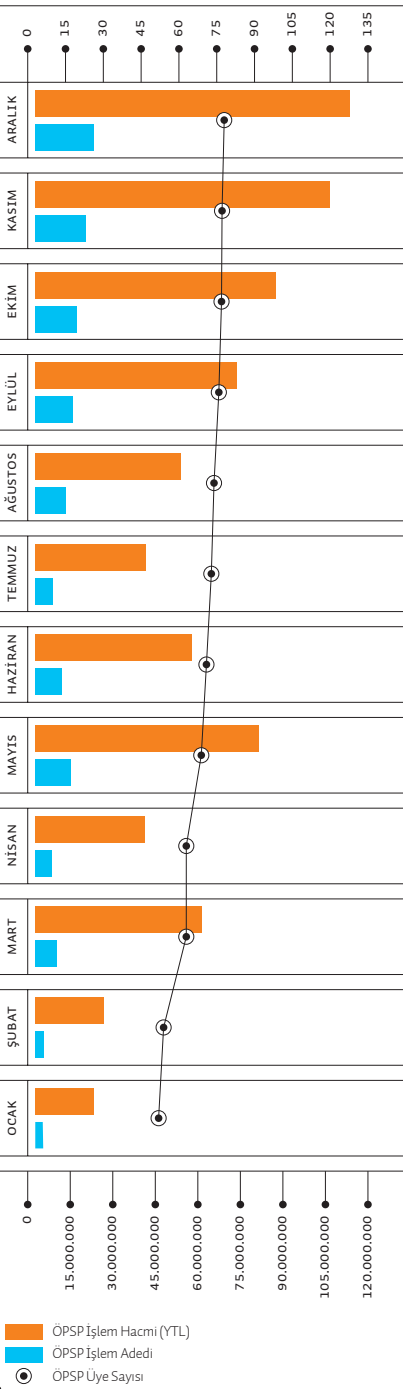
Ayrıca 2006 Kasım ayında teminatlandırma sisteminde teminat oran ve katsayılarının düşürülmesi, "İMKB-30 ve diğerleri" ayrımının, "İMKB-100 ve diğerleri" şeklinde genişletilmesi, teminat mektubu türü teminatların zorunlu teminatlar içine alınması gibi bazı revizyonlar yapılmış ve gerçekleşen işlemlerden alınan Takasbank asgari komisyonu %50 oranında azaltılarak 5 YTL'ye düşürülmüştür.

Ödünç Pay Senedi Piyasası'na daha fazla etkinlik sağlayacağına inanılan ve özellikle pasifte bekleyen emirlerde değişiklik yapılabilmesine yönelik bazı iyileştirmelerin ise halen analiz ve test çalışmaları devam etmektedir. Bu iyileştirmelerin 2007 yılı içinde uygulanmasına başlanacaktır.

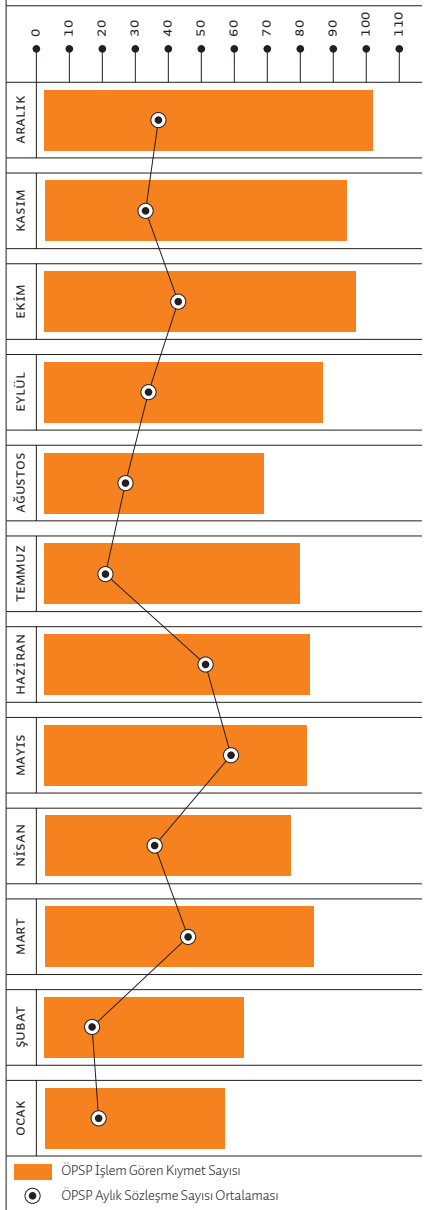
2006 yılı içinde Ödünç Pay Senedi Piyasası'nda gerçekleşen işlem hacimleri incelendiğinde İMKB Hisse Senetleri Piyasası işlem hacmi ve endekslerindeki artış veya azalışların piyasada gerçekleşen işlemlere de paralel yönde yansıdığı görülmektedir.

Ulusal Pazar'daki tüm hisse senetlerinin işlemlere konu olabildiği Ödünç Pay Senedi Piyasası'nda 2006 yılı içinde 220 adet farklı hisse senedi işlem görmüştür. 2006 yılında piyasada gerçekleşen işlemlerin toplam hacmi 127 milyon adet ve 769 milyon YTL olmuştur. Günlük ortalamalar ise 509 bin adet ve 3,1 milyon YTL olarak gerçekleşmiştir. Piyasada işlem yetkisine sahip aracı kuruluş sayısı 91, temsilci sayısı ise 2006 yılsonu itibariyle 248'dir. 2006 yılı içinde 78 aracı kurumun katılımı ile toplam 8.949 adet sözleşme yapılmış, sözleşme sayısının günlük ortalaması 36 adet olmuştur.

### Ödünç Pay Senedi Piyasası Aylık İşlem Hacim ve Adetleri ile İşlem Yapan Üye Sayıları



### Ödünç Pay Senedi Piyasası Sözleşme Sayıları ve İşlem Gören Pay Senedi Çeşitleri





## TAKASBANK PARA PİYASASI

Takasbank Para Piyasası'nda 2006 yılında işlem yapan kuruluş sayısı 79'u aracı kurum, 18'i mevduat bankası ve 4'ü kalkınma ve yatırım bankası olmak üzere toplam 101 olmuştur.

Takasbank Para Piyasası işlem hacmi 2006 yılında 44,98 milyar YTL (31,67 milyar ABD doları) olmuştur. Günlük işlem hacmi ortalaması 179,21 milyon YTL olurken, ortalama işlem büyüklüğü 0,92 milyon YTL, yıllık toplam işlem adedi ise 49.055 olmuştur.

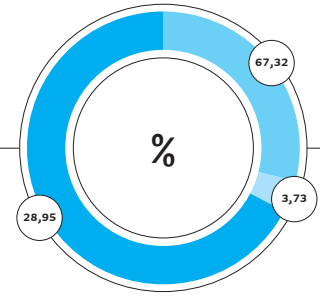
Üyelerin daha etkin ve hızlı işlem yapmaları amacıyla yürütülen uzaktan erişim projesi çalışmalarını tamamlanmış ve 13 Şubat 2006 tarihinden itibaren kendi ofislerinden işlem yapmaları sağlanmıştır.

Döviz ödemeli ve döviz endeksli DİBS'ler teminat olarak kabul edilmeye başlanarak üyelerin bu konuda yaşadıkları sıkıntılar giderilmiştir.

Emir türleri çeşitlendirilmiş, limitli, limitli gerçekleşmezse iptal et, limitli kalanı iptal et ve piyasa ve piyasa gerçekleşmezse iptal et emir tipleri uygulamaya alınmıştır. Ayrıca üyelerin emirlerini ve işlemlerini kendi ofislerinden daha iyi takip edebilmeleri amacıyla raporlar oluşturulmuştur.

2007 yılında işlem hacmini artırmak amacıyla, teminat hesabında bulunan DİBS'lerin aynı hesapta itfa olması, İMKB Ulusal Pazar'a dahil hisse senetlerinin teminata kabul edilmesi, aynı kuruma ait alış-satış emirlerinin birbirleri ile eşleşmesi ve azami vadenin üç aya çıkarılması planlanmaktadır.

### Takasbank Para Piyasası İşlem Hacmi Dağılımı



- Aracı Kurum
- Mevduat Bankaları
- Kalkınma ve Yatırım Bankaları

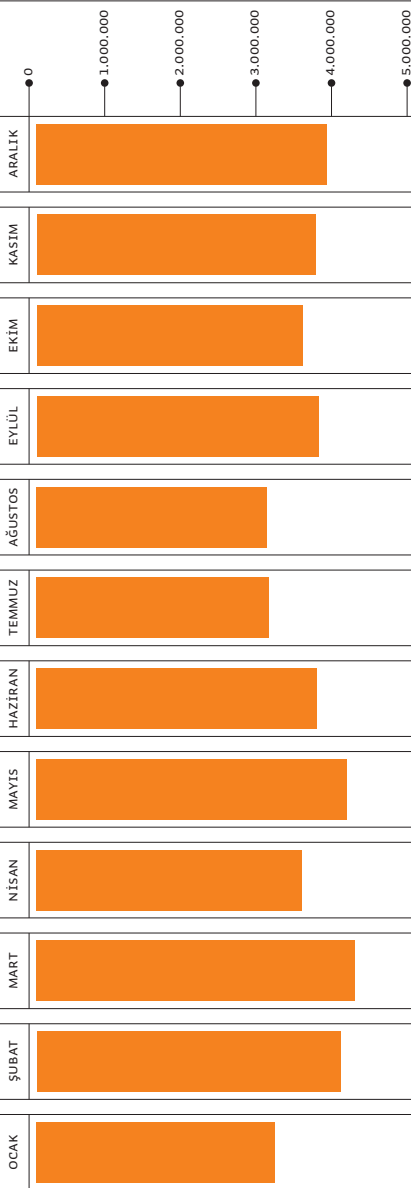
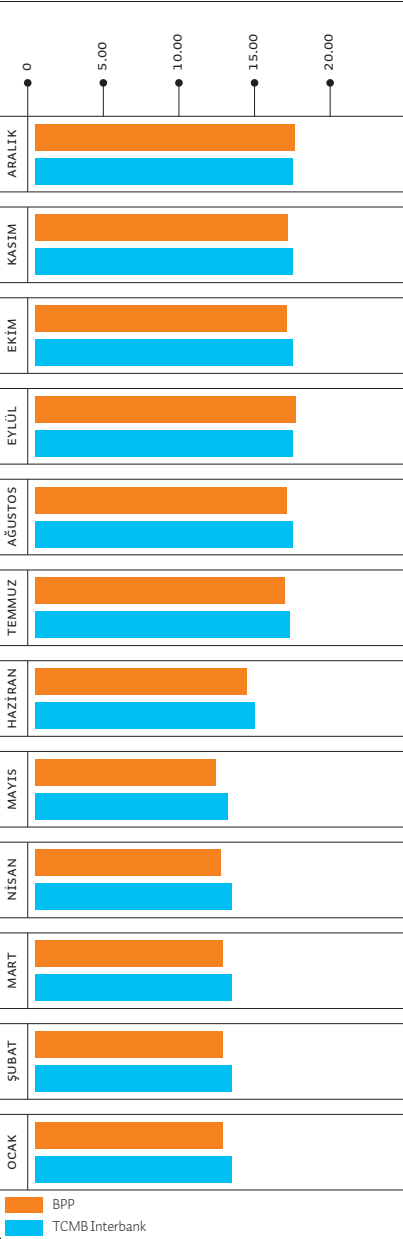
### Takasbank Para Piyasası En Düşük ve En Yüksek Değerler

Yıl	İşlem Hacmi (YTL)				İşlem Adedi			
	En Düşük	Tarih	En Yüksek	Tarih	En Düşük	Tarih	En Yüksek	Tarih
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
2006	33.493.000	09/01/2006	358.779.000	29/09/2006	72	09/01/2006	289	29/12/2006

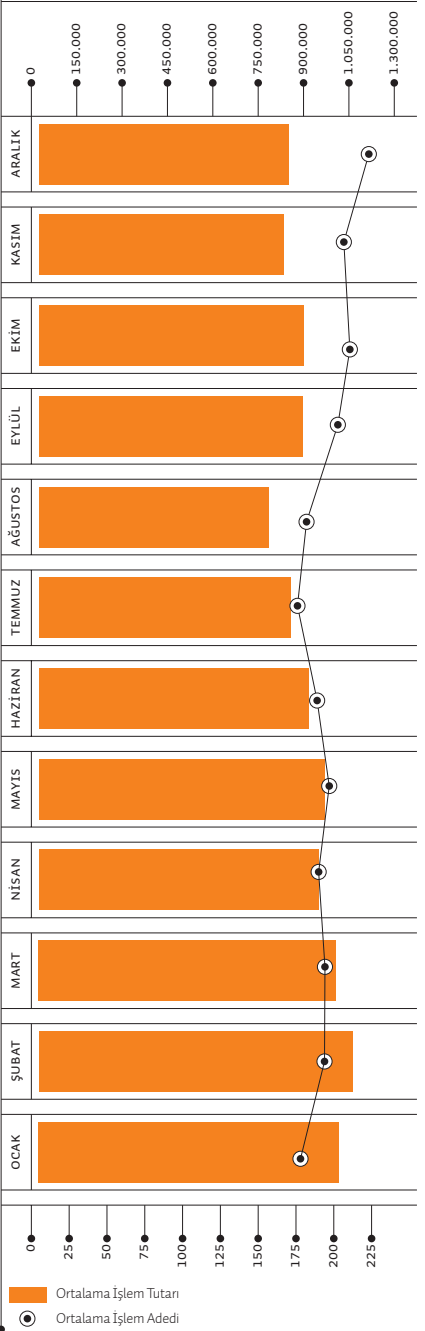
### Takasbank Para Piyasası İşlem Hacmi

Yıl	İş Günü Sayısı	İşlem Hacmi Toplamı		Günlük Ortalama		İşlem Adedi	
		Milyon YTL	Milyon ABD doları	Milyon YTL	Milyon ABD doları	Toplam	Günlük Ortalama
2002	253	156.020,47	105.547,92	616,68	417,19	138.627	548
2003	250	133.016,80	88.271,99	532,07	353,09	80.356	321
2004	252	94.441,99	66.759,98	374,77	264,92	70.920	281
2005	254	90.215,31	67.359,59	355,18	265,20	66.599	262
2006	251	44.982,54	31.673,64	179,21	126,19	49.055	195

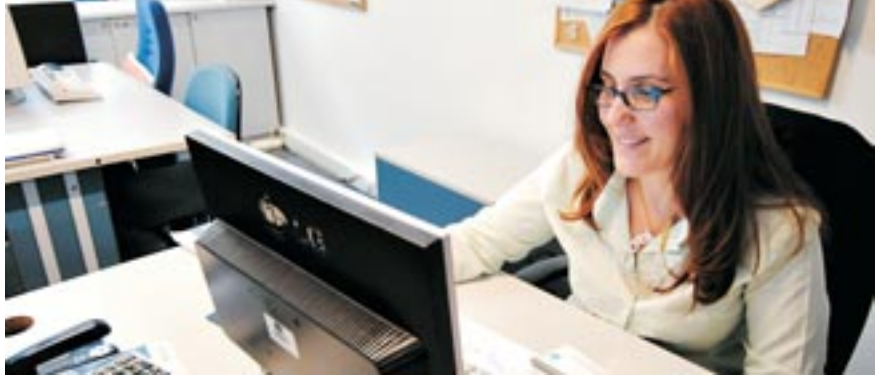
## 2006 Yılı Faaliyetleri

Takasbank Para Piyasası İşlem Hacmi  
(bin YTL)Günlük Faiz Ortalamaları  
(%)

## Takasbank Para Piyasası İşlem Ortalamaları







## FON YÖNETİMİ

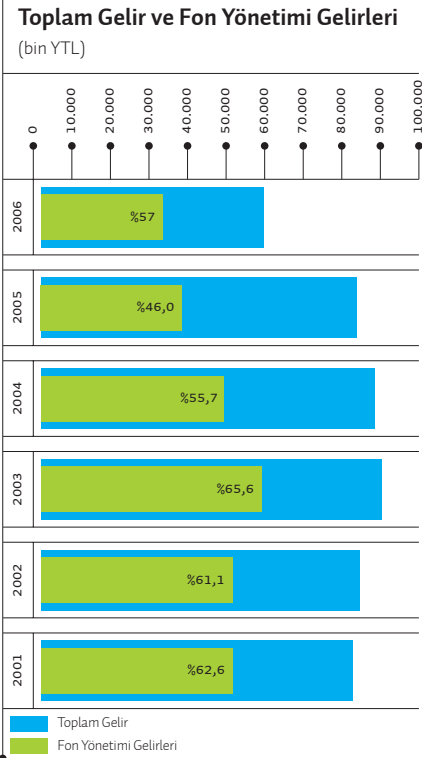
2006 yılına damgasını vuran ekonomik gelişmeler arasında yükselen enflasyon ön plana çıkmıştır. Tüketici fiyat enflasyonu yılsonu için hedeflenen %5'in üzerinde gerçekleşerek %9,65 olmuştur. Fiyat artışlarına paralel olarak yılın ikinci yarısından itibaren TCMB Interbank gecelik faizleri yurtdışı kaynaklı portföy hareketlerinin de etkisiyle %13,25 seviyesinden %17,5 seviyesine kadar yükselmiştir. Göstergeler niteliğindeki sabit getirili menkul kıymetlerin bileşik getirileri ise yılın ilk yarısındaki %14'lü seviyelerden %23'lere kadar yükseldikten sonra yılsonu itibarıyla %21 seviyelerine oturmuştur.

Enflasyonun ve faizlerin yükselişe geçmesinde, uluslararası petrol ve altın fiyatlarındaki olumsuz gelişmelerin yanı sıra işlenmemiş gıda ürünleriyle bazı ürün fiyatlarındaki hızlı artış ve küresel ekonomilerdeki likidite koşullarının bozulmasından kaynaklanan yabancı sermaye çıkışları etkili olmuştur.

2006 yılında, cari işlemler dengesindeki açığın büyümesi, Avrupa Birliği müzakere sürecinde ortaya çıkan belirsizlikler, küresel risklerdeki değişimler ve buna bağlı olarak uluslararası piyasalarda ortaya çıkan dalgalanmalar ekonominin görünümü bakımından temel risk unsurları olmuştur. Bu risklerin yanı sıra orta vadeli enflasyon beklentileri ve hizmet sektöründeki geriye dönük fiyatlama alışkanlıklarının sürmesi, faiz dışı kamu harcamalarındaki artış eğilimi 2006 yılının kritik önemdeki diğer risk unsurları arasında değerlendirilmektedir.

Banka'nın mevcut kaynaklarının değerlendirilmesi, kaynak gereksinimlerinin temin edilmesi ve likidite yönetimine ilişkin faaliyetleri içeren fon yönetimi işlemleri Takasbank'ın en önemli gelir kaynağını oluşturmaktadır. 2006 yılında Takasbank'ın gelirlerinin yaklaşık %57'si fon yönetimi işlemlerinden sağlanmıştır. Bu işlemler sonucunda bilançoda tutulan varlıklar Banka aktiflerinin en önemli kalemlerini oluşturmaktadır.

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



## 2006 Yılı Faaliyetleri

### 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 vasıtası ile hem yurtiçi hem de yurtdışı kuruluşlara uluslararası takas ve saklama hizmetleri sunmaktadır.

#### 2006 Yılı Sonu İtibariyle Hizmet Verilen Kuruluş Sayısı

Aracı Kurum	9
Banka	13
Emeklilik Şirketi	1
Portföy Yönetim Şirketi	1
Emeklilik Şirketi Fonu	27
Yatırım Fonu	22
Yatırım Ortaklığı	1
<b>Toplam</b>	<b>74</b>

2006 yılı içinde yurtdışında saklamada bulunan menkul kıymetlerin (Eurobondlar, depo sertifikaları ve yabancı hisse senetleri) ortalama değeri 629,92 milyon avro olmuştur. Yıl içinde takasına aracılık edilen menkul kıymetlerin toplam değeri ise 4,7 milyar avro olarak gerçekleşmiştir.

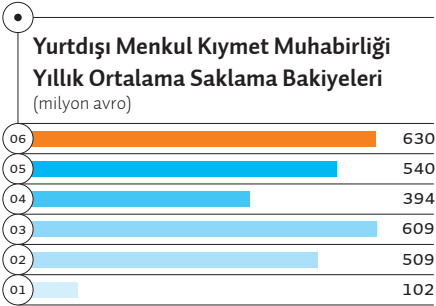
Yurtdışı takas ve saklama hizmeti, menkul kıymetlere ilişkin hakların kullanımına aracılığı da içermektedir. Hisse senetleri için temettü ödemelerine, Eurobondlar, yabancı tahvil ve bonolar için anapara ve faiz ödemelerine aracılık yapılmakta, genel kurul toplantı gündem ve kararları ilgili kuruluşa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

#### Yabancı Finansal Kuruluşlara Yurtiçi Takas ve Saklama Hizmeti

Takasbank, yabancı finansal kuruluşlara da yurtiçi takas ve saklama hizmeti vermektedir.

2006 yılı sonu itibariyle yabancı kuruluşların Takasbank nezdinde saklamada tuttuğu sabit getirili menkul kıymetlerin aylık ortalama nominal değeri 25 milyon avro, hisse senetlerinin piyasa değeri ise 7,8 milyon avro olarak gerçekleşmiştir.

2006 yılı içinde yurtdışında saklamada bulunan menkul kıymetlerin (Eurobondlar, depo sertifikaları ve yabancı hisse senetleri) ortalama değeri 629,92 milyon avro olmuştur.





## ULUSLARARASI İLİŞKİLER

### 2006-Mali Sektörün Değerlendirilmesi Programı Anketi

Dünya Bankası ve Uluslararası Para Fonu (IMF) tarafından, Hazine Müsteşarlığı'nın koordinatörlüğünde yürütülen Mali Sektörün Değerlendirilmesi Programı (Financial Sector Assessment Program-FSAP) kapsamında, Nisan 2006'da Dünya Bankası yetkilileri ile toplantılar yapılmış ve Türkiye'deki takas ve saklama sistemlerine ilişkin bilgi aktararak değerlendirilmelerde bulunulmuştur. Aynı kapsamda, ülkemizdeki menkul kıymet takas ve saklama sistemleri ile ilgili olarak gönderilen anket yanıtlanmıştır.

### Bölge Ülkelerinin Sermaye Piyasaları ile İlişkiler

Takasbank, içinde bulunduğu bölgede faaliyet gösteren takas ve saklama kurumları ile yakın işbirliği içinde bulunmakta ve bilgi ve deneyimlerini söz konusu kurumlarla geniş bir ölçekte paylaşmaktadır. 2006 yılı içinde Kore, Azerbaycan, Çin, Pakistan, Moğolistan, Bosna Hersek ve Filistin sermaye piyasalarından üst düzey yöneticiler ve uzmanlar Takasbank'ı ziyaret etmişlerdir.

### Avrasya Borsalar Federasyonu (FEAS) Çalışmaları

Takasbank, Avrasya Borsalar Federasyonu'na (Federation of Euro-Asian Stock Exchanges-FEAS) "Affiliate Member" statüsünde üyeliği ile FEAS nezdindeki diğer takas ve saklama kurumları ile mevcut ilişki ve işbirliğini daha da geliştirme olanağına sahip olmuştur. Takasbank, başkanlığını yürütmekte olduğu Çalışma Grubu ile uluslararası bilgi ve deneyimlerini FEAS nezdinde geniş ölçekte paylaşma olanağına sahip olmaktadır.

FEAS "Affiliate Member" Çalışma Grubu'nun ilk toplantısı, Takasbank başkanlığında Nisan 2006 tarihinde İstanbul'da gerçekleştirilmiştir. Bu toplantıda dünyada menkul kıymetler sektöründe kullanılmakta olan uluslararası standartların FEAS bölgesinde de kullanımının yaygınlaştırılması çerçevesinde çalışmalar yapılmasına karar verilmiştir.

FEAS "Affiliate Member" Çalışma Grubu'nun ikinci toplantısı ise, Takasbank başkanlığında Ekim 2006 tarihinde Kahire'de gerçekleştirilmiştir. Toplantıda, Takasbank ve FEAS Sekreteryası tarafından hazırlanan ve takas ve saklama konuları ile ilgili mevcut olan uluslararası standartları, önerileri ve yaygın uygulamaları tek bir kaynaktan toplayan kitapçık katılımcılara dağıtılmış ve kitapçığın içeriği hakkında bilgi verilmiştir.

### Avrupa Merkezi Saklamacılar Birliği (ECSDA) Üyeliği

Takasbank, merkezi takas ve saklama kuruluşları arasında karşılıklı çıkarlar doğrultusunda ortak projeler oluşturulması ve görüş alışverişinde bulunulabilmesi amacıyla kurulmuş bir birlik olan Avrupa Merkezi Saklamacılar Birliği'ne (European Central Securities Depositories Association-ECSDA) 2006 yılında üye olmuştur. ECSDA'nın çoğu Avrupa Birliği (AB) üyesi olan toplam 39 üyesi bulunmaktadır.

ECSDA üyeliği ile Takasbank, Ocak ve Mayıs 2006 tarihlerinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantıları'na katılarak AB içinde yürütülen takas ve saklama konularına ilişkin çalışmalar hakkında bilgi edinmiş, bu konulara ilişkin görüşlerini ifade etmiş, ayrıca birlik nezdindeki AB ülkelerinin takas ve saklama kuruluşları ile ilişkileri ve işbirliğini geliştirme olanağına sahip olmuştur.

### "Economic Dialogue Turkey" Dergisinde Yayımlanan Bölüm

Türkiye'de IMF'ye kayıtlı tek dergi olan ve 23 yıldır yayımlanan "Economic Dialogue Turkey" dergisi, Türkiye'nin gerek ekonomi gerekse diğer konulardaki hedeflerini ve düşüncelerini dünya kamuoyuna iletme amacını taşımaktadır.

Derginin Eylül 2006 sayısında Türkiye'deki takas ve saklama sisteminin etkinliğini, işlevselliğini ve güvenliğini tanıtmak amacı ile hem Takasbank'ı ve faaliyetlerini hem de Türk takas ve saklama sistemi içinde yabancı kurumsal yatırımcılara saklama hizmeti veren saklama bankalarını kısaca tanıtan toplam 20 sayfalık bir bölüm yayımlanmıştır. Bu bölüm Takasbank'ın koordinasyonunda söz konusu saklama bankalarının katkıları ile hazırlanmıştır.

Söz konusu dergi, Singapur'da düzenlenen 2006 yılı IMF ve Dünya Bankası toplantıları platformunda, dünya çapındaki yatırımcılara, karar alıcılara, bürokratlara ve iş dünyasına dağıtılmıştır.

### Avrupa Birliği Mevzuatına Uyum Çalışmaları (Twinning Projesi)

Takasbank 2006 yılında, "Ödeme ve Menkul Kıymet Takası Sistemlerinde Takasın Sonlandırılması İçin AB Direktifi"nin Türk mevzuatına uyarlanması çalışmaları çerçevesinde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun koordinatörlüğünde Alman Sermaye Piyasası yetkilileri ile birlikte yürütülen "Twinning" Projesi'ne aktif katılım sağlayarak Türk Sermaye Piyasası Takas ve Saklama Mevzuatı'nın şekillenmesine önemli katkılarda bulunmuştur. Söz konusu çalışmalara 2007 yılında da devam edilecektir.

## 2006 Yılı Faaliyetleri



### 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 komitesinde Türk Standartları Enstitüsü (TSE) adına Türkiye'yi temsil etmektedir. ISO TC68/SC4 Komitesi'nin 2006 yılı toplantısı, 17-18 Ekim 2006 tarihlerinde Pekin'de gerçekleştirilmiş ve Takasbank bu toplantıda Türkiye'deki menkul kıymet standartlarına ilişkin uygulamalar hakkında bilgi vermiştir.

Menkul kıymetleri tanımlamak için kullanılan uluslararası standart olan ISIN kodu (ISO 6166), ülkemizde hisse senetleri, devlet tahvili, hazine bonusu, Vadeli Opsiyon Borsası sözleşmeleri ve yatırım fonları için kullanılmaktadır. 2007 yılında yapılandırılacak ürünler için de ISIN kodu tahsis edilmeye devam edilecektir.

2006 yılında, 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) standardı ve banka dışı kurumları tanımlayıcı kod olarak planlanan ISO 16372 (IBEI) standardının ülkemiz piyasasında kullanımına yönelik çalışmalara devam edilmiştir.

### Ulusal Numaralandırma Kuruluşu Faaliyetleri

#### Ulusal Numaralandırma Kuruluşu

Takasbank, Türkiye'de ihraç edilen menkul kıymetlere ve diğer finansal araçlara ISIN ve CFI kodu tahsis etmek üzere Sermaye Piyasası Kurulu tarafından görevlendirilen Ulusal Numaralandırma Kuruluşu'dur.

### 2006 Yılında Tahsis Edilen ISIN Kodları

Menkul Kıymet Türü	Adet
Hisse Senedi	147
Devlet Tahvili ve Hazine Bonusu	91
Fon Toplamı	24
Yatırım Fonu	13
Emeklilik Yatırım Fonu	7
Borsa Yatırım Fonu	4
VOBAŞ Sözleşmeleri	65
Özel Sektör Tahvilleri	2
Diğer	2
<b>Toplam</b>	<b>331</b>

### Ulusal Numaralandırma Kuruluşları Birliği (ANNA) Çalışmaları

ANNA, dünya genelinde 68 ülkenin üye olduğu bir uluslararası organizasyondur. Ülkelerinde menkul kıymetlere ISIN kodu tahsis etmekle görevli Ulusal Numaralandırma Kuruluşları bu organizasyonun üyesi olabilmektedir.

Ülkemizin ulusal numaralandırma kuruluşu olarak 1995 yılından bu yana ANNA'nın aktif bir üyesi olan Takasbank, son iki yıldır ISIN kodu ve temel menkul kıymet bilgilerinin dünya genelinde internet aracılığı ile toplanmasını ve ürün olarak finansal kuruluşlara sunulmasını amaçlayan ANNA Service Bureau'nun (ASB) Yönetim Kurulu Başkanlığı'nı yürütmektedir. ASB veri tabanı, dünya çapındaki en büyük ISIN veri tabanı olarak uluslararası finans piyasaları için değerli bir kaynak durumundadır.

Takasbank, 26-27 Ocak 2006'da Zürih'te ve 16-17 Kasım 2006'da Buenos Aires'te gerçekleştirilen ANNA genel kurullarında menkul kıymet standartlarına ilişkin olarak gerek kendi misyonu, gerekse diğer üye ülkeler nezdindeki itibarı ve etkisi açısından önemli katkılarda bulunmuştur.

### Dış İşlemler Otomasyonu Çalışmaları

2006 yılında, yurtdışı finansal kuruluşlara verilen yurtdışı takas ve saklama hizmetinin tam otomasyon ortamında gerçekleştirilebilmesi için SWIFT sistemi ile entegrasyon çalışmaları başlatılmıştır. Söz konusu otomasyon sisteminin 2007 yılının ilk çeyreğinde tamamlanması öngörülmektedir. Ayrıca, şartlı virman sisteminin SWIFT sistemi ile entegre edilerek yeniden yapılandırılması çalışmaları yürütülmektedir.

### Üye/Konsantratör Modeli Çalışmaları

SWIFT üyesi olmayan kurumların daha düşük maliyetlerle üye olabilmesi amacıyla SWIFT tarafından Üye/Konsantratör (Member/Concentrator) adında yeni bir hizmet geliştirilmiştir. Üye/Konsantratör modeli ile SWIFT üyesi olan bir kurum, kendi network sistemi üzerinden, SWIFT üyesi olmayan kuruluşlara, kolay ve düşük maliyetli olarak SWIFT'e erişim olanağı sağlayabilecektir. Üye/Konsantratör olan kurum, hizmet vereceği kurumların SWIFT sisteminin yönetiminden, SWIFTNet bağlantısının kurulmasından, devamlılığının sağlanmasından ve SWIFTNet üzerinden güvenilir bir şekilde mesajlarının iletilmesinden sorumlu olacaktır. Takasbank'ın Üye/Konsantratör olarak hizmet vermek amacıyla sürdürdüğü çalışmaları devam etmektedir.

## BİLGİ İŞLEM MERKEZİ

Bilgi İşlem Merkezi, hatasız, güvenilir ve kesintisiz hizmet anlayışını ve çalışmalarını daha önceki yıllarda olduğu gibi 2006 yılında da başarı ile sürdürmüştür. 2006 yılı hedefleri sorunsuz bir şekilde gerçekleştirilmiştir.

2006 yılında gerçekleştirilen projeler, her yıl olduğu gibi benimsenmiş bulunan temel standart ve yüksek performans anlayışından sapmadan korunmuş, hizmet verilen piyasa ve diğer düzenleyici ve denetleyici kurumların gereksinimleri zamanında karşılanmış ve yasal düzenlemelere uygun ve sorunsuz olarak tamamlanmıştır.

### 2006 Projeleri

- Yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla İnternet ortamında hizmet veren TakasNet uygulamasının kapsamı ve yetenekleri geliştirilmiş, ayrıca İnternet üzerinden veri yayını altyapısı kurulmuştur.
- 2006 yılında Takasbank'ta kullanılan mesajlaşma ve dosya paylaşımı sistemleri yenilenmiş, ayrıca mesajlaşma sisteminin İnternet üzerinden kullanılabilmesini sağlayan altyapı işleme alınmıştır.
- Üyelerin ISDN hatları üzerinden Acil Durum Merkezi'ne bağlantılarını sağlayan altyapı işleme alınmıştır.
- Aynı zamanda VOB üyesi de olan aracı kuruluşların çok yüksek hızlarda bağlantılarını sağlayan altyapı işleme alınmıştır.
- 29 Nisan 2006 tarihinde belirli sayıda üyenin katılımıyla acil durum testi yapılmış ve test başarıyla gerçekleştirilmiştir.
- Veri yayını yapılan kuruluşlarla Takasbank arasında İnternet ağı üzerinden İletişim tesis edilmiştir.
- Veri yayını yapılan kuruluşlarla Takasbank arasında daha yüksek hızlı hatlar tesis edilmiştir.
- Yurtiçi ve yurtdışında bağlı olunan sistemler (EFT, SWIFT vb.) ile ilgili çalışmalar, dış kurumların planlamaları ve düzenlemeleri doğrultusunda zamanında tamamlanmıştır.
- Üyelere verilen Yardım Masası Hizmeti 2006 yılında da hizmet kalitesi korunarak başarılı şekilde yerine getirilmiştir.
- Takasbank projeleri için yapılan dokümantasyon faaliyeti eksiksiz şekilde gerçekleştirilmiştir.

2007 yılında, Takasbank sistemleri ve veri tabanının teknolojik yeniliklere paralel olarak yüksek performans ile kesintisiz olarak çalışmalarına devam etmesi için yenileme çalışması başlatılmıştır. Yenilenecek sistemler arasında Banka merkezindeki veri tabanı sunucuları ve diskleri ile acil durum merkezlerindeki veri tabanı sunucuları da bulunmaktadır.

Önümüzdeki dönemlerde de Banka'nın hedefleri doğrultusunda hızlı, sorunsuz ve kaliteli hizmeti zamanında vermek Bilgi İşlem Merkezi'nin temel hedefi olacaktır.



*2006 yılında gerçekleştirilen projeler, benimsenmiş bulunan temel standart ve yüksek performans anlayışından sapmadan korunmuş, hizmet verilen piyasa ve diğer düzenleyici ve denetleyici kurumların gereksinimleri zamanında karşılanmış ve yasal düzenlemelere uygun ve sorunsuz olarak tamamlanmıştır.*

# ULUSLARARASI TAKAS VE SAKLAMA KONULARINA İLİŞKİN ÖNERİLERE VE STANDARTLARA UYUM

Uluslararası sermaye piyasalarındaki fon hareketlerinin son derece hızlı olması, bir ülkenin sermaye piyasasının altyapısının en önemli parçalarından birini oluşturan takas ve saklama sistemlerinin verimliliğini, etkinliğini ve güvenilirliğini sadece ülkelerin yerel sermaye piyasalarında değil, aynı zamanda uluslararası piyasalarda da artırmayı gerekli kılmaktadır. Verimli, etkin ve güvenilir bir takas ve saklama sisteminin kurulabilmesi için gerekli en önemli etken, uluslararası alanda piyasa oyuncularına istikrarlı bir teknik ve düzenleme-denetleme altyapısı sağlayacak olan bir ortam sağlamaktır.

Küresel ekonominin katılımcıları olan ülkelerin sermaye piyasalarını, özellikle takas ve saklama sistemlerini geliştirmeleri ve uluslararası sermaye piyasaları ile uyumu sağlayabilmeleri için takas ve saklama konularında bir dizi standart ve öneri geliştirilmiştir. "Ödeme ve Menkul Kıymet Takası Sistemlerinde Takasın Sonlandırılması İçin AB Direktifi"nin yanı sıra "AB'de Menkul Kıymet Takası İçin Standartlar", "Değişen Ekonomilerde Takas ve Saklama Sistemlerinin Geliştirilmesi İçin En İyi Uygulamalar" Menkul Kıymet Takası ve Merkezi Takas Tarafı İçin CPSS-IOSCO Önerileri, ISSA Önerileri, G-30 Önerileri, Giovannini Bariyerleri ve Giovannini Bariyerleri'nin kaldırılması için öneriler, geliştirilen standart ve önerilerin en bilinen ve en yaygın olarak kullanılanlarıdır.

Türk sermaye piyasasının uluslararası sermaye piyasaları ile uyumu çerçevesinde, Takasbank hukuki çerçeve, operasyonel güvenilirlik, operasyonel etkinlik ve şeffaflık, takas ilkeleri, takas saatleri, müşteri kıymetlerinin korunması ve düzenleme-denetleme konuları başta olmak üzere menkul kıymet takas ve saklama sistemleri ile ilgili uluslararası standartların tamamını uygulamakta ve önerilere uymaktadır.

## G-30\* ÖNERİLERİ

### Takasbank Uyumu

Öneri 1	İletişimde, veri toplamada tam otomasyon	√
Öneri 2	Mesaj standartları ve iletişim protokolleri	√
Öneri 3	Tanımlayıcı veri standardı	√
Öneri 4	Farklı takas ve ödeme sistemlerinde zaman uyumlaştırması	√
Öneri 5	Kurumsal işlemlerde standart ve otomatik eşleşme	√
Öneri 6	"Merkezi Takas Tarafı" uygulaması	√ (Vadeli işlemlerde)
Öneri 7	"Ödünç Menkul Kıymet" uygulaması	√
Öneri 8	Menkul kıymet haklarının kullanımı, vergi muafiyeti düzenlemeleri hizmetlerinin standart bir şekilde ve otomasyon ortamında sunulması	√
Öneri 9	Takas hizmeti veren kuruluşların finansal bütünlüğünün sağlanması (uygulanan iş modeli, risk kontrol yöntemi, prosedür ve standartların güvenli ve etkin bir ortam yaratması)	√
Öneri 10	Risk yönetim ve kontrol süreçleri	√
Öneri 11	Nakit ve kıymetin eşzamanlı transferi	√
Öneri 12	Etkin iş devamlılığı ve Acil Durum Planlaması	√
Öneri 13	Sistemsel önemi bulunan kurumların aksaması olasılığının değerlendirilmesi ve uygun planlama yapılması	√
Öneri 14	Hizmet alınan kurumların denetimi ve incelenmesi sürecinde sözleşmelerin yaptırım gücü	√
Öneri 15	Menkul kıymet, nakit ve teminatlardan doğan hakların yasal çerçevesi	√
Öneri 16	Vadeden önce kapatılan işlem ile ilgili değerlendirme ve netleşmenin tanımlanması	√
Öneri 17	Deneyimli yönetim kurulu	√
Öneri 18	Sisteme adil ve kolay erişim	√
Öneri 19	Tarafsız, açık ve etkin kurumsal yönetim	√
Öneri 20	Standart düzenleme ve gözetim	√

\* G-30: 30'lar Grubu, dünyadaki gelişmiş piyasalardan banka, aracı kurum, borsa ve takas kuruluşlarının temsilcilerinden oluşan uluslararası takas konusunda riskin azaltılması, etkinliğin ve verimliliğin artırılmasında çalışmalar yapmak amacıyla kurulmuş bir gruptur.

## CPSS - IOSCO\* ÖNERİLERİ

### Takasbank Uyumu

Öneri 1	Anlaşılır, şeffaf, iyi kurgulanmış hukuksal düzenleme	√
Öneri 2	Aynı gün işlem teyidi	√
Öneri 3	Her işgününde takas	√
Öneri 4	“Merkezi Takas Tarafı” uygulaması	√ (Vadeli işlemlerde)
Öneri 5	“Ödünç Menkul Kıymet” uygulaması	√
Öneri 6	Menkul kıymetlerde kaydileştirme ve hareketsizleştirme	√
Öneri 7	Teslim Karşılığı Ödeme (DvP)	√
Öneri 8	Takasın sonuçlanma zamanı	√
Öneri 9	Piyasa katılımcılarının temerrüt risklerinin takibi	√
Öneri 10	Nakit takası	√
Öneri 11	Operasyonel güvenilirlik	√
Öneri 12	Müşteri kıymetlerinin korunması	√
Öneri 13	Şeffaf, etkin ve tarafsız kurumsal yönetim	√
Öneri 14	Sisteme adil ve kolay erişim	√
Öneri 15	Sistemin operasyonel etkinliği (maliyet, kalite ve güven)	√
Öneri 16	Sınır ötesi işlemlerde uluslararası iletişim süreçleri ve standartlar	√
Öneri 17	Açık, sürekli, doğru ve zamanında bilgilendirme	√
Öneri 18	Şeffaf, etkin düzenleme ve denetleme	√
Öneri 19	Sınır ötesi işlemlerde takas risklerinin azaltılması	√

\* CPSS - The Committee on Payment and Settlement Systems - Ödeme ve Takas Sistemleri Komitesi

\* IOSCO -The International Organization of Securities Commission - Uluslararası Menkul Kıymet Komisyonları Organizasyonu

## ISSA\* ÖNERİLERİ

### Takasbank Uyumu

Öneri 1	Şeffaf, etkin ve tarafsız kurumsal yönetim	√
Öneri 2	İnteraktif iletişimde, iş devamlılığının sağlanmasında tam otomasyon	√
Öneri 3	Mesaj standartları ve iletişim protokolleri	√
Öneri 4	Standart, açık ve net piyasa uygulamaları	√
Öneri 5	Operasyonel takas riskinin azaltılması (DvP, kaydileştirme, ödünç menkul kıymet uygulaması ve teminatlandırma vb)	√
Öneri 6	Yurtiçi ve yurtdışındaki menkul kıymet sistemlerinin entegrasyonu (operasyonel risk ve maliyeti azaltıcı, piyasa etkinliğini artırıcı etki)	√
Öneri 7	Yatırımcıların korunması	√
Öneri 8	Anlaşılır ve açık hukuki düzenlemeler	√

\* ISSA - International Securities Services Association: Uluslararası Menkul Kıymet Hizmetleri Birliği







*Takasbank, Avrasya Borsalar Federasyonu'na (Federation of Euro-Asian Stock Exchanges-FEAS) "Affiliate Member" statüsünde üyeliği ile FEAS nezdindeki diğer takas ve saklama kurumları ile mevcut ilişki ve işbirliğini daha da geliştirme olanağına sahip olmuştur.*

## Yönetim ve Kurumsal Yönetim Uygulamaları

### YÖNETİM KURULU BAŞKAN VE ÜYELERİ-DENETİM KOMİTESİ ÜYELERİ

**Adı Soyadı:** Osman Birsan

**Görev Süresi:** 9 yıl, 1 ay (5.11.1997)

**Sorumlu Olduğu Alan:** Başkan

**Öğrenim Durumu:** Ankara Ü. SBF-Maliye

**Mesleki Deneyimi:**

1968-1979: Maliye Bakanlığı-Maliye Müf. Yrd.

1979-1983: Hazine M. İ.İ.T. Genel Sekreter

1983-1986: T.C. Washington Büyükelçiliği-

Ekonomi ve Maliye Müşaviri

1987-1988: HDT Müsteşarı Kamu Finansmanı

Genel Müdürü

1989-1993: OECD Türkiye Temsilciği

Türkiye Daimi Temsilci Yrd.

1993-1994: T.C. Başbakanlık-Müsteşar Yrd.

1994-1995: Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarı

1995-1997: İktisat Bankası-Yönetim Kurulu Üyesi

1997-Halen: İMKB Başkanı

**Adı Soyadı:** Abdullah Cengiz Makas

**Görev Süresi:** 2 yıl, 9 ay (18.3.2004)

**Sorumlu Olduğu Alan:** Başkan Yrd.

**Öğrenim Durumu:** ODTÜ İİBF-İktisat

Hacettepe Ü. Sosyal Bilimler Enstitüsü-İktisat

Yüksek Lisans

**Mesleki Deneyimi:**

1993-1994: PRD Ltd. Şti.-Kurucu 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 İşletmesine ait Atık

Su Projesi'nde danışmanlık hizmeti

2002-Halen: Başbakanlık-Bakan Danışmanı, SPK

Kurul Başkanlık Danışmanı

**Adı Soyadı:** Dr. Sezai Bekgöz

**Görev Süresi:** 8 yıl, 9 ay (27.3.1998)

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

Başkanı

**Öğrenim Durumu:** Ankara Ü. SBF İÜ İktisat-Y.

Lisans, Marmara Ü. SBE Bankacılık Doktora

**Mesleki Deneyimi:**

1983-1992: SPK-Denetçi Yardımcısı, Denetçi

1992-Halen: İMKB-Teftiş Kurulu Başkanı, Başkan

Yrd.

**Adı Soyadı:** İbrahim Kurban

**Görev Süresi:** 11 ay (30.1.2006)

**Sorumlu Olduğu Alan:** Üye

**Öğrenim Durumu:** ODTÜ-Siyaset Bilimi ve Kamu

Yönetimi

**Mesleki Deneyimi:**

1983-1994: SPK, Uzman

1994-1999: SPK, Daire Başkanı

1999-Halen: İMKB-Teftiş ve Gözetim Kurulu

Başkanı

**Adı Soyadı:** İlhami Öztürk

**Görev Süresi:** 2 yıl, 9 ay (18.3.2004)

**Sorumlu Olduğu Alan:** Üye

**Öğrenim Durumu:** Ankara Ü. SBF-Kamu Yönetimi

**Mesleki Deneyimi:**

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

Araştırma Enstitüsü-Katılımcı

1994-1994: Tütünbank-Müfettiş Yrd.

1994-1995: İdari Yargı Hakim A.

1995-1999: Maliye Bakanlığı-Müfettiş Yrd.

1999-Halen: İMKB-Uzman Personel (Müfettiş)

2002-Halen: Devlet Bakanı ve Başbakan Yardımcısı

Danışmanı

**Adı Soyadı:** Rıza İhsan Kutlusoy

**Görev Süresi:** 2 yıl, 10 ay (9.2.2004)

**Sorumlu Olduğu Alan:** Üye

**Öğrenim Durumu:** ODTÜ İİBF-İşletme

**Mesleki Deneyimi:**

1988-Halen: T. İş Bankası-Müfettiş Yrd. Müfettiş,

Müdür Yrd., Grup Müdürü, Menkul Kıymetler

Müdürü

**Adı Soyadı:** Bedii Ensari

**Görev Süresi:** 8 yıl, 9 ay (27.3.1998)

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

**Öğrenim Durumu:** Ankara Ü. Hukuk Fakültesi

**Mesleki Deneyimi:**

1961-1966: Mardin Barosu-Avukat

1966-1974: Mardin Çimento A.Ş. Kurucu Ortak ve

Avukat

1974-1976: İstanbul Barosu - Serbest Avukat

1976-1977: Trakya Döküm Sanayi A.Ş. Kurucu Üye

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:** 6 yıl, 9 ay (30.3.2000)

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

**Öğrenim Durumu:** Hacettepe Ü. 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 Müdür

**Adı Soyadı:** Ekrem Kerem Korur

**Görev Süresi:** 4 yıl, 9 ay (22.3.2002)

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

Üyesi

**Öğrenim Durumu:** İÜ-İngilizce İktisat Colorado

Ü.-Economic Institute

**Mesleki Deneyimi:**

1991-Halen: Hak Men. Değ. A.Ş.-Uzman Yrd., Genel

Müdür Yrd., Genel Müdür ve Yönetim Kurulu

Başkan Vekili

**Adı Soyadı:** Emin Server Çatana

**Görev Süresi:** 9 yıl, 7 ay (29.5.1997)

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

(Kredi Komitesi Başkanı)

**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 Müdür

1994-Halen: Takasbank A.Ş.-Genel Müdür

Yardımcısı, Genel Müdür Vekili, Genel Müdür ve

Yönetim Kurulu Üyesi

**Adı Soyadı:** Yasemin Öney Cankurtaran

**Görev Süresi:** 1 ay (18.12.2006)

**Sorumlu Olduğu Alan:** Üye

**Öğrenim Durumu:** Ankara Ü. SBF-İşletme

**Mesleki Deneyimi:**

1992-1994: Şekerbank A.Ş.-Şube Operasyon

Sorumlusu

1994-1996: Gedik Menkul Değ. A.Ş.-Pazarlama

Müdürü

1996-1997: Finans Yatırım Menkul Değ. A.Ş.-Yurtiçi

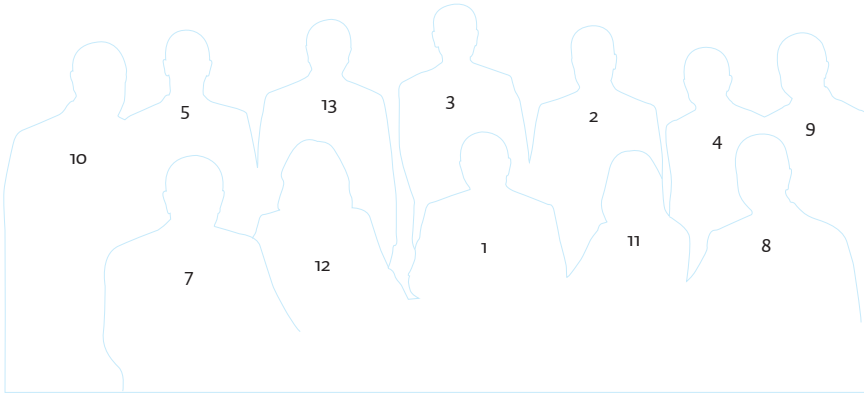
Ser. Piyasaları Müdür Yrd.

1998-1999: Yurt Menkul Değ. A.Ş.-Sermaye

Piyasaları Grup Müdürü

1999-Halen: Değer Men. Değ. A.Ş.-Genel Müdür

ve Yönetim Kurulu Başkanı



#### Yönetim Kurulu

1. Osman Birsen/Başkan
2. Abdullah Cengiz Makas/Başkan Vekili
3. Sezai Bekgöz/Üye (Denetim Komitesi Başkanı)
4. İbrahim Kurban/Üye
5. İlhami Öztürk/Üye
6. Rıza İhsan Kutlusoy/Üye (Fotoğrafta bulunmuyor)
7. Bedii Ensari/Üye (Kredi Komitesi Üyesi)
8. Ekrem Nevzat Öztangut/Üye (Kredi Komitesi Üyesi)
9. Ekrem Kerem Korur/Üye (Denetim Komitesi Üyesi)
10. Emin Server Çatana/Genel Müdür ve Üye (Kredi Komitesi Başkanı)
11. Yasemin Öney Cankurtaran/Üye

#### Denetim Kurulu

12. Berra Mine Kılıç/Denetim Kurulu Üyesi
13. Arıl Seren/Denetim Kurulu Üyesi

## Yönetim ve Kurumsal Yönetim Uygulamaları

### GENEL MÜDÜR VE GENEL MÜDÜR YARDIMCILARI

**Adı Soyadı:** Emin Server Çatana  
**Görev Süresi:** 9 yıl, 7 ay (29.5.1997)  
**Sorumlu Olduğu Alan:** Genel Müdür ve Yön. Kur. 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 Müdür  
 1994-Halen: Takasbank A.Ş.-Genel Müdür Yrd., Genel Müdür Vekili, Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi

**Adı Soyadı:** H. Nezir Bakır  
**Görev Süresi:** 11 yıl, 11 ay (6.1.1995)  
**Sorumlu Olduğu Alan:** Saklama Md., Krediler ve BPP Md., Fon Yön. Md., Operasyon Md., Personel ve Eğitim Md., Muhasebe Md., İdari İşler ve Satın Alma Md., Güvenlik ve Koruma Md.  
**Öğrenim Durumu:** İstanbul Ü. İktisat Fakültesi  
**Mesleki Deneyimi:**  
 1976-1984: MEBAN Men. Değ. Bank. ve Fin. A.Ş.-Uzman, Müdür ve Genel Müdür Yrd.  
 1984-1994: Pamukbank A.Ş.-Menkul Kıymetler Müdürü, Genel Müdür Yrd.  
 1994-1995: İMKB-Başkan Danışmanı  
 1995-Halen: Takasbank A.Ş.-Genel Müdür Yrd.

**Adı Soyadı:** Yusuf Çiçek  
**Görev Süresi:** 8 yıl, 5 ay (1.7.1998)  
**Sorumlu Olduğu Alan:** Yazılım ve İşletim Md., Sistem Geliştirme Md.  
**Öğrenim Durumu:** Ankara Gazi Ü.-Matematik  
**Mesleki Deneyimi:**  
 1981-1983: M.T.A. Enstitüsü-Programcı  
 1983-1994: T.C.M.B. Programcı-Uzman Çözümleyici, Proje Sorumlusu, Müdür Yrd.  
 1994-1995: INTERTECH Grup Yön.  
 1995-Halen: Takasbank A.Ş.-Grup Başkanı, Genel Müdür Yrd.

### İÇ SİSTEMLER KAPSAMINDAKİ BİRİMLERİN YÖNETİCİLERİ

**Adı Soyadı:** Şevket Yaşöz  
**Görev Süresi:** 11 yıl, 7 ay (24.5.1995)  
**Sorumlu Olduğu Alan:** Teftiş Kurulu  
**Öğrenim Durumu:** Ankara Ü. SBF-İktisat ve Maliye  
**Mesleki Deneyimi:**  
 1971-1972: Maliye Bakanlığı-Vergi Memuru, Kontrolör  
 1975-1976: Güven Sigorta-Müfettiş Yrd.  
 1976-1988: Denizcilik Bankası T.A.O.-Müfettiş Yrd., Başmüfettiş  
 1988-1992: Vakıflar Bankası T.A.O.-İst. Bölgesi Krediler Müdür Yrd.  
 1992-1994: KOSGEB-Fon Müdürü  
 1994-Halen: Takasbank A.Ş.-Başmüfettiş, Teftiş Kurulu Başkanı

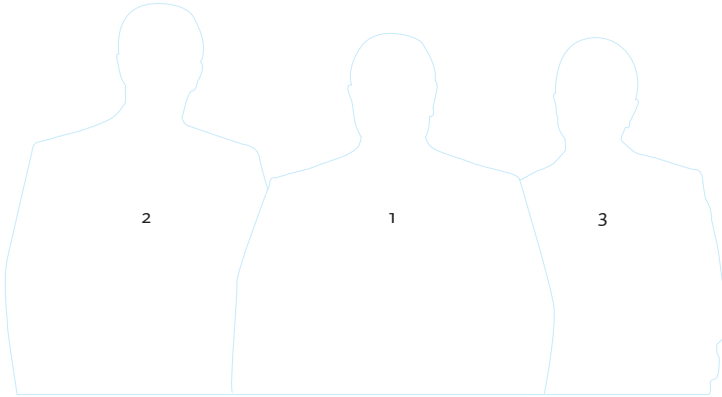
**Adı Soyadı:** Hasan Aykın  
**Görev Süresi:** 6 ay (1.7.2006)  
**Sorumlu Olduğu Alan:** İç Kontrol  
**Öğrenim Durumu:** Boğaziçi Ü.-Ekonomi, Marmara Ü. Bankacılık ve Sigortacılık Enst. Y. Lisans  
**Mesleki Deneyimi:**  
 1994-1995: Medya Holding-Sermaye Piyasası Koordinatör Yrd.  
 1995-Halen: Takasbank A.Ş.-Müfettiş Yrd., Müfettiş, Proje Yönetmeni, Başmüfettiş, Müdür

**Adı Soyadı:** Murat Koç  
**Görev Süresi:** 1 yıl (1.1.2006)  
**Sorumlu Olduğu Alan:** Risk Yönetimi  
**Öğrenim Durumu:** İstanbul Ü.-İngilizce İktisat, Marmara Ü.-SBE Bankacılık ve Sigortacılık Y. Lisans  
**Mesleki Deneyimi:**  
 1994-1995: Değer-DYMM A.Ş.-Stj. Denetçi Yrd.  
 1995-Halen: Takasbank A.Ş.-Müfettiş Yrd., Müfettiş, Yönetmen, Müdür

### DENETİM KURULU ÜYELERİ

**Adı Soyadı:** Arıl Seren  
**Görev Süresi:** 9 ay (31.3.2006)  
**Sorumlu Olduğu Alan:** Denetim Kurulu Üyesi-Denetçi  
**Öğrenim Durumu:** ODTÜ-Ekonomi, Chicago Ü.-Ekonometri ve Matematik Y. Lisans  
**Mesleki Deneyimi:**  
 1966-1989: ODTÜ-Öğretim Üyesi Yurtiçi ve yurtdışı finansal ve sınıai kuruluşlarda üst düzey yöneticilik  
 1989-Halen: İMKB-Genel Sekreter, Başkan Yrd.

**Adı Soyadı:** Berra Mine Kılıç  
**Görev Süresi:** 10 yıl, 9 ay (22.3.1996)  
**Sorumlu Olduğu Alan:** Denetim Kurulu Üyesi-Denetçi  
**Öğrenim Durumu:** Marmara Ü. İ.İ.B.F.-İşletme, Ankara Ü. SBF-İşletme Y. Lisans, Ankara Ü. SBF-İşletme Doktora  
**Mesleki Deneyimi:**  
 1983-1991: SPK-Uzman Yrd., Yetkili Uzman Yrd., Uzman  
 1991-1997: Ata Menkul Kıymetler A.Ş.-Genel Müdür Yrd., 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



1. Emin Server Çatana/Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi
2. H. Nezir Bakır/Genel Müdür Yardımcısı
3. Yusuf Çiçek/Genel Müdür Yardımcısı
4. Şevket Yaşöz/Teftiş Kurulu Başkanı  
(Fotoğrafta bulunmuyor)

## Yönetim ve Kurumsal Yönetim Uygulamaları

### Kredi Komitesi ve Denetim Komitesinde Görev Alan Başkan ve Üyelerin Ad ve Soyadları ile Asli Görevleri Hakkında Bilgiler:

#### Kredi Komitesi

Emin Server Çatana, Başkan-Genel Müdür  
Bedii Ensari, Üye  
Ekrem Nevzat Öztangut, Üye

#### Denetim Komitesi

Sezai Bekgöz, Başkan  
Ekrem Kerem Korur, Üye

### Yönetim Kurulu, Denetim Komitesi, Kredi Komitesi ile Bankaların İç Sistemleri Hakkında Yönetmelik Uyarınca Risk Yönetim Sistemleri Çerçevesinde Yönetim Kuruluna Bağlı Olan veya Yönetim Kuruluna Yardımcı Olmak Üzere Kurulmuş Komitelerin Faaliyetleri ve Üyelerinin Hesap Dönemi İçinde Yapılan İlgili Toplantılara Katılımları

#### A- Yönetim Kurulu

Takasbank Yönetim Kurulu'nun dört üyesi A Grubu 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 doğal 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 Sözleşmesi'nde yer alan hükümler çerçevesinde toplanmakta ve karar almaktadır. 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 kararlarının, üyelere bildirilmesinin müzakere talebinde bulunmamış olması kaydı

ile yapılan bir teklif hakkında diğer üyelerin yazılı muvafakatları sağlamak suretiyle verilmesi de mümkündür.

Takasbank'ın Ana Sözleşmesi uyarınca asgari aylık olarak toplanmakta olan Yönetim Kurulu, 2006 yılında 14 toplantı gerçekleştirmiş olup, Haziran ayında yapılan toplantıya bir üye, Temmuz ayında yapılan toplantıya bir üye, Ağustos ayında yapılan toplantıya ise iki üye iştirak etmemiş, bunun dışında Yönetim Kurulu Başkanı, Başkan Vekili ve Üyelerin tamamı gerçekleştirilen toplantıların tamamına katılmıştır.

#### B- Denetim Komitesi

Takasbank'ın iç denetim ve risk yönetim birimleri İç Denetim ve Risk Yönetiminden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesine bağlı olarak faaliyet göstermekte iken, Banka Yönetim Kurulu'nun 27 Eylül 2006 tarih ve 152 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'nun "Denetim Komitesi" başlıklı 24'üncü maddesi hükmü uyarınca, Yönetim Kurulu'na bağlı "Denetim Komitesi" kurulmuş, kurulan bu Komitenin çalışma usul ve esasları ile görev, yetki ve sorumluluklarının tarif edildiği "Denetim Komitesi Yönetmeliği" kabul edilerek yürürlüğe girmiştir. Takasbank Yönetim Kurulu'nun bahse konu toplantısında, Denetim Komitesi Başkanlığı'na İç Denetim ve Risk Yönetiminden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürütmekte olan Sezai Bekgöz, Üyeliği görevine ise Yönetim Kurulu Üyesi Ekrem Kerem Korur atanmıştır.

Banka'nın iç kontrol, risk yönetimi ve iç denetim sistemlerinin ilgili mevzuata uygun olarak tesis edilmesi, işlerliğinin, uygunluğunun ve yeterliliğinin sağlanması, finansal raporlama sistemlerinin güvence altına alınması, Banka içindeki yetki ve sorumlulukların belirlenmesi ile denetim ve gözetim faaliyetlerinin yerine getirilmesinde Yönetim Kurulu'na yardımcı olmak üzere kurulan ve faaliyet gösteren Takasbank Denetim Komitesi, ilk toplantısını 11 Ekim 2006 tarihinde, ikinci ve üçüncü toplantılarını ise 22 Kasım 2006 ve 19 Aralık 2006 tarihlerinde gerçekleştirmiştir. Gerçekleştirilen bu toplantıların tamamına komite üyeleri eksiksiz iştirak etmişlerdir.

#### C- Kredi Komitesi

Bankaların kredi açma yetkisi esas itibarıyla banka yönetim kurullarının uhdesinde olan bir yetki niteliğinde olmasına rağmen, bankacılık mevzuatı uyarınca bu yetkinin Kredi Komitesi'ne veya Genel Müdürlüğe devredilmesi mümkündür.

Takasbank yönetiminin benimsediği ve uyguladığı prensip uyarınca nakdi ve gayrinakdi kredi limitlerinin tamamı, ilgili mevzuata uygun bir şekilde Yönetim Kurulu tarafından belirlenmektedir.

Genel Müdür Emin Çatana'nın başkanlığında Yönetim Kurulu Üyeleri Bedii Ensari ve Ekrem Nevzat Öztangut'tan oluşan Takasbank Kredi Komitesi; 2006 yılında herhangi bir toplantı gerçekleştirilmemiş ve Kredi Komitesi'ne atfedilen görevlerin tamamı Takasbank Yönetim Kurulu tarafından icra edilmiştir.

#### D- Risk Yönetim Grubu

Mülga Bankaların İç Denetim ve Risk Yönetim Sistemleri Hakkındaki Yönetmelik hükümlerine uygun bir şekilde yapılmış ve görev yapmakta olan Takasbank Risk Yönetim Grubu'nda; 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" yer almaktadır.

Üst Düzey Risk Komitesi, Takasbank'ın izleyeceği risk yönetimi stratejileri ile politikalarının hazırlanmasından, Yönetim Kurulu'nun onayına sunulmasından, uygulamaların izlenmesinden ve ilgili mevzuatta yer alan diğer görevleri ifa etmekten sorumlu olmak üzere, Sezai Bekgöz'ün başkanlığında, Genel Müdür Emin Çatana ve Risk Yönetim Müdürü Murat Koç'tan oluşturulmuştur. Takasbank Risk Komitesi'nde Murat Koç ile Ayşe Arkan görev yapmıştır. Takasbank'ın risk komiteleri 2006 yılı içinde aylık olarak toplanmış, toplantılara başkan ve üyelerin tamamı iştirak etmiştir. Yönetim Kurulu'nun aldığı karar ile 1 Aralık 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe konulan "Takasbank Teşkilat ve Görev Yönetmeliği"nde Risk Yönetim Grubu, Müdürlüğe dönüştürülmüş ve Denetim Komitesi aracılığı ile Yönetim Kurulu'na bağlanmıştır.

## Genel Kurul'a Sunulan Özet Yönetim Kurulu Raporu

### Takasbank 2006 Yılı Özet Yönetim Kurulu Raporu

Değerli Ortaklarımız,

Bankamızın 12. Olağan Genel Kurul Toplantısı'na hoş geldiniz.

2006 yılı hesap dönemine ilişkin Yönetim Kurulu ve Denetçiler Raporları ile Kâr ve Zarar Hesaplarını inceleme ve onaylarınıza sunarken toplantımızı onurlandıran siz değerli ortaklarımızı, temsilcilerini ve misafirlerimizi saygı ile selamlıyoruz.

Ekonomik istikrar programı çerçevesinde 2006 yılının ilk aylarında faizlerdeki gerileme eğilimi devam etmiş, İMKB-100 endeksi yeni rekorlar kırmıştır. İzleyen aylarda ise gelişmiş ülkelerdeki merkez bankalarının almış olduğu faiz artırım kararlarına bağlı olarak gelişmekte olan ülkelerdeki likiditenin daralması, enerji fiyatlarındaki kademeli yükseliş ve ülkemizin bulunduğu coğrafyada yaşanan bazı olumsuzluklar sonucunda ekonomide dalgalanmalar yaşanmıştır. Yılın ikinci yarısında ise yurtdışı piyasalardaki olumlu gelişme hızını kaybetmiştir. ABD Merkez Bankası'nın faiz artırımlarına son vermesi, menkul kıymet gelirlerindeki stopaj oranlarının yabancı yatırımcılar için sıfırlanması ve bunun sonucunda kurların aşağı doğru seyir izlemesine rağmen faiz oranları yükseldiği seviyelerde kalmaya devam etmiştir.

2007 yılının ülkemizde seçim yılı olması, AB ile müzakere sürecinde 2006 yılı sonunda yaşanmış olan olumsuzluğun çözümlenemeyerek 2007 yılına devredilmiş olması, cari açık ve dış ticaret açığının finansmanı ile ilgili yaşanabilecek sorunların ekonominin kırılganlığını, dolayısıyla piyasalardaki oynaklığı artırabileceği öngörülmektedir.

Takasbank bünyesinde kurulan piyasalardan Takasbank Borsa Para Piyasası'nda 2006 yılında toplam işlem hacmi 44,98 milyar YTL, günlük ortalama işlem hacmi ise 179,21 milyon YTL olarak gerçekleşirken, Ulusal Pazar'daki tüm hisse senetlerinin işlemlere konu olabildiği Ödünç Pay Senedi Piyasası'nda 769 milyon YTL'lik işlem hacmi ile 127 milyon adet hisse senedi ödünce konu olmuştur.

Kaydi sisteme geçiş sürecinin son aşaması olan iptal ve imha prosedürüne yönelik Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) yetkilileri ile birlikte yöntem belirleme çalışmaları yapılmış ve bu sürecin 2007 yılında başlatılması planlanmıştır.

2006 yılının ikinci yarısından itibaren İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nda işlem görmeye başlayan özel sektör tahvillerinin takas işlemleri Takasbank tarafından sonuçlandırılmaya başlanmıştır.

Devlet İç Borçlanma Senetlerinin MKK bünyesinde kaydedilerek müşteri bazında izlenmesi projesi kapsamında MKK ve TCMB ile eşgüdümlü yürütülen çalışmalar tamamlanmış, sistem kullanıma hazır hale getirilmiştir.

Ödenmiş sermayesi 60 milyon YTL olan Takasbank'ın yılsonu itibarıyla 87 ortağı bulunmaktadır. Banka'nın en büyük ortağı %32,63 pay ile İMKB'dir. Sermayenin kalan kısmını temsil eden paylar 86 ortağa aittir. Söz konusu payların %34,48'ine 19 adet banka sahipken, kalan %32,89'luk son dilim 67 adet aracı kuruma aittir.

Takasbank'ın 2006 yılındaki aktif büyüklüğü önceki yıla göre %34,37 oranında artarak 594.961 bin YTL'ye, özkaynakları %3,12 oranında artarak, 236.325 bin YTL'ye ulaşmıştır. Aktiflerin kârlılık oranı 2006 yılı sonunda %6,79, özkaynak kârlılık oranı ise %17,09 olarak hesaplanmış, ilgili dönemin vergi öncesi dönem kârı 40.383 bin YTL iken vergi sonrası net dönem kârı 32.561 bin YTL olarak gerçekleşmiştir.

Takasbank faaliyetlerini tabi olduğu mevzuata ve Ana Sözleşme hükümlerine uygun bir şekilde yürütmeye devam etmektedir. 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin faaliyetlerimizi ve finansal tablolarımızı içeren Faaliyet Raporumuzu bilgilerinize arz ederken, Genel Kurulumuzu onurlandıran siz değerli ortaklarımızı ve temsilcilerini bir kez daha saygıyla selamlıyoruz.

İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu adına

Osman BİRSEN  
Yönetim Kurulu Başkanı



Emin ÇATANA  
Genel Müdür  
Yönetim Kurulu Üyesi



## Yönetim ve Kurumsal Yönetim Uygulamaları

### İnsan Kaynakları Uygulamaları

2006 yılsonu itibarıyla Takasbank'ta çalışan personel sayısı 184 kişidir. Yükseköğrenim kurumlarını bitiren 135 personelin %16'sı yüksek lisans ve doktora diplomasına sahiptir.

### İşe Alma

Personel Yönetmeliği'nin 11'inci maddesinde belirtildiği üzere Banka'da boş bulunan ve iş yükü nedeniyle eleman gereksinimi bulunan 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.

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

- 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 özü bulunmama,
- Kamu haklarından yoksun bulunmama, dolandırıcılık, sahtecilik ve emniyeti suiistimal (kötüye kullanma) gibi yüz kızartıcı fiillerden dolayı hapis cezasına çarptırılmış bulunmama,
- 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.

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.

### Atama ve Terfiler

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

Teftiş Kurulu Başkan ve üyeleri ile Risk Yönetim Müdürlüğü ve İç Kontrol Müdürlüğü yöneticisi ve personelinin atamaları, 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. Terfi ve yükselmeler, Genel Müdürün onayı alınarak karara bağlanır ve Personel ve Eğitim Müdürlüğü tarafından işleme konur.

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

- Bulunulan görevi, iş tarifi yazılı olduğu şekilde ve beklenen düzeyde başararak, 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,
- Bulunduğu 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.

Yükseltilmek 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.

### Eğitim

Banka stratejileri ve kariyer planları doğrultusunda düzenlenen eğitim ve geliştirme programlarının amaçları şunlardır:

- Personelin bilgi ve beceri düzeyini yükseltmek, sektördeki son gelişmeleri uygulayabilecek ve en çağdaş hizmeti verebilecek birikimi kazandırmak,
- Düşünsel yetenekleri işlemek, geliştirmek ve bu yolla personeli üretken, yaratıcı, sorun çözücü ve açık görüşlü bir kişiliğe sahip kılmak,
- Personelin genel örgüt bilgisini artırmak, insan ilişkileri ve ekip çalışmalarının önemini anlamasını sağlamak,
- Kariyer planları doğrultusunda yönetim yeteneğini geliştirme yolu ile Banka'da ilerlemek için gerekli bilgi ve becerileri kazandırmak.



Gerek gördüğünde personele, yurtiçinde veya yurtdışında eğitim veya staj olanakları sağlanmaktadır. Ayrıca, kurs, seminer, işbaşı eğitimi, iş rotasyonu, oryantasyon eğitimi gibi hizmet içi eğitim programları ile yurtiçi ve yurtdışında personelin görevi ile ilgili gelişimine katkı sağlayacak konularda, uzman kişi ve kuruluşlarca düzenlenen eğitim programlarına katılım teşvik edilmektedir.

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

2006 yılı içinde düzenlenen toplam 85 eğitim programına 184 çalışanın katılımı sağlanarak kişi başı ortalama 6,6 saat eğitim gerçekleştirilmiştir.

2007 yılı içinde personelin performans ve motivasyonunu artırıcı eğitim ve sosyal etkinliklerin gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

#### Performans Değerlendirmesi

Performans değerlendirmesinin amacı değerlendirme kapsamındaki personelin mevcut görev ve sorumlulukları dikkate alınarak başarılarının, yeteneklerinin, tutum ve davranışlarının zayıf ve güçlü yönlerinin, eğitim gereksiniminin, parasal haklarının, yükselme ve görev değişikliklerinin tarafsız ve adil bir şekilde saptanmasını sağlamaktır. Değerlendirmenin diğer bir amacı, açık değerlendirme görüşmesi ile ast-üst ilişkilerindeki iletişimin geliştirilmesidir.

Değerlendirme sonuçları personel ile ilgili verilecek her türlü kararda öncelikli ve etkin bir başvuru kaynağı olarak dikkate alınmaktadır.

#### 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 yapılmaktadır.

İMKB nezdindeki Hisse Senedi ve Tahvil Piyasaları'nda gerçekleştirilen işlemlerde üyelerin takas taahhütlerini 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 yansıtılmaktadır. 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 Aralık 2006 tarihi itibarıyla Takasbank'ın bilançosunun "Diğer Yabancı Kaynaklar" hesap grubunda, 38.234 bin YTL tutarında Hisse Senedi Garanti Fonu ve 46.161 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.

#### Destek Hizmeti Alınan Faaliyet Konuları ve Hizmetin Alındığı Kişi ve Kuruluşlar

Takasbank, BDDK tarafından yayımlanan "Bankaların Destek Hizmeti Almalarına ve Bu Hizmeti Verecek Kuruluşların Yetkilendirilmesine İlişkin Yönetmelik" kapsamına giren ve bankacılık faaliyetlerinin uzantısı veya tamamlayıcısı niteliğinde olan destek hizmeti almamaktadır.



# Deloitte.

DRT Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci  
Mali Müşavirlik A.Ş.  
Sun Plaza  
No: 24  
34398 Maslak  
İstanbul, Türkiye

Tel : (212) 366 60 00  
Fax : (212) 366 60 10  
www.deloitte.com.tr

## YILLIK FAALİYET RAPORU

### Uygunluk Görüşü

İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Genel Kuruluna:

İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin ("Banka") 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık faaliyet raporunu denetlemekle görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu yıllık faaliyet raporu Banka yönetiminin sorumluluğundadır. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile uyumuna ilişkin olarak denetlenen yıllık faaliyet raporu üzerinde görüş bildirmektir.

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

Görüşümüze göre, ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler, bütün önemli taraflarıyla, İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 40'inci maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen usul ve esaslara uygun olarak bankanın finansal durumuna ilişkin bilgileri doğru bir biçimde yansıtmakta ve özet yönetim kurulu raporu ile tarafımızca verilen bağımsız denetçi görüşünü içermekte olup, bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile uyumludur.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.


Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU**



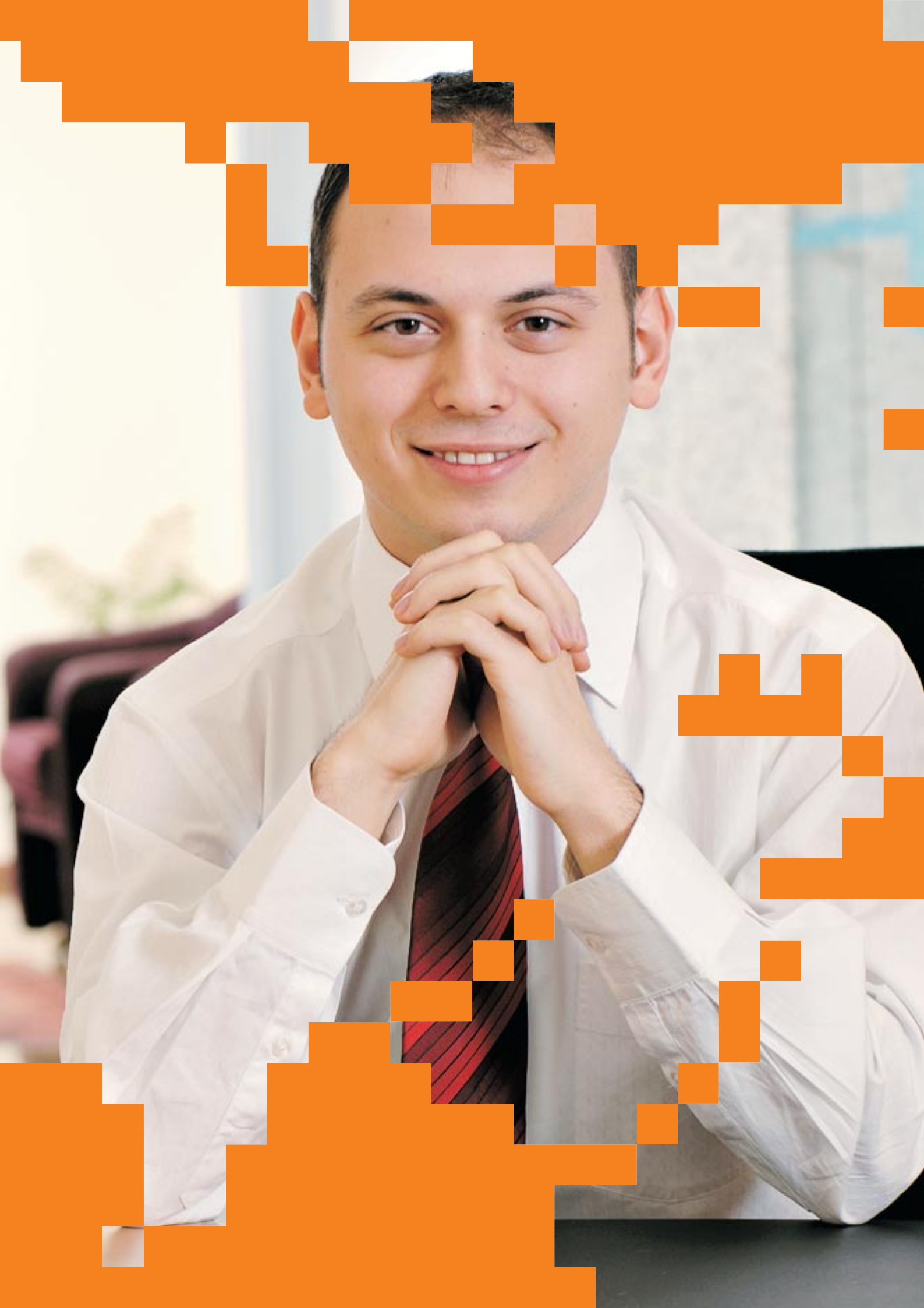
Hasan Kılıç

Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 13 Mart 2007



*Takasbank, Uluslararası Standartlar Örgütü (ISO) nezdinde, “Menkul Kıymetler ve ilgili finansal araçlar”la ilgili uluslararası standartları geliştiren ISO TC68/SC4 komitesinde Türk Standartları Enstitüsü (TSE) adına Türkiye’yi temsil etmektedir.*





**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİM  
RAPORU, MALİ TABLOLAR VE MALİ TABLOLARA  
İLİŞKİN DİPNOTLAR

## FINANSAL BİLGİLER VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

### Denetim Kurulu Raporu

2006 YILI

DENETLEME KURULU RAPORU

İ.M.K.B. TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

GENEL KURULU'NA

Ortaklığın Unvanı	:	İ.M.K.B. TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.
Merkezi	:	İstanbul
Esas Sermayesi	:	60.000.000.-YTL
Ödenmiş Sermayesi	:	60.000.000.-YTL
Pay Adedi	:	600.000.000
Ortak Sayısı	:	87

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.

#### Denetçiler:

Berra KILIÇ 31/03/2006

2 yıl B Grubu Hisseleri Temsilen

Arıl SEREN (asil), Emin Ali GÜNDEZ (yedek) 31/03/2006

A Grubu Hisseleri Temsilen

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

31/12/2006 tarihi itibarıyla yapılan inceleme sonucunda Banka kayıtlarının yasalara uygun tutulduğu, işlemlerde gereken hassasiyetin gösterildiği, 31/12/2006 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;

21/04/2006, 17/05/2006, 21/06/2006, 31/07/2006, 23/08/2006, 25/09/2006, 11/10/2006, 17/11/2006, 29/12/2006 tarihlerinde Banka veznesindeki mevcut nakit sayımı tutanak ile tespit edilmiş ve tutanakların kayıtlara uygunluğu görülmüştür.

#### İntikal eden şikayet ve yolsuzluklar ve bunlar hakkında yapılan işlemler;

Herhangi bir şikayet ve yolsuzluk intikali olmamıştır.

İ.M.K.B. Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin 01/01/2006 - 31/12/2006 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, 31/12/2006 tarihi itibarıyla düzenlenmiş Banka bilançosu ortaklığın belirtilen tarihteki gerçek mali durumunu; 01/01/2006 - 31/12/2006 dönemine ait gelir tablosu dönemin gerçek faaliyet sonuçlarını göstermektedir.

Bilançonun ve Gelir Tablosunun onaylanmasını ve Yönetim Kurulu'nun aklanmasını onaylarınıza arz ederiz.

#### DENETLEME KURULU

Arıl Seren



Dr. Berra Kılıç





## DENETİM KOMİTESİ'NİN İÇ KONTROL, İÇ DENETİM VE RİSK YÖNETİM SİSTEMLERİNİN İŞLEYİŞİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELERİ VE HESAP DÖNEMİ İÇERİSİNDEKİ FAALİYETLERİ HAKKINDA BİLGİLER

### İ.M.K.B. Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

#### İç Denetim, İç Kontrol ve Risk Yönetimi Birimlerinin 2006 Yılı Faaliyetleri Hakkında Denetim Komitesinin Değerlendirmesi

Yönetim Kurulu'nun 27 Eylül 2006 tarih ve 152 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'nun "Denetim Komitesi" başlıklı 24'üncü maddesi hükmü uyarınca Yönetim Kurulu'na bağlı bir Denetim Komitesi kurulmuş, Komite'nin çalışma usul ve esasları ile görev, yetki ve sorumluluklarının tarif edildiği "Denetim Komitesi Yönetmeliği" kabul edilerek yürürlüğe girmiştir.

Banka'nın iç kontrol, iç denetim ve risk yönetimi kapsamındaki faaliyetleri, Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yönetim ve Banka'nın her seviyedeki personeli ile Teftiş Kurulu Başkanlığı, İç Kontrol Müdürlüğü ve Risk Yönetim Müdürlüğü tarafından yürütülmektedir.

Teftiş Kurulu, banka içi herhangi bir kısıtlama olmaksızın bankanın tüm faaliyetlerini dönemsel ve riske dayalı olarak denetlemiş, banka faaliyetlerinin tabi olunan mevzuat, banka içi strateji, politika, ilke ve hedefler doğrultusunda yürütüldüğü, iç kontrol ve risk yönetim sistemlerinin etkin ve yeterli olduğu hususunda Üst Yönetime güvence sağlamıştır.

Bankaların İç Sistemleri Hakkında Yönetmelik hükümlerine uygun bir şekilde, idari bakımdan birbirlerinden bağımsız ve Denetim Komitesi'ne bağlı olarak yapılandırılmış olan Teftiş Kurulu Başkanlığı, İç Kontrol Müdürlüğü ve Risk Yönetim Müdürlüğü'nce 2006 yılı içerisinde Komite'ye sunulan risk değerlendirmeleri, iç denetim raporları, iç denetim faaliyet raporları, iç kontrol raporları ve ilgili diğer belgeler her ay yapılan toplantılarda değerlendirilmiş, Komite'nin aldığı kararlar ile ilgili raporlar Yönetim Kurulu'na sunulmuş, böylece Yönetim Kurulu'na ve Genel Müdürlüğe bilgi akışı temin edilerek, raporların gereği yerine getirilmiştir.

Banka faaliyetlerinin genel risklilik düzeyi sadece ulusal bazda faaliyet gösteren kişi ve kurumları değil, aynı zamanda sermaye piyasalarımıza portföy yatırımı yapan uluslararası yatırımcıları ve bu işlemlere aracılık eden aracı ve saklamacı kuruluşları da yakından ilgilendirmektedir. Bu durum; Banka'ya, hizmetlerinin uluslararası standartlarda sunulması zorunluluğu ve bunun sağlanması için de etkin bir iç denetim, iç kontrol ve risk yönetimi mekanizması oluşturulması ve uygulanması misyonunu yüklemiştir.

Finansal piyasalardaki gelişmelere bağlı olarak hizmet kalitesini sürekli bir şekilde, üst düzeyde tutmayı hedefleyen Banka'da, faaliyetlerin 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 dengeyi tesisi hedeflenmiştir.

Banka'da iç kontrol süreçleri faaliyet süreçlerinin ayrılmaz bir parçası olarak değerlendirildiğinden, tamamına yakın kısmı elektronik ortamda gerçekleştirilen işlemlerin etkin bir şekilde takip ve kontrolüne imkan 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, sorgulama ve mutabakat çalışmaları gibi uygulanan kontrol teknikleri ile işlemlerin icrası esnasında gerekli kontroller yapılmaktadır. Banka'nın hiyerarşik yönetim yapısı içerisinde, ilgili yönetim kademelerince gerçekleştirilen kontrol fonksiyonuna ek olarak, birimlerin faaliyetleri, Yönetim Kurulu adına inceleme ve denetim yapan İç Kontrol Müdürlüğü tarafından sürekli ve Teftiş Kurulu tarafından da dönemsel olarak denetlenmiştir.

Bağımsız Dış Denetim Firması tarafından Banka nezdinde yapılan dış denetim çalışmaları sonucunda düzenlenen denetim raporlarında; Banka tarafından hazırlanan mali tabloların, Banka'nın 31 Aralık 2006 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 bildirilmiştir.

Banka'nın faaliyetleri, tabi olunan mevzuat hükümleri ile Banka'nın genel politikaları ve dahili düzenlemelerine uygun bir şekilde yürütülmekte, Bankaların İç Sistemleri Hakkında Yönetmelik hükümlerine uygun yapılarak faaliyet gösteren Teftiş Kurulu Başkanlığı, İç Kontrol Müdürlüğü ve Risk Yönetim Müdürlüğü birimleri de Banka'nın temel hedef ve politikaları doğrultusunda önemli bir katma değer yaratmaktadır.

Sezai Bekgöz  
Denetim Komitesi Başkanı



Ekrem Kerem Korur  
Denetim Komitesi Üyesi





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

**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**1 OCAK 2006 - 31 ARALIK 2006 FİNANSAL DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu ile aynı tarihte sona eren döneme ait gelir tablosu, nakit akış tablosu, özkaynak değişim tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özeti denetlemekle görevlendirilmiş bulunuyoruz.

#### **Banka Yönetim Kurulunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:**

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

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

Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen finansal tablolar üzerinde görüş bildirmektir. Finansal tabloların önemlilik arzedecek ölçüde bir hata içermediğine ilişkin makul güvence sağlayacak şekilde bağımsız denetim planlanmış ve gerçekleştirilmiştir. Bağımsız denetimde; finansal tablolarda yer alan tutarlar ve finansal tablo açıklama ve dipnotları hakkında denetim kanıtı toplamaya yönelik denetim teknikleri uygulanmış; bu tekniklerin seçimi mesleki kanaatimize göre yapılmış, ancak, duruma uygun denetim teknikleri, finansal tabloların hazırlanması ve sunumu sürecindeki iç kontrollerin etkinliği dikkate alınarak ve uygulanan muhasebe politikalarının uygunluğu değerlendirilerek belirlenmiştir. Aşağıda belirtilen bağımsız denetim görüşünün oluşturulması için yeterli ve uygun denetim kanıtı sağlanmıştır.

#### **Bağımsız Denetçi Görüşü**

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akışlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 37'nci maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU**



Hasan Kılıç  
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 2 Mart 2007

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## BİLANÇOSU

## BİN YENİ TÜRK LİRASI

AKTİF KALEMLER	Dipnot	CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	(1)	20,217	630	20,847	8,822	224	9,046
II. GERÇEĞE UYGUN D FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	(2)	2,445	0	2,445	2,378	0	2,378
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		2,445	0	2,445	2,378	0	2,378
2.1.1 Devlet Borçlanma Senetleri		2,445	0	2,445	2,378	0	2,378
2.1.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		0	0	0	0	0	0
2.1.3 Diğer Menkul Değerler		0	0	0	0	0	0
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan O. Sınıflandırılan FV		0	0	0	0	0	0
2.2.1 Devlet Borçlanma Senetleri		0	0	0	0	0	0
2.2.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		0	0	0	0	0	0
2.2.3 Diğer Menkul Değerler		0	0	0	0	0	0
2.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		0	0	0	0	0	0
III. BANKALAR VE DİĞER MALİ KURULUŞLAR	(3)	101,216	6,081	107,297	46,961	8,891	55,852
IV. PARA PİYASALARINDAN ALACAKLAR		333,952	0	333,952	176,978	0	176,978
4.1 Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar		326,475	0	326,475	172,629	0	172,629
4.2 İMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar		0	0	0	0	0	0
4.3 Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		7,477	0	7,477	4,349	0	4,349
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	(4)	461	0	461	324	0	324
5.1 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		461	0	461	324	0	324
5.2 Devlet Borçlanma Senetleri		0	0	0	0	0	0
5.3 Diğer Menkul Değerler		0	0	0	0	0	0
VI. KREDİLER	(5)	20,372	0	20,372	18,870	0	18,870
6.1 Krediler		20,372	0	20,372	18,870	0	18,870
6.2 Takipteki Krediler		0	0	0	0	0	0
6.3 Özel Karşılıklar (-)		0	0	0	0	0	0
VII. FAKTORİNG ALACAKLARI		0	0	0	0	0	0
VIII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	(6)	88,980	0	88,980	148,065	0	148,065
8.1 Devlet Borçlanma Senetleri		88,980	0	88,980	148,065	0	148,065
8.2 Diğer Menkul Değerler		0	0	0	0	0	0
IX. İŞTİRAKLER (Net)	(7)	0	0	0	0	0	0
9.1 Özkaynak Yöntemine Göre Konsolide Edilenler		0	0	0	0	0	0
9.2 Konsolide Edilmeyenler		0	0	0	0	0	0
9.2.1 Mali İştirakler		0	0	0	0	0	0
9.2.2 Mali Olmayan İştirakler		0	0	0	0	0	0
X. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	(8)	4,825	0	4,825	4,825	0	4,825
10.1 Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		4,825	0	4,825	4,825	0	4,825
10.2 Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		0	0	0	0	0	0
XI. BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR (Net)	(9)	0	0	0	0	0	0
11.1 Özkaynak Yöntemine Göre Konsolide Edilenler		0	0	0	0	0	0
11.2 Konsolide Edilmeyenler		0	0	0	0	0	0
11.2.1 Mali Ortaklıklar		0	0	0	0	0	0
11.2.2 Mali Olmayan Ortaklıklar		0	0	0	0	0	0
XII. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR (Net)	(10)	0	0	0	0	0	0
12.1 Finansal Kiralama Alacakları		0	0	0	0	0	0
12.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		0	0	0	0	0	0
12.3 Diğer		0	0	0	0	0	0
12.4 Kazanılmamış Gelirler (-)		0	0	0	0	0	0
XIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	(11)	0	0	0	0	0	0
13.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		0	0	0	0	0	0
13.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		0	0	0	0	0	0
13.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		0	0	0	0	0	0
XIV. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	(12)	8,852	0	8,852	9,519	0	9,519
XV. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	(13)	214	0	214	332	0	332
15.1 Şerefiye		0	0	0	0	0	0
15.2 Diğer		214	0	214	332	0	332
XVI. VERGİ VARLIĞI	(14)	5,110	0	5,110	15,043	0	15,043
16.1 Cari Vergi Varlığı		5,110	0	5,110	15,043	0	15,043
16.2 Ertelenmiş Vergi Varlığı		0	0	0	0	0	0
XVII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR (Net)	(15)	0	0	0	0	0	0
XVIII. DİĞER AKTİFLER	(16)	1,606	0	1,606	1,535	0	1,535
<b>AKTİF TOPLAMI</b>		<b>588,250</b>	<b>6,711</b>	<b>594,961</b>	<b>433,652</b>	<b>9,115</b>	<b>442,767</b>

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## BİLANÇOSU

PASİF KALEMLER	Dipnot	BİN YENİ TÜRK LİRASI					
		CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
		Bağımsız Denetimden Geçmiş (31/12/2006)	YP	Toplam	Bağımsız Denetimden Geçmiş (31/12/2005)	YP	Toplam
I. MEVDUAT	(1)	0	0	0	0	0	0
II. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR	(2)	0	0	0	0	0	0
III. ALINAN KREDİLER	(3)	0	0	0	0	0	0
IV. PARA PİYASALARINA BORÇLAR		0	0	0	0	0	0
4.1 Bankalararası Para Piyasalarından Borçlar		0	0	0	0	0	0
4.2 İMKB Takasbank Piyasasından Borçlar		0	0	0	0	0	0
4.3 Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar		0	0	0	0	0	0
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		0	0	0	0	0	0
5.1 Bonolar		0	0	0	0	0	0
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		0	0	0	0	0	0
5.3 Tahviller		0	0	0	0	0	0
VI. FONLAR		0	0	0	0	0	0
VII. MUHTELİF BORÇLAR		246,998	6,177	253,175	90,000	8,793	98,793
VIII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	(4)	93,755	0	93,755	92,180	0	92,180
IX. FAKTÖRİNG BORÇLARI		0	0	0	0	0	0
X. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)	(5)	0	0	0	0	0	0
10.1 Finansal Kiralama Borçları		0	0	0	0	0	0
10.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		0	0	0	0	0	0
10.3 Diğer		0	0	0	0	0	0
10.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		0	0	0	0	0	0
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR	(6)	0	0	0	0	0	0
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		0	0	0	0	0	0
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		0	0	0	0	0	0
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		0	0	0	0	0	0
XII. KARŞILIKLAR	(7)	2,594	0	2,594	1,504	0	1,504
12.1 Genel Karşılıklar		766	0	766	355	0	355
12.2 Yeniden Yapılanma Karşılığı		0	0	0	0	0	0
12.3 Çalışan Hakları Karşılığı		1,703	0	1,703	1,149	0	1,149
12.4 Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		0	0	0	0	0	0
12.5 Diğer Karşılıklar		125	0	125	0	0	0
XIII. VERGİ BORCU	(8)	9,112	0	9,112	21,110	0	21,110
14.1 Cari Vergi Borcu		8,792	0	8,792	21,110	0	21,110
14.2 Ertelenmiş Vergi Borcu		320	0	320	0	0	0
XIV. SATIŞ AMAÇLI DURAN VARLIKLARA İLİŞKİN BORÇLAR	(9)	0	0	0	0	0	0
XV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER	(10)	0	0	0	0	0	0
XVI. ÖZKAYNAK LAR	(11)	236,325	0	236,325	229,180	0	229,180
16.1 Ödenmiş Sermaye		60,000	0	60,000	60,000	0	60,000
16.2 Sermaye Yedekleri		96,788	0	96,788	96,788	0	96,788
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		0	0	0	0	0	0
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		0	0	0	0	0	0
16.2.3 Menkul Değerler Değer Artış Fonu		0	0	0	0	0	0
16.2.4 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Değer Artışları		0	0	0	0	0	0
16.2.5 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Değer Artışları		0	0	0	0	0	0
16.2.6 İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. Bedelsiz Hisse Senetleri		0	0	0	0	0	0
16.2.7 Riskten Korunma Fonları (Etkin kısım)		0	0	0	0	0	0
16.2.8 Satış Amaçlı Duran Varlıklar Değer Artışları		0	0	0	0	0	0
16.2.9 Diğer Sermaye Yedekleri		96,788	0	96,788	96,788	0	96,788
16.3 Kâr Yedekleri		48,018	0	48,018	30,479	0	30,479
16.3.1 Yasal Yedekler		9,993	0	9,993	5,741	0	5,741
16.3.2 Statü Yedekleri		0	0	0	0	0	0
16.3.3 Olağanüstü Yedekler		34,756	0	34,756	21,469	0	21,469
16.3.4 Diğer Kâr Yedekleri		3,269	0	3,269	3,269	0	3,269
16.4 Kâr veya Zarar		31,519	0	31,519	41,913	0	41,913
16.4.1 Geçmiş Yıllar Kâr ve Zararları		(1,042)	0	(1,042)	(769)	0	(769)
16.4.2 Dönem Net Kâr ve Zararı		32,561	0	32,561	42,682	0	42,682
<b>PASİF TOPLAMI</b>		<b>588,784</b>	<b>6,177</b>	<b>594,961</b>	<b>433,974</b>	<b>8,793</b>	<b>442,767</b>

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## NAZIM HESAPLAR

## BİN YENİ TÜRK LİRASI

	Dipnot	CARİ DÖNEM				ÖNCEKİ DÖNEM			
		Bağımsız Denetimden Geçmiş				Bağımsız Denetimden Geçmiş			
		TP	YP	TOPLAM		TP	YP	TOPLAM	
<b>A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)</b>		479,665	0	479,665	443,533	0	443,533		
<b>I. GARANTİ ve KEFALETLER</b>	(1), (3)	479,527	0	479,527	443,533	0	443,533		
1.1. Teminat Mektupları		0	0	0	0	0	0		
1.1.1. Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		0	0	0	0	0	0		
1.1.2. Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		0	0	0	0	0	0		
1.1.3. Diğer Teminat Mektupları		0	0	0	0	0	0		
1.2. Banka Kredileri		0	0	0	0	0	0		
1.2.1. İthalat Kabul Kredileri		0	0	0	0	0	0		
1.2.2. Diğer Banka Kabulleri		0	0	0	0	0	0		
1.3. Akreditifler		0	0	0	0	0	0		
1.3.1. Belgeli Akreditifler		0	0	0	0	0	0		
1.3.2. Diğer Akreditifler		0	0	0	0	0	0		
1.4. Garanti Verilen Prefinansmanlar		0	0	0	0	0	0		
1.5. Cirolar		0	0	0	0	0	0		
1.5.1. T.C. Merkez Bankasına Cirolar		0	0	0	0	0	0		
1.5.2. Diğer Cirolar		0	0	0	0	0	0		
1.6. Menkul Kıy. İh. Satın Alma Garantilerimizden		0	0	0	0	0	0		
1.7. Faktoring Garantilerinden		0	0	0	0	0	0		
1.8. Diğer Garantilerimizden		479,527	0	479,527	443,533	0	443,533		
1.9. Diğer Kefaletlerimizden		0	0	0	0	0	0		
<b>II. TAAHHÜTLER</b>	(1), (3)	138	0	138	0	0	0		
2.1. Cayılamaz Taahhütler		138	0	138	0	0	0		
2.1.1. Vadeli, Aktif Değer Alım Taahhütleri		0	0	0	0	0	0		
2.1.2. Vadeli, Mevduat Al.-Sat. Taahhütleri		0	0	0	0	0	0		
2.1.3. İstir. ve Bağ. Ort. Ser. İst. Taahhütleri		138	0	138	0	0	0		
2.1.4. Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri		0	0	0	0	0	0		
2.1.5. Men. Kıy. İhr. Aracılık Taahhütleri		0	0	0	0	0	0		
2.1.6. Zorunlu Karşılık Odeme Taahhüdü		0	0	0	0	0	0		
2.1.7. Çekler İçin Odeme Taahhütlerimiz		0	0	0	0	0	0		
2.1.8. İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri		0	0	0	0	0	0		
2.1.9. Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri		0	0	0	0	0	0		
2.1.10. Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar		0	0	0	0	0	0		
2.1.11. Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar		0	0	0	0	0	0		
2.1.12. Diğer Cayılamaz Taahhütler		0	0	0	0	0	0		
2.2. Cayılabilir Taahhütler		0	0	0	0	0	0		
2.2.1. Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri		0	0	0	0	0	0		
2.2.2. Diğer Cayılabilir Taahhütler		0	0	0	0	0	0		
<b>III. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR</b>	(2)	0	0	0	0	0	0		
3.1. Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		0	0	0	0	0	0		
3.1.1. Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		0	0	0	0	0	0		
3.1.2. Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		0	0	0	0	0	0		
3.1.3. Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		0	0	0	0	0	0		
3.2. Alım Satım Amaçlı İşlemler		0	0	0	0	0	0		
3.2.1. Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri		0	0	0	0	0	0		
3.2.1.1. Vadeli Döviz Alım İşlemleri		0	0	0	0	0	0		
3.2.1.2. Vadeli Döviz Satım İşlemleri		0	0	0	0	0	0		
3.2.2. Para ve Faiz Swap İşlemleri		0	0	0	0	0	0		
3.2.2.1. Swap Para Alım İşlemleri		0	0	0	0	0	0		
3.2.2.2. Swap Para Satım İşlemleri		0	0	0	0	0	0		
3.2.2.3. Swap Faiz Alım İşlemleri		0	0	0	0	0	0		
3.2.2.4. Swap Faiz Satım İşlemleri		0	0	0	0	0	0		
3.2.3. Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları		0	0	0	0	0	0		
3.2.3.1. Para Alım Opsiyonları		0	0	0	0	0	0		
3.2.3.2. Para Satım Opsiyonları		0	0	0	0	0	0		
3.2.3.3. Faiz Alım Opsiyonları		0	0	0	0	0	0		
3.2.3.4. Faiz Satım Opsiyonları		0	0	0	0	0	0		
3.2.3.5. Menkul Değerler Alım Opsiyonları		0	0	0	0	0	0		
3.2.3.6. Menkul Değerler Satım Opsiyonları		0	0	0	0	0	0		
3.2.4. Futures Para İşlemleri		0	0	0	0	0	0		
3.2.4.1. Futures Para Alım İşlemleri		0	0	0	0	0	0		
3.2.4.2. Futures Para Satım İşlemleri		0	0	0	0	0	0		
3.2.5. Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri		0	0	0	0	0	0		
3.2.5.1. Futures Faiz Alım İşlemleri		0	0	0	0	0	0		
3.2.5.2. Futures Faiz Satım İşlemleri		0	0	0	0	0	0		
3.2.6. Diğer		0	0	0	0	0	0		
<b>B. EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)</b>		3,679,713,694	171,672	3,679,885,366	3,241,345,704	95,776	3,241,442,480		
<b>IV. EMANET KIYMETLER</b>		3,677,574,867	0	3,677,574,867	3,238,674,334	0	3,238,674,334		
4.1. Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		27	0	27	27	0	27		
4.2. Emanete Alınan Menkul Değerler		3,677,573,340	0	3,677,573,340	3,238,672,807	0	3,238,672,807		
4.3. Tahsile Alınan Çekler		0	0	0	0	0	0		
4.4. Tahsile Alınan Ticari Senetler		0	0	0	0	0	0		
4.5. Tahsile Alınan Diğer Kıymetler		0	0	0	0	0	0		
4.6. İhracına Aracı Olunan Kıymetler		0	0	0	0	0	0		
4.7. Diğer Emanet Kıymetler		1,500	0	1,500	1,500	0	1,500		
4.8. Emanet Kıymet Alanlar		0	0	0	0	0	0		
<b>V. REHİNLİ KIYMETLER</b>		2,138,827	171,672	2,310,499	2,672,370	95,776	2,768,146		
5.1. Menkul Kıymetler		1,716,739	171,602	1,888,341	2,559,562	94,894	2,654,456		
5.2. Teminat Senetleri		4	0	4	4	0	4		
5.3. Emtia		0	0	0	0	0	0		
5.4. Varant		0	0	0	0	0	0		
5.5. Gayrimenkul		0	0	0	0	0	0		
5.6. Diğer Rehinli Kıymetler		422,084	0	422,084	112,804	0	112,804		
5.7. Rehinli Kıymet Alanlar		0	70	70	0	882	882		
<b>VI. KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER</b>		0	0	0	0	0	0		
<b>BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)</b>		<b>3,680,193,359</b>	<b>171,672</b>	<b>3,680,365,031</b>	<b>3,241,790,237</b>	<b>95,776</b>	<b>3,241,886,013</b>		

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## GELİR TABLOSU

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	BİN YENİ TÜRK LİRASI	
		CARİ DÖNEM Bağımsız Denetimden Geçmiş (01/01/2006-31/12/2006)	ÖNCEKİ DÖNEM Bağımsız Denetimden Geçmiş (01/01/2005-31/12/2005)
<b>I. FAİZ GELİRLERİ</b>	(1)	38,463	41,888
1.1 Kredilerden Alınan Faizler		3,881	3,276
1.2 Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		1,073	329
1.3 Bankalardan Alınan Faizler		14,320	5,518
1.4 Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		755	964
1.5 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		18,405	31,782
1.5.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		0	0
1.5.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV		0	0
1.5.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		0	0
1.5.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		18,405	31,782
1.6 Finansal Kiralama Gelirleri		0	0
1.7 Diğer Faiz Gelirleri		29	19
<b>II. FAİZ GİDERLERİ</b>	(2)	999	33
2.1 Mevduata Verilen Faizler		0	0
2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		999	33
2.3 Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		0	0
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		0	0
2.5 Diğer Faiz Giderleri		0	0
<b>III. NET FAİZ GELİRİ (I - II)</b>		37,464	41,855
<b>IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ</b>		506	2,683
4.1 Alınan Ücret ve Komisyonlar		1,799	3,609
4.1.1 Nakdi Kredilerden		0	0
4.1.2 Gayri Nakdi Kredilerden		1,799	3,609
4.1.3 Diğer		0	0
4.2 Verilen Ücret ve Komisyonlar		1,293	926
4.2.1 Nakdi Kredilere Verilen		0	0
4.2.2 Gayri Nakdi Kredilere Verilen		0	178
4.2.3 Diğer		1,293	748
<b>V. TEMETTÜ GELİRLERİ</b>	(3)	0	0
<b>VI. TİCARİ KÂR / ZARAR (Net)</b>	(4)	18	-2
6.1 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı		0	0
6.2 Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı		18	-2
<b>VII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>	(5)	21,366	39,366
<b>VIII. FAALİYET GELİRLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)</b>		59,354	83,902
<b>IX. KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)</b>	(6)	411	114
<b>X. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	(7)	18,560	22,578
<b>XI. NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII+IX+X)</b>		40,383	61,210
<b>XII. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b>		0	0
<b>XIII. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR</b>		0	0
<b>XIV. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI</b>		0	0
<b>XV. VERGİ ÖNCESİ KÂR/ZARAR (XI+XII+XIII+XIV)</b>	(8)	40,383	61,210
<b>XVI. VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>	(9)	7,822	18,528
16.1 Cari Vergi Karşılığı		7,502	18,528
16.2 Ertelenmiş Vergi Karşılığı		320	0
<b>XVII. VERGİ SONRASI FAALİYET KÂR/ZARARI (XV+XVI)</b>	(10)	32,561	42,682
17.1 Durdurulan Faaliyetlerden		0	0
17.2 Diğer		0	0
<b>XVIII. NET DÖNEM KÂRI/ZARARI (XVII+XIX)</b>	(11)	32,561	42,682
18.1 Grubun Kârı / Zararı		32,561	42,682
18.2 Azınlık Hakları Kârı / Zararı (-)		0	0

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

### BİNYENİ TÜRK LİRASI

Dipnot	Ödenmiş Sermaye Düzeltme Farkı (*)	Hisse Sermaye İhtifali Primleri	Hisse Sermaye İhtifali Kârları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Ölağanüstü Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Karı/ Zararı	Geçmiş Dönem Karı/ Zararı	Yeni Değerleme Fonu	Yeni Değerleme Artışı	Menkul Değer Akçe Fonu	Toplam Özkaynak
<b>ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER</b>													
<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b>													
01/01/2006	60.000	0	0	3.253	0	12.357	3.269	0	39.940	0	0	0	206.607
I. Dönem Başı Bakıyesi	0	0	0	0	0	0	0	(273)	(769)	0	0	0	(1.042)
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	0	0	0	0	0	0	0	0	(769)	0	0	0	(1.042)
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III. Yeni Bakıye (I+II)	60.000	0	0	3.253	0	12.357	3.269	(273)	30.171	0	0	0	205.565
<b>IV. Dönem İçindeki Değişimler</b>													
V. Birleşimden Kaynaklanan Artış/Azalış Satışları, İhtifal ve İhtifal Etkilerinden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VI. Riskten Korunma İşlemlerinden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nakit Akış Riskinden Korunma	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6.2 Yurt dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Aktarılan Tutarlar</b>													
VII. Satılmaya Hazır Menkul Kıymetlerden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VIII. Riskten Korunma İşlemlerinden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8.1 Nakit Akış Riskinden Korunma	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8.2 Yurt dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IX. Dönem Net Karı veya Zararı	0	0	0	0	0	0	0	42.955	0	0	0	0	42.955
X. Kar Dağıtımı	0	0	0	2.488	0	9.112	0	0	(90.940)	0	0	0	(19.310)
10.1 Dağıtılan Temettü	0	0	0	0	0	0	0	0	(19.984)	0	0	0	(19.984)
10.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	0	0	0	2.488	0	8.468	0	0	(10.956)	0	0	0	644
10.3 Diğer	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
XI. Sermaye Artırımı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11.1 Nakden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11.2 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Değer Artışları	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11.3 Etkilen Ort. Bedelsiz Hisse Senetleri	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11.4 Menkul Değer Değer Artış Fonu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11.5 Odenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11.6 Hisse Senedi İhracı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11.7 Kur Farkları	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11.8 Diğer	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
XII. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
XIII. Birliklerin Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
XIV. Birliklerin Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
XV. İkincil Sermaye Benzeri Borçlar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
XVI. İştrak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Dönem Sonu Bakıyesi (III+IV+.....+XIV+XV+XVI)</b>	<b>60.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.741</b>	<b>0</b>	<b>21.459</b>	<b>3.269</b>	<b>42.682</b>	<b>(769)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>229.180</b>
<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b>													
CARİ DÖNEM													
01/01/2006 - 31/12/2006	60.000	0	0	5.741	0	21.459	3.269	42.682	(769)	0	0	0	229.180
I. Önceki Dönem Sonu Bakıyesi	0	0	0	0	0	0	0	0	41.913	0	0	0	229.180
<b>II. Dönem İçindeki Değişimler</b>													
Birleşimden Kaynaklanan Artış/Azalış	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III. Satılmaya Hazır Menkul Kıymetlerden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV. Riskten Korunma İşlemlerinden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4.1 Nakit Akış Riskinden Korunma	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4.2 Yurt dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Aktarılan Tutarlar</b>													
V. Satılmaya Hazır Menkul Kıymetlerden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VI. Riskten Korunma İşlemlerinden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6.1 Nakit Akış Riskinden Korunma	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6.2 Yurt dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>VIII. Dönem Net Karı veya Zararı</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.252</b>	<b>0</b>	<b>13.287</b>	<b>0</b>	<b>32.561</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>32.561</b>
VIII. Kar Dağıtımı	0	0	0	0	0	0	0	0	(42.955)	0	0	0	(25.416)
8.1 Dağıtılan Temettü	0	0	0	0	0	0	0	0	(26.007)	0	0	0	(26.007)
8.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	0	0	0	4.252	0	12.696	0	0	(16.946)	0	0	0	59
IX. Sermaye Artırımı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9.1 Nakden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9.2 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Değer Artışları	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9.3 İştrakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. Bedelsiz Hisse Senetleri	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9.4 Menkul Değer Değer Artış Fonu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9.5 Odenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9.6 Hisse Senedi İhracı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9.7 Kur Farkları	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9.8 Diğer	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
X. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklikler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
XI. Birliklerin Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklikler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
XII. Birincil Sermaye Benzeri Borçlar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
XIII. İkincil Sermaye Benzeri Borçlar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
XIV. İştrak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Dönem Sonu Bakıyesi (I+II+III+...+XIV+XV+XVI)</b>	<b>60.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9.993</b>	<b>0</b>	<b>34.756</b>	<b>3.269</b>	<b>32.561</b>	<b>(1.042)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>236.325</b>

(\*) "Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı" kolonunda gösterilen tutarlar mali tablolarla "Diğer Sermaye Yedekleri" altında gösterilmektedir.



# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## NAKİT AKIŞ TABLOSU

	Dipnot	BİN YENİ TÜRK LİRASI	
		CARİ DÖNEM Bağımsız Denetimden Geçmiş (01/01/2006-31/12/2006)	ÖNCEKİ DÖNEM Bağımsız Denetimden Geçmiş (01/01/2005-31/12/2005)
<b>A. BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>			
1.1 Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		12,033	44,391
1.1.1 Alınan Faizler		23,550	23,005
1.1.2 Ödenen Faizler		(999)	(33)
1.1.3 Alınan Temettüer		0	0
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		1,799	2,683
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		21,721	38,329
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar		0	0
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		13,302	(14,365)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(18,888)	(251)
1.1.9 Diğer	(1)	(28,452)	(4,977)
1.2 Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		160,264	85,099
1.2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış		63	(32)
1.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış		0	0
1.2.3 Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış		0	0
1.2.4 Kredilerdeki Net (Artış) Azalış		(2,533)	(7,301)
1.2.5 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		9,862	17,206
1.2.6 Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış)		0	0
1.2.7 Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış)		0	0
1.2.8 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		0	0
1.2.9 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		(2,433)	0
1.2.10 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	(1)	155,305	75,226
<b>I. Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı</b>		<b>172,297</b>	<b>129,490</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>			
<b>II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı</b>		<b>71,978</b>	<b>(3,869)</b>
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar		0	0
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar		0	0
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		(276)	(626)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		495	1
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		(137)	(90)
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		0	0
2.7 Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		(15,011)	(93,311)
2.8 Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		69,837	90,157
2.9 Diğer	(1)	17,070	0
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>			
<b>III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>		<b>(26,008)</b>	<b>(19,984)</b>
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		0	0
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		0	0
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		0	0
3.4 Temettü Ödemeleri		(26,008)	(19,984)
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		0	0
3.6 Diğer	(1)	0	0
<b>IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>	(1)	<b>18</b>	<b>(2)</b>
<b>V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış</b>		<b>218,285</b>	<b>105,635</b>
<b>VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>		<b>240,535</b>	<b>134,900</b>
<b>VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>		<b>458,820</b>	<b>240,535</b>

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş. 31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL RAPORU

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

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

Banka'nın İnternet Sayfası Adresi : www.takasbank.com.tr

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

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğe göre hazırlanan yıl sonu 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 Finansal Tablolara İlişkin Açıklama Ve Dipnotlar
- Diğer Açıklama Ve Dipnotlar
- Bağımsız Denetim Raporu

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

2 Mart 2007

Osman Birsen  
Yönetim Kurulu  
Başkanı

Emin Çatana  
Genel Müdür

Nezir Bakır  
Genel Müdür  
Yardımcısı

Cengiz Özübek  
Muhasebe  
Müdürü

Sezai Bekgöz  
Denetim Komitesi  
Başkanı

E. Kerem Korur  
Denetim Komitesi  
Üyesi

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

Ad-Soyad / Unvan : Cengiz Özübek / Muhasebe Müdürü

Tel No : (0 212) 315 22 25

Fax No : (0 212) 315 22 34

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

### BİRİNCİ BÖLÜM GENEL BİLGİLER

#### 1.1. Bankanın 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. Bankanın Sermaye Yapısı, Yönetim Ve Denetimini Doğrudan Veya Dolaylı Olarak Tek Başına Veya Birlikte Elinde Bulunduran Ortakları, Varsa Bu Hususlarda Yıl İçindeki Değişiklikler İle Dahil Olduğu Gruba İlişkin Açıklama

Banka'nın hisselerinin %32,63'ü İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na ("İMKB") ait bulunmaktadır. İMKB, 6 Ekim 1983 tarihli Resmi Gazete'nin 18183 mükerrer sayılı nüshasında yayımlanan 91 sayılı Kanun Hükmünde Kararıyla belirtilen yazılı esaslar dahilinde borsaların açık, düzenli ve dürüst çalışmasını sağlamak üzere borsada işlem görmesi mümkün olan kıymetlerin alım ve satımı, fiyatların tespit ve ilanı işleriyle ve sermaye piyasasının ekonomik gelişmede etkin bir rol oynamasını sağlamak amacıyla kurulmuş olan tüzel kişiliğe haiz bir kamu kurumudur. Banka'nın 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na ait olan 200 YTL nominal değerinde imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır.

Banka'nın hisselerinin geri kalan % 67,37'si de aracı kurum ve bankalara ait bulunmaktadır.

2006 yılı içerisinde Demirbank T.A.Ş.'nin sahip olduğu 3.000.000 YTL, İktisat Bankası T.A.Ş.'nin sahip olduğu 129.421 YTL, Med Menkul Değerler A.Ş.'nin sahip olduğu 641.616 YTL, Erciyes Menkul Değerler A.Ş.'nin sahip olduğu 21.818 YTL ve Tür Menkul Değerler Ve Finansman A.Ş.'nin sahip olduğu 460 YTL'den oluşan toplam 3.793.315 YTL nominal tutarlı Takasbank hisse senedi İstanbul Menkul Kıymetler Borsası ("İMKB") tarafından 2006 yılı içerisinde satın alınmış ve söz konusu satışlar ortaklar pay defterine işlenmiştir. Bu satışlarla birlikte İMKB'nin ortaklık yapısındaki pay oranı %26,3'ten %32,63'e yükselmiştir.

#### 1.3. Bankanın, Yönetim Kurulu Başkan Ve Üyeleri, Denetim Kurulu Üyeleri İle Genel Müdür Ve Yardımcılarının, Varsa Bankada Sahip Oldukları Paylara İlişkin Açıklamalar

Unvanı	Adı ve Soyadı
Yönetim Kurulu Başkanı	Osman BİRSEN
Yönetim Kurulu Üyeleri	Abdullah Cengiz MAKAS Sezai BEKGÖZ İlhami ÖZTÜRK İbrahim KURBAN Ekrem Kerem KORUR Rıza İhsan KUTLUSOY Bedii ENSARİ Ekrem Nevzat ÖZTANGUT Yasemin Öney CANKURTARAN Emin ÇATANA
Genel Müdür	Emin ÇATANA
Genel Müdür Yardımcıları	H.Nezir BAKIR Yusuf ÇİÇEK
Yasal Denetçiler	Berra KILIÇ H. Arıl SEREN

Yukarıda ismi geçen yönetim kurulu başkanı ve üyelerinin Banka'da sahip oldukları paylar bulunmamaktadır. Cari dönem içerisinde İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nı temsilen İlhami ÖZTÜRK ve İbrahim KURBAN, Hüseyin ERKAN'ın ve Esin AKBULUT'ın yerine yönetim kurulu üyesi olarak seçilmişlerdir. Ayrıca aracı kurumlar temsilcisi olan Osman Sencer TANRIVERDİ'nin istifa etmesi nedeniyle, yerine Yasemin Öney CANKURTARAN atanmıştır.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

### 1.4. Bankada Nitelikli Pay Sahibi Olan Kişi ve Kuruluşlara İlişkin Açıklamalar

Banka'nın Ana Sözleşmesi gereği İMKB dışında diğer ortakların payı %5'i geçmemektedir. İMKB'nın payı ise %32,63'tür. Banka'nın 31 Aralık 2006 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.

### 1.5. Banka'nın Hizmet Türü ve Faaliyet Alanlarına İlişkin Özet Bilgi

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 iştira etmek; gerektiğinde bunları ödünç vermek ve almak; Yeni Türk Lirası ve döviz cinsinden kefalet, teminat mektubu ve aval vermek.
- İMKB veya görev verilecek diğer borsaların üyeleri arasında T.C. Merkez Bankası'nın ("TCMB") da katılabileceği "Borsa Para Piyasası" nı işletmek.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

### ÜÇÜNCÜ BÖLÜM MUHASEBE POLİTİKALARI

#### 3.1. Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar

##### Mali Tabloların Sunumu

Banka, yasal kayıtlarını, mali tablolarını ve mali tablolarına baz teşkil eden dökümanlarını Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmeliğe, Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu (BDDK) tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgeler ile Türk Ticaret Mevzuatı ve Vergi Mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadır.

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

##### Uygulanan Muhasebe İlkeleri

Geçmiş dönem mali tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe ilkeleri ve değerlendirme yöntemleri, aşağıda açıklandığı üzere, 16/1/2005 tarihli ve 25702 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu'nun 1 sıra Nolu Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunulma Esaslarına İlişkin Kavramsal Çerçeve Hakkında Tebliğ hükümleri çerçevesinde Türkiye Muhasebe Standartları'na ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak muhasebeleştirilmesi esasına dayanarak yeniden düzenlenmiş olup, geçmiş dönem kârlarına yapılan düzeltmeler, aşağıda özetlenmektedir.

31 Aralık 2005 itibarıyla	Dönem Kâr ve Zararı	Geçmiş Yıllar Kâr ve Zararları
Geçmiş Dönemlerde Raporlanan	42.955	-
Çalışan Hakları Yükümlülüğü Düzeltmesi	(273)	(769)
Düzeltilerek Raporlanan	42.682	(769)

##### Finansal tabloların paranın cari satın alma gücü esasına göre düzenlenmesi

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun (BDDK) 21 Nisan 2005 tarih - 1623 sayılı kararı ve 28 Nisan 2005 tarihli Genelgesi ile 1 Kasım 2006 tarihinde yürürlükten kaldırılan Muhasebe Uygulama Yönetmeliğine ilişkin 14 sayılı Tebliğ - "Mali Tabloların Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Düzenlenmesine İlişkin Muhasebe Standartı"nın 5. Maddesinde belirtilen göstergelerin ortadan kalktığı ve bankaların mali tablolarını bu tebliğ hükümlerine göre hazırlama zorunluluklarının bulunmadığı kararlaştırılmıştır.

#### 3.2. 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, para ve sermaye piyasalarında işlem yapmaktadır. Buna göre kur ve faiz hareketleri karşısında aktif pasif eşitliği yöntemini kullanmaktadır. Para ve sermaye 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.

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

#### 3.3. Vadeli İşlem Opsiyon Sözleşmeleri ile Türev Ürünlerle İlişkin Açıklamalar:

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

#### 3.4. Faiz Gelir ve Giderlerine İlişkin Açıklamalar

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 Açıklamalar

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. Finansal Varlıklara İlişkin Açıklamalar

Finansal araçlar finansal aktifler ve finansal pasiflerden oluşmaktadır. Finansal araçlar Banka'nın ticari aktivite ve faaliyetlerinin temelini oluşturmaktadır. Bu enstrümanlarla ilgili riskler Banka'nın aldığı toplam riskin çok önemli bir kısmını oluşturmaktadır. Mali enstrümanlar Banka'nın bilançosundaki likidite, kredi ve piyasa risklerini her açıdan etkilemektedir.

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

Normal yoldan alım veya satım, bir finansal varlığın, genellikle yasal düzenlemeler veya ilgili piyasa teammülleri çerçevesinde belirlenen bir süre içerisinde teslimini gerektiren bir sözleşme çerçevesinde satın alınması veya satılmasıdır. İşlem tarihi ile teslim tarihi arasındaki süre içerisinde elde edilecek olan bir varlığın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişiklikler, satın alınan aktifler ile aynı şekilde muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değerde meydana gelen değişiklikler, maliyet bedeli veya itfa edilmiş maliyetinden gösterilen varlıklar için muhasebeleştirilmez; gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan bir finansal varlığa ilişkin olarak ortaya çıkan kazanç veya kayıp, kâr ya da zararda; satılmaya hazır finansal varlığa ilişkin olarak ortaya çıkan kazanç veya kayıp ise özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

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

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

### Nakit Değerler, Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar:

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

### Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar:

Bu tür işlemler belli başlı 2 ana başlık altında toplanmıştır. (i) Alım satım amaçlı olarak sınıflanan menkul değerler; esas itibarıyla yakın bir tarihte satılmak ya da geri alınmak amacıyla edinilmiş kısa vadede kâr amacı güdülen menkul değerler. (ii) İlk muhasebeleştirme sırasında Banka tarafından gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan olarak sınıflanmış menkul kıymetlerdir. Banka bu tür bir sınıflamayı izin verilen veya daha doğru bir bilgi sunulması sonucunu doğuran durumlarda kullanabilir.

Bu grupta muhasebeleştirilen menkul değerler maliyet bedelleriyle mali tablolara alınmakta ve gerçeğe uygun değerleri üzerinden mali tablolarda gösterilmektedir. Borsalarda işlem gören menkul kıymetler için gerçeğe uygun değerler borsa rayıçları kullanılarak bulunur.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan 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 artış 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.

### Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar:

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, vadesine kadar saklama niyetiyle elde tutulan ve fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve banka kaynaklı krediler ve alacaklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler, iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti ile değerlemeye tabi tutulmakta ve varsa değer azalışı için karşılık ayrılmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerden kazanılan faiz gelirleri gelir tablosunda faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

### Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar:

Satılmaya hazır finansal varlıklar, krediler ve alacaklar, vadeye kadar elde tutulacak ve alım satım amaçlı menkul kıymetler dışında kalan tüm menkul kıymetlerden oluşmaktadır. İlk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklar içinde yer alan sabit ve değişken faizli menkul kıymetlere ilişkin faiz gelirleri, menkul değerlerden alınan faiz gelirleri içinde muhasebeleştirilmektedir. İlk kayda alımdan sonra satılmaya hazır menkul kıymetlerin müteakip değerlendirilmesi gerçeğe uygun değeri üzerinden yapılmakta ve gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkullerin iskonto edilmiş değeri ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kâr veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Menkul Değerler Değer Artış Fonu" hesabı altında gösterilmektedir. Satılmaya hazır menkul değerlerin elden çıkarılması durumunda özkaynaklarda menkul değerler değer artış fonu hesabında izlenen bunlara ait değer artış/azalışları gelir tablosuna devredilir.

### Krediler:

Krediler sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıklardır. Krediler elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmekte, etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş maliyet tutarı üzerinden değerlendirilmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harç, işlem gideri ve bunun gibi diğer masraflar işlem maliyetinin bir bölümü olarak kabul edilmekte ve müşteriye yansıtılmaktadır.

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

Kullandırılan kredilerin tahsil edilemeyeceğine ilişkin bulguların varlığı halinde, bunların ilgili düzenlemelerde öngörüldüğü şekilde sınıflandırılıp, ayrılması gerekli özel karşılıklar ayrılmakta olup, ayrılan özel karşılıklar ilgili dönemin kâr/zarar hesaplarına aktarılmaktadır. Yapılan tahsilatlar “Tasfiye Olunacak Alacaklar (Tahsili Şüpheli Alacaklardan Alınanlar Dahil) ile “Zarar Niteliğindeki Krediler Ve Diğer Alacaklardan Alınan Faizler” hesaplarına intikal ettirilmektedir. 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 alarak ayrılması gereken özel karşılık bulunmamaktadır.

#### 3.7. Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğüne İlişkin Açıklamalar

Banka, her bilanço döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Banka ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

Bir finansal varlık veya finansal varlık grubu, yalnızca, ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın (“zarar/kayıp olayı”) meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının (veya olaylarının) ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması beklenen kayıplar, ne kadar olası olursa olsunlar muhasebeleştirilmez.

#### 3.8. Finansal Araçların Netleştirilmesine İlişkin Açıklamalar

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.

#### 3.9. Satış ve Geri Alış Anlaşmaları ve Menkul Değerlerin Ödünç Verilmesi İşlemlerine İlişkin Açıklamalar

Repoya konu olan menkul kıymetler portföyde tutuluş amaçlarına göre ilgili portföye sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlendirilmeye 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. 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.

#### 3.10. Satış Amaçlı Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Açıklamalar

Satış olasılığı yüksek olan; yönetim kademesi tarafından, varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılan varlıklardan oluşmaktadır. Ayrıca, varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) gerçeğe uygun değeriyle uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır. Ayrıca satışın, sınıflandırılma tarihinden itibaren bir yıl içerisinde tamamlanmış bir satış olarak muhasebeleştirilmesinin beklenmesi ve planı tamamlamak için gerekli işlemlerin, planda önemli değişiklikler yapılması veya planın iptal edilmesi ihtimalinin düşük olduğunu göstermesi gerekir.

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın kayıtlarında satış amaçlı duran varlık bulunmamaktadır.

Dönem içerisinde Banka'nın durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.



## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

#### 3.11. Şerefiye ve Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklara İlişkin Açıklamalar

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

Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş tarihi satın alım maliyetlerinden ve izleyen dönemlerde satın alınan kalemler satın alım maliyeti değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer düşüşleri ayrılmış olarak gösterilir. Maddi olmayan duran varlıklar normal amortisman yöntemine göre faydalı ömürleri dikkate alınarak amortisman tabii tutulur. Amortisman yöntemi ve dönemi her yılın sonunda periyodik olarak gözden geçirilir. Maddi olmayan duran varlıklar yazılım lisans bedellerinden oluşmaktadır.

#### 3.12. Maddi Duran Varlıklara İlişkin Açıklamalar

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 belirlediği 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 satın alma maliyetlerinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü karşılıklarının çıkarılması suretiyle bilançoda takip edilmektedir. Maddi duran varlıkların bu şekilde düzeltme işlemine tabii tutulmasıyla birlikte ilgili mevzuat uyarınca yapılmış olan yeniden değerlendirilmenin bu varlıklar üzerindeki etkileri giderilmiştir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kâr ve zararlar satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenerek, gelir tablosuna dahil edilirler.

Maddi duran varlıklara yapılan normal bakım ve onarım harcamaları gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

#### 3.13. Kiralama İşlemlerine İlişkin Açıklamalar

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 2006 tarihinde sona eren dönemde faaliyet kiralaması konusu sözleşme süresi bitmeden, sözleşmenin sona erdirilmesi söz konusu olmamıştır. Banka kiralayıcı sıfatıyla finansal kiralama işlemleri gerçekleştirilmemektedir.

#### 3.14. Karşılıklar ve Koşullu Yükümlülüklerle İlişkin Açıklamalar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda karşılık mali tablolarda ayrılır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Banka yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilir.

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı 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 onüç adet dava bulunmaktadır. Bu davalardan biri, bir aracı kurumun şirketin İstanbul 8. icra müdürlüğüne yaptığı ödemenin iptali ile ilgili, ikisi ise hisse senedi istisnadı ile ilgili açılmış davalardır. Geri kalan davalar ise Banka'nın 31 Aralık 2005 itibarıyla iş akdini feshettiği personelin, 2005 yılı dağıtılan temettü ve yaptıkları fazla mesai konularında hak iddia etmeleriyle ilgili açılmış davalardır. Banka bu davalar ile ilgili 125 Bin YTL tutarında bir provizyonu mali tablolarına yansıtmıştır. Cari dönem içerisinde Banka tarafından açılmış ve halen devam etmekte olan dava bulunmamaktadır.

#### 3.15. Çalışanların Haklarına İlişkin Yükümlülüklerine İlişkin Açıklamalar

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Banka karşılığı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda Banka, iştirakleri ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerinin gelecekteki muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değerini tahmin etmek suretiyle kayda almaktadır.

Bilanço tarihinden itibaren 12 aydan daha uzun sürede sözleşme süresi dolacak belirli süreli sözleşme ile istihdam edilen çalışanlarından doğan kıdem tazminatı yükümlülükleri bulunmamaktadır.

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla, toplam 184 Banka çalışanının 15'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.

#### 3.16. Vergi Uygulamalarına İlişkin Açıklamalar

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

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem kârının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kârdan farklılık gösterir. Bankanın cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kâr elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ödenecek cari vergi tutarları, peşin ödenen vergi tutarlarıyla, ilişkili olduğundan netleştirilmektedir.

Banka, Vergi Usul Kanunu'nun 5024 sayılı Tebliği uyarınca enflasyon muhasebesi düzeltmelerini 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren yasal kayıtlarına yansıtmıştır.

24 Nisan 2003 tarih ve 25088 nolu Resmî Gazete'de yayınlanan 4842 sayılı kanun ile vergi kanunlarında düzenlemeler yapılmıştır. Bu düzenleme çerçevesinde, Bankacılık Kanununun 20'nci maddesinin (2) numaralı fıkrasının birinci cümlesi ve 4842 sayılı Kanunun 35'inci maddesi ile yapılan değişiklik sonrasında mevduat kabul etmeyen kalkınma ve yatırım bankalarına da ayırdıkları özel karşılıkları kurumlar vergisi matrahının belirlenmesinde gider olarak kabul edilmesine olanak sağlanmıştır.

#### 3.17. Borçlanmalara İlişkin İlave Açıklamalar

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

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

### 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 233.658 Bin YTL işlem teminatları ve 5.569 Bin YTL garanti fonu teminatları olmak üzere toplam 239.227 Bin YTL nakit teminat alınmıştır. VOB nakit teminatları ilişikteki bilanço aktifinde Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar içerisinde, pasifte ise Muhtelif Borçlar hesap grubu içerisinde izlenmektedir.

### 3.18. Hisse Senetleri Ve İhracına İlişkin Açıklamalar

Banka'nın cari yılda ihraç ettiği hisse senedi bulunmamaktadır.

### 3.19. Aval ve Kabullere İlişkin Açıklamalar

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

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

### 3.20. Devlet Teşviklerine İlişkin Açıklamalar

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

### 3.21. Raporlamanın Bölümlemeye Göre Yapılmasına İlişkin Açıklamalar

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 bölümlemeye ilişkin açıklama ve dipnotları bulunmamaktadır.

### 3.22. Diğer Hususlara İlişkin Açıklamalar

Yukarıda belirtilen muhasebe politikaları dışında belirtilmesi gereken diğer hususlar bulunmamaktadır.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

### DÖRDÜNCÜ BÖLÜM MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

#### 4.1. Sermaye Yeterliliği Standart Oranına İlişkin Açıklamalar:

31 Aralık 2006 tarihli finansal tablolar esas alınarak hazırlanan Sermaye Yeterliliği Standart oranı %194,11'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 Banka			
	0%	20%	50%	100%
<b>Kredi Riskine Esas Tutar</b>				
Bilanço Kalemleri (Net)	449.214	102.981	0	34.746
Nakit Değerler	6	0	0	0
Vadesi Gelmiş Menkul Değerler	0	0	0	0
T. C. Merkez Bankası	19.813	0	0	0
Yurtiçi, Yurtdışı Bankalar, Yurtdışı Merkez ve Şubeler	0	99.740	0	5.339
Para Piyasalarından Alacaklar	326.000	0	0	0
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	7.467	0	0	0
Zorunlu Karşılıklar	455	0	0	0
Krediler	300	0	0	20.035
Tasfiye Olunacak Alacaklar (Net)	0	0	0	0
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	0	0	0	0
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	0	0	0	461
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar	76.168	0	0	0
Aktiflerimizin Vadeli Satışından Alacaklar	0	0	0	0
Muhtelif Alacaklar	0	856	0	18
Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları	13.870	2.385	0	41
İştirak, Bağlı Ortak. ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (Net)	0	0	0	0
Maddi Duran Varlıklar	0	0	0	8.852
Diğer Aktifler	5.135	0	0	0
Nazım Kalemler	180.309	294.347	0	4.871
Gayrinakdi Krediler ve Taahhütler	180.309	294.347	0	4.871
Türev Finansal Araçlar	0	0	0	0
Risk Ağırlığı Verilmemiş Hesaplar	0	0	0	0
<b>Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar</b>	<b>629.523</b>	<b>397.328</b>	<b>0</b>	<b>39.617</b>

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

	Banka Cari Dönem
Kredi Riskine Esas Tutar (KRET)	119.083
Piyasa Riskine Esas Tutar (PRET)	188
Operasyonel Riske Esas Tutar (ORET) (*)	0
Özkaynak	231.516
Özkaynak/(KRET+PRET+ORET) *100	194,11

(\*) 30 Haziran 2007 tarihinden itibaren hesaplanacaktır.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

### Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler:

ANA SERMAYE	Cari Dönem
Ödenmiş Sermaye	60.000
Nominal Sermaye	60.000
Sermaye Taahhütleri (-)	0
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	96.788
Hisse Senedi İhraç Primleri	0
Hisse Senedi İptal Kârları	0
Yasal Yedekler	9.993
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/1)	7.312
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/2)	2.681
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçe	0
Statü Yedekleri	0
Olağanüstü Yedekler (*)	38.025
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	38.025
Dağıtılmamış Kârlar	0
Birikmiş Zararlar	0
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	0
Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı	0
Kâr	31.519
Net Dönem Kârı	32.561
Geçmiş Yıllar Kârı	(1.042)
Muhtemel Riskler İçin A.Ser.Karşılıkların Ana Sermayenin%25'ine Kadar Olan Kısmı	0
Sermayeye Eklenecek İştirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri ile Gayrim. Satış Kazançları	0
Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermayenin %15'ine Kadar Olan Kısmı	0
Zararın Yedek Akçelerle Karşılanamayan Kısmı (-)	0
Net Dönem Zararı	0
Geçmiş Yıllar Zararı	0
Özel Maliyet Bedelleri (-)	0
Peşin Ödenmiş Giderler (-)	(536)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (-)	(214)
Ana Sermayenin %10'unu Aşan Ertelenmiş Vergi Varlığı Tutarı (-)	0
Kanunun 56 ncı maddesinin Üçüncü Fıkrasındaki Aşım Tutarı (-)	0
<b>Ana Sermaye Toplamı</b>	<b>236.325</b>

(\*) Olağanüstü yedekler toplamına 3,269 Bin YTL tutarındaki diğer kâr yedekleri dahil edilmemiştir.

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

	Cari Dönem
<b>KATKI SERMAYE</b>	
Genel Karşılıklar	766
Menkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i	0
Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i	0
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar Ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar Bedelsiz Hisseleri	0
Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermaye Hesaplamasında Dikkate Alınmayan Kısmı	0
İkincil Sermaye Benzeri Borçlar	0
Menkul Değerler Değer Artış Fonu Tutarının %45'i	0
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan	0
Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden	0
Sermaye Yedeklerinin, Kâr Yedeklerinin ve Geçmiş Yıllar K/Z'nin Enflasyona Göre Düzeltme Farkları (Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enf. Göre Düzeltme Farkı hariç)	0
Katkı Sermaye Toplamı	766
<b>ÜÇÜNCÜ KUŞAK SERMAYE</b>	0
<b>SERMAYE</b>	<b>237.091</b>
<b>SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER</b>	
Sermayesinin Yüzde On ve Daha Fazlasına Sahip Olunan Bankalar ile Finansal Kuruluşlardan (Yurt İçi, Yurt Dışı) Konsolide Edilmeyenlerdeki Ortaklık Payları	(4.825)
Sermayesinin Yüzde Onundan Azına Sahip Olunan Bankalar ile Finansal Kuruluşlardaki (Yurt İçi, Yurt Dışı) Bankanın Ana Sermaye ve Katkı Sermaye Toplamının Yüzde On ve Daha Fazlasını Aşan Tutardaki Ortaklık Payları Toplamı	0
Bankalara, Finansal Kuruluşlara (Yurt İçi, Yurt Dışı) veya Nitelikli Pay Sahiplerine Kullanılan İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Krediler ile Bunlardan Satın Alınan Birincil veya İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Borçlanma Araçları	0
Kanunun 50 ve 51 inci Maddeleri Hükümlerine Aykırı Olarak Kullanılan Krediler	0
Bankaların, Gayrimenkullerinin Net Defter Değerleri Toplamının Özkaynaklarının Yüzde Ellisini Aşan Kısmı İle Alacaklarından Dolayı Edinmek Zorunda Kaldıkları Ve Kanunun 57 nci Maddesi Uyarınca Elden Çıkarılması Gereken Emtia Ve Gayrimenkullerden Edinim Tarihinden İtibaren Beş Yıl Geçmesine Rağmen Elden Çıkarılamayanların Net Defter Değerleri	0
Sermayeden İndirilen Değerler Toplamı	(5.575)
<b>TOPLAM ÖZKAYNAK</b>	<b>231.516</b>

BDDK tarafından 1 Kasım 2006 tarihinde yayınlanan Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik gereğince hazırlanan yeni sermaye yeterliliği tablosu geçmiş dönemler ile uyumlu olmadığından, karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır. 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla, yürürlükte bulunan, ilgili BDDK yönetmeliğine göre, 31 Aralık 2005 tarihli Sermaye Yeterliliği Standart Oranı %304,21'dir.

#### 4.2. Kredi Riskine İlişkin Açıklamalar

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.

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş. 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

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 örneklere uygun olarak düzenlenmiş bilanço, gelir tabloları ve diğer mali tabloları içeren faaliyet raporları, temin edilmektedir. 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 riskini olabildiğince asgari seviyede tutuyor olması nedeniyle kredi riskine maruz kalmamıştır. Bu nedenle riski kısa zamanda sona erdirmeye veya azaltma gibi işlemlere gerek duyulmamıştır.

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

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

Banka'nın bilanço tarihi itibarıyla nakdi kredi müşterisi sayısı 21'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. Banka üstlenmiş olduğu kredi riski için 766 Bin YTL genel karşılık ayırmıştır.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

### Coğrafi Bölgeler İtibariyle İle İlgili Bilgiler

	Varlıklar	Yükümlülükler	Gayrinakdi Krediler	Sabit Sermaye Yatırımları ***	Net Kâr
<b>Cari Dönem</b>					
Yurtiçi	583.628	358.636	479.527	461	32.388
Avrupa Birliği Ülkeleri	702	0	0	0	0
OECD Ülkeleri *	0	0	0	0	0
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	0	0	0	0	0
ABD, Kanada	5.345	0	0	0	173
Diğer Ülkeler	0	0	0	0	0
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar	0	0	0	4.825	0
Dağıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler**	0	0	0	0	0
<b>Toplam</b>	<b>589.675</b>	<b>358.636</b>	<b>479.527</b>	<b>5.286</b>	<b>32.561</b>
<b>Önceki Dönem</b>					
Yurtiçi	428.744	213.587	443.533	324	42.651
Avrupa Birliği Ülkeleri	7.018	0	0	0	0
OECD Ülkeleri *	0	0	0	0	0
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	0	0	0	0	0
ABD, Kanada	1.856	0	0	0	31
Diğer Ülkeler	0	0	0	0	0
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar	0	0	0	4.825	0
Dağıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler**	0	0	0	0	0
<b>Toplam</b>	<b>437.618</b>	<b>213.587</b>	<b>443.533</b>	<b>5.149</b>	<b>42.682</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 Dağılımı

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TP	(%)	YP	(%)	TP	(%)	YP	(%)
Tarım	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Çiftçilik ve Hayvancılık	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Ormancılık	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Balıkçılık	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Sanayi	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Madencilik ve Taşocakçılığı	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
İmalat Sanayi	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Elektrik, Gaz, Su	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
İnşaat	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Hizmetler	20.372	100,00	0	0,00	18.866	100,00	0	0,00
Toptan ve Perakende Ticaret	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Otel ve Lokanta Hizmetleri	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Ulaştırma Ve Haberleşme	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Mali Kuruluşlar	20.372	100,00	0	0,00	18.866	99,98	0	0,00
Gayrimenkul ve Kira. Hizm.	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Serbest Meslek Hizmetleri	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Eğitim Hizmetleri	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Diğer	0	0,00	0	0,00	4	0,02	0	0,00
<b>Toplam</b>	<b>20.372</b>	<b>100,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>18.870</b>	<b>100,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>



# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

### 4.3. Piyasa Riskine İlişkin Açıklamalar

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, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliğin 3. Bölümünde açıklanan Standart Metot ile hesaplanmakta ve raporlanmaktadır. Piyasa riski ölçümleri ayda bir yapılmaktadır.

#### Piyasa riskine ilişkin bilgiler

	Tutar
(I) Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	15
(II) Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	0
(III) Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	0
(IV) Emtia Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	0
(V) Takas Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	0
(VI) Opsiyonlardan Kaynaklanan Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	0
(VII) Risk Ölçüm Modeli Kullanan Bankalarda Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	0
(VIII) Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü (I+II+III+IV+V+VI)	15
(IX) Piyasa Riskine Esas Tutar (12,5 x VIII) ya da (12,5 x VII)	188

Dönem içerisinde ay sonları itibarıyla hesaplanan piyasa riskine ilişkin ortalama piyasa riski tablosu:

	Cari Dönem			Önceki Dönem		
	Ortalama	En Yüksek	En Düşük (*)	Ortalama	En Yüksek	En Düşük
Faiz Oranı Riski	9.847	14.238	188	13.624	15.713	9.625
Hisse Senedi Riski	0	0	0	0	0	0
Kur Riski	0	0	0	0	0	0
Emtia Riski	0	0	0	0	0	0
Takas Riski	0	0	0	0	0	0
Opsiyon Riski	0	0	0	0	0	0
<b>Toplam Riske Maruz Değer</b>	<b>9.847</b>	<b>14.238</b>	<b>188</b>	<b>13.624</b>	<b>15.713</b>	<b>9.625</b>

(\*) Mevzuat gereği daha önce piyasa riski hesaplamasına konu olan vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler, Kasım 2006'dan itibaren geçerli olan mevzuat gereği kredi riski hesaplanmasına dahil edilmektedir. Eğer vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler eski mevzuata göre piyasa riski hesaplamasına dahil edilseydi en düşük tutar 6.000 Bin YTL olacaktı.

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

#### 4.4. Operasyonel Riske İlişkin Açıklamalar

BDDK tarafından 1 Kasım 2006 tarihinde yayınlanan Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik gereği operasyonel risk, 1 Haziran 2007 tarihinden itibaren hesaplanacaktır.

#### 4.5. Kur Riskine İlişkin Açıklamalar

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 kurum ve bankalardan 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 bulunduran dövizler, varlıkların yükümlülüklerle 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 yönetimidir.

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

	1 ABD Doları	31 Aralık 2006		
		1 Euro	1 İngiliz Sterlini	1 Japon Yeni
Banka "Yabancı Para Evaluasyon Kuru"	1,4056	1,8515	2,7569	0,011797
<b>Bundan Önceki;</b>				
29 Aralık 2006 (1. iş günü)	1,4131	1,8586	2,7689	0,011872
28 Aralık 2006 (2. iş günü)	1,4192	1,8668	2,7803	0,011937
27 Aralık 2006 (3. iş günü)	1,4198	1,8650	2,7806	0,011919
26 Aralık 2006 (4. iş günü)	1,4222	1,8686	2,7937	0,011952
25 Aralık 2006 (5. iş günü)	1,4186	1,8725	2,7869	0,011958

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; 1,4241, 1,8810, 2,7955 ve 0,0121'dir.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

### 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.	0	630	0	0	630
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	562	5.519	0	0	6.081
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0
Para Piyasalarından Alacaklar	0	0	0	0	0
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0
Krediler	0	0	0	0	0
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar	0	0	0	0	0
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar.	0	0	0	0	0
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0
Maddi Duran Varlıklar	0	0	0	0	0
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	0	0	0
Diğer Varlıklar	0	0	0	0	0
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>562</b>	<b>6.149</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.711</b>
<b>Yükümlülükler</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Bankalar Mevduatı	0	0	0	0	0
Döviz Tevdiat Hesabı	0	0	0	0	0
Para Piyasalarına Borçlar	0	0	0	0	0
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	0	0	0	0	0
İhraç Edilen Menkul Değerler	0	0	0	0	0
Muhtelif Borçlar	537	5.640	0	0	6.177
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	0	0	0	0	0
Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>537</b>	<b>5.640</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.177</b>
Net Bilanço Pozisyonu	25	509	0	0	534
Net Nazım Hesap Pozisyonu	0	0	0	0	0
Türev Finansal Araçlardan Alacak	0	0	0	0	0
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	0	0	0	0	0
Gayrinakdi Krediler	0	0	0	0	0
<b>Önceki Dönem</b>					
Toplam Varlıklar	565	8.548	0	2	9.115
Toplam Yükümlülükler	(551)	(8.242)	0	0	(8.793)
Net Bilanço Pozisyonu	14	306	0	2	322
Net Nazım Hesap Pozisyonu	0	0	0	0	0
Türev Finansal Araçlardan Alacak	0	0	0	0	0
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	0	0	0	0	0
Gayrinakdi Krediler	0	0	0	0	0

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

### 4.6. Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar

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

İleriye yönelik tahmin-simulasyon raporlarıyla oluşabilecek sonuçlar belirlenmekte, faiz oranlarındaki dalgalanmaların etkisi duyarlılık analizi ve senaryo analizleriyle değerlendirilmektedir. Vade dağılımı (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.

Bankanın fon kaynaklarının değerlendirilmesine yönelik işlemlerden YTL ve döviz depo işlemleri, ters-repo işlemleri, vadeli ve vadesiz mevduat işlemleri ile döviz alım-satım işlemleri Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası veya bankalar ile gerçekleştirilir. Fon Yönetimi Müdürlüğüne yürütülen bu işlemler Yönetim Kurulunca limit tahsis edilmiş bankalar ile belirlenen 'Hazine İşlem Limitleri' dahilinde gerçekleştirilir.

Banka portföyüne Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığına ihraç edilen veya garanti edilen kıymetler dışında borçlanmayı temsil eden sermaye araçları alınmaz. Bankanın fon kaynaklarının değerlendirilmesine yönelik işlemlerde türev finansal araçlar kullanılarak herhangi bir yükümlülük üstlenilmez.

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

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.	20.841	0	0	0	0	6	20.847
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	56.410	50.147	0	0	0	740	107.297
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	0	321	429	1.497	198	0	2.445
Para Piyasalarından Alacaklar	333.952	0	0	0	0	0	333.952
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	0	0	0	0	0	461	461
Verilen Krediler	20.372	0	0	0	0	0	20.372
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar	0	15.582	56.949	0	16.449	0	88.980
Diğer Varlıklar	171	0	0	0	0	20.436	20.607
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>431.746</b>	<b>66.050</b>	<b>57.378</b>	<b>1.497</b>	<b>16.647</b>	<b>21.643</b>	<b>594.961</b>
<b>Yükümlülükler</b>							
Bankalar Mevduatı	0	0	0	0	0	0	0
Diğer Mevduat	0	0	0	0	0	0	0
Para Piyasalarına Borçlar	0	0	0	0	0	0	0
Muhtelif Borçlar	233.575	0	0	0	0	19.600	253.175
İhraç Edilen Menkul Değerler	0	0	0	0	0	0	0
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	91.873	0	0	0	0	1.882	93.755
Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	248.031	248.031
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>325.448</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>269.513</b>	<b>594.961</b>
Bilançodaki Uzun Pozisyon	106.298	66.050	57.378	1.497	16.647	0	247.870
Bilançodaki Kısa Pozisyon	0	0	0	0	0	(247.870)	(247.870)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	0	0	0	0	0	0	0
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	0	0	0	0	0	0	0
<b>Toplam Pozisyon</b>	<b>106.298</b>	<b>66.050</b>	<b>57.378</b>	<b>1.497</b>	<b>16.647</b>	<b>(247.870)</b>	<b>0</b>

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

### Cari Dönem Sonunda Parasal Finansal Araçlara Uygulanan Ortalama Faiz Oranları:

	EURO	USD	Yen	YTL
	%	%	%	%
<b>Cari Dönem Sonu</b>				
<b>Varlıklar</b>				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez B.	0	0	0	13,12
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	0	5,05	0	21,09
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Menkul Değer.	0	0	0	16,00
Para Piyasalarından Alacaklar	0	0	0	17,54
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	0	0	0	0
Verilen Krediler	0	0	0	21,59
Vadeye Kadar Elde Tut. Men.Değ.	0	0	0	16,00
<b>Yükümlülükler</b>				
Bankalar Mevduat	0	0	0	0
Diğer Mevduat	0	0	0	0
Para Piyasalarına Borçlar	0	0	0	0
Muhtelif Borçlar	0	0	0	19,31
İhraç Edilen Menkul Değerler	0	0	0	0
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	0	0	0	17,98

### Önceki Dönem Sonunda Varlıkların, yükümlülüklerin ve nazım hesap kalemlerinin faize duyarlılığı (Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla)

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.	9.044	0	0	0	0	2	9.046
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	30.214	25.638	0	0	0	0	55.852
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	218	239	390	1.200	331	0	2.378
Para Piyasalarından Alacaklar	176.978	0	0	0	0	0	176.978
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	0	0	0	0	0	324	324
Verilen Krediler	18.870	0	0	0	0	0	18.870
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar	0	9.707	29.870	45.367	63.121	0	148.065
Diğer Varlıklar	60	0	0	0	0	31.194	31.254
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>235.384</b>	<b>35.584</b>	<b>30.260</b>	<b>46.567</b>	<b>63.452</b>	<b>31.520</b>	<b>442.767</b>
<b>Yükümlülükler</b>							
Bankalar Mevduatı	0	0	0	0	0	0	0
Diğer Mevduat	0	0	0	0	0	0	0
Para Piyasalarına Borçlar	0	0	0	0	0	0	0
Muhtelif Borçlar	84.078	0	0	0	0	14.715	98.793
İhraç Edilen Menkul Değerler	0	0	0	0	0	0	0
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	91.543	0	0	0	0	637	92.180
Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	251.794	251.794
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>175.621</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>267.146</b>	<b>442.767</b>
Bilançodaki Faize Duyarlı Açık	59.763	35.584	30.260	46.567	63.452	(235.626)	0
Bilanço Dışı Faize Duyarlı Açık	0	0	0	0	0	0	0
<b>Toplam Faize Duyarlı Açık</b>	<b>59.763</b>	<b>35.584</b>	<b>30.260</b>	<b>46.567</b>	<b>63.452</b>	<b>(235.626)</b>	<b>0</b>

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

### Önceki Dönem Sonunda Parasal Finansal Araçlara Uygulanan Ortalama Faiz Oranları

	EURO	USD	Yen	YTL
Önceki Dönem Sonu	%	%	%	%
<b>Varlıklar</b>				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez B.	0	0	0	10,25
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	0	3,92	0	18,03
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Menkul Değer.	0	0	0	19,60
Para Piyasalarından Alacaklar	0	0	0	13,60
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	0	0	0	0
Verilen Krediler	0	0	0	17,39
Vadeye Kadar Elde Tut. Men.Değ.	0	0	0	19,60
<b>Yükümlülükler</b>				
Bankalararası Mevduat	0	0	0	0
Diğer Mevduat	0	0	0	0
Para Piyasalarına Borçlar	0	0	0	0
Muhtelif Borçlar	0	0	0	18,03
İhraç Edilen Menkul Değerler	0	0	0	0
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	0	0	0	18,03

### 4.7. Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar

Banka yönetimi, Borsa Para Piyasasından 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, Bankanın 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 Piyasasında 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 fonlamasını sağlayabilmesi suretiyle yönetmektedir.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi:

Cari Dönem	Vadesiz	1-Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1 Yıl ve Üzeri	Dağıtılmayan (*)	Toplam
<b>Varlıklar</b>								
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	6	20.841	0	0	0	0	0	20.847
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	740	56.410	50.147	0	0	0	0	107.297
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	0	0	321	429	1.497	198	0	2.445
Para Piyasalarından Alacaklar	0	333.952	0	0	0	0	0	333.952
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	461	0	0	0	0	0	0	461
Verilen Krediler	0	20.372	0	0	0	0	0	20.372
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	0	0	15.582	56.949	0	16.449	0	88.980
Diğer Varlıklar	5.984	171	0	0	0	0	14.452	20.607
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>7.191</b>	<b>431.746</b>	<b>66.050</b>	<b>57.378</b>	<b>1.497</b>	<b>16.647</b>	<b>14.452</b>	<b>594.961</b>
<b>Yükümlülükler</b>								
Bankalar Mevduatı	0	0	0	0	0	0	0	0
Diğer Mevduat	0	0	0	0	0	0	0	0
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	0	91.873	0	0	0	0	1.882	93.755
Para Piyasalarına Borçlar	0	0	0	0	0	0	0	0
İhraç Edilen Menkul Değerler	0	0	0	0	0	0	0	0
Muhtelif Borçlar	0	233.575	0	0	0	0	19.600	253.175
Diğer Yükümlülükler	0	1.290	0	7.502	0	0	239.239	248.031
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>0</b>	<b>326.738</b>	<b>0</b>	<b>7.502</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>260.721</b>	<b>594.961</b>
Likidite Açığı	7.191	105.008	66.050	49.876	1.497	16.647	(246.269)	0
<b>Önceki Dönem</b>								
Toplam Aktifler	24.984	227.389	34.946	30.260	46.567	63.452	15.169	442.767
Toplam Yükümlülükler	(12.061)	(180.857)	(18.528)	0	0	0	(231.321)	(442.767)
<b>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>0</b>

(\*) Bilançoju 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.

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

#### 4.7. Finansal Varlık ve Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değeri İle Gösterilmesine İlişkin Açıklamalar

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

	Defter Değeri		Gerçeğe Uygun Değeri	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
<b>Finansal Varlıklar</b>	<b>551.062</b>	<b>400.089</b>	<b>549.461</b>	<b>402.697</b>
Para Piyasalarından Alacaklar	333.952	176.978	333.952	176.978
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	107.297	55.852	107.297	55.852
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	461	324	461	324
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	88.980	148.065	87.379	150.673
Verilen Krediler	20.372	18.870	20.372	18.870
<b>Finansal Yükümlülükler</b>	<b>254.465</b>	<b>98.793</b>	<b>254.465</b>	<b>98.793</b>
Bankalararası Mevduat	0	0	0	0
Diğer Mevduat	0	0	0	0
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	0	0	0	0
İhraç Edilen Menkul Değerler	0	0	0	0
Muhtelif Borçlar	253.175	98.793	253.175	98.793

#### 4.8. Başkalarının Nam ve Hesabına Yapılan İşlemler, İnanca Dayalı İşlemlere İlişkin Açıklamalar

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

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

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.



# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

### BEŞİNCİ BÖLÜM MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

#### 5.1. Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama Ve Dipnotlar

##### 5.1.1. Nakit Değerler ve T.C. Merkez Bankası Hesabına İlişkin Bilgiler:

###### 5.1.1.1. Nakit değerler ve TCMB'ye ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kasa/Efektif	6	0	2	0
TCMB	20.211	630	8.820	224
Diğer	0	0	0	0
<b>Toplam</b>	<b>20.217</b>	<b>630</b>	<b>8.822</b>	<b>224</b>

###### 5.1.1.2. T.C. Merkez Bankası hesabına ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Serbest Hesap (*)	20.211	630	8.820	224
Vadeli Serbest Hesap	0	0	0	0
Vadeli Serbest Olmayan Hesap	0	0	0	0
<b>Toplam</b>	<b>20.211</b>	<b>630</b>	<b>8.820</b>	<b>224</b>

(\*) Vadesiz serbest tutarın 458 YTL'si (2005 - 163 YTL) zorunlu karşılıktan oluşmaktadır.

##### 5.1.2. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Bilgiler:

###### 5.1.2.1. Teminata Verilen / Bloke Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Banka'nın 31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla teminata verilen/ bloke edilen alım satım amaçlı menkul değerleri bulunmamaktadır.

###### 5.1.2.2. Repo İşlemine Konu Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Banka'nın 31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla repo işlemlerine konu olan alım satım amaçlı menkul değerleri bulunmamaktadır.

###### 5.1.2.3. Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklara İlişkin Pozitif Farklar

Banka'nın 31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla alım satım amaçlı türev finansal varlığı bulunmamaktadır.

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

#### 5.1.3. Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlara İlişkin Bilgiler:

##### 5.1.3.1. Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlara İlişkin Bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar	101.216	6.081	49.961	8.891
Yurtiçi	101.216	32	49.961	17
Yurtdışı	0	6.049	0	8.874
Yurtdışı Merkez ve Şubeler	0	0	0	0
Diğer Mali Kuruluşlar	0	0	0	0
<b>Toplam</b>	<b>101.216</b>	<b>6.081</b>	<b>49.961</b>	<b>8.891</b>

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

	Serbest Tutar		Serbest Olmayan Tutar	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
AB Ülkeleri	702	7.018	0	0
ABD, Kanada	5.347	1.856	0	0
OECD Ülkeleri*	0	0	0	0
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	0	0	0	0
Diğer	0	0	0	0
<b>Toplam</b>	<b>6.049</b>	<b>8.874</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

#### 5.1.4. Satılmaya Hazır Finansal Varlıklara İlişkin Bilgiler:

##### 5.1.4.1. Teminata Verilen / Bloke Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar:

Banka'nın 31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla teminata verilen/ bloke edilen satılmaya hazır menkul değerleri bulunmamaktadır.

##### 5.1.4.2. Repo İşlemine Konu Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar:

Banka'nın 31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır menkul değerleri bulunmamaktadır.

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

#### 5.1.4.3. Satılmaya Hazır Menkul Değerlere İlişkin Bilgiler

Satılmaya hazır menkul değerler, Banka'nın 21 Haziran 2002 tarihinde %3,00 oranında iştirak ettiği İzmir Vadeli İşlemler Borsası A.Ş. ve 27 Mart 2006 tarihinde %2,75 oranında iştirak ettiği Gelişen İşletmeler Piyasaları A.Ş.'den oluşmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla Gelişen İşletmeler Piyasaları A.Ş.'ye iştirak toplam tutarının %50'si nakit olarak ödenmiştir.

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Borçlanma Senetleri	0	0
Borsada İşlem Gören	0	0
Borsada İşlem Görmeyen	0	0
Hisse Senetleri	461	324
Borsada İşlem Gören	0	0
Borsada İşlem Görmeyen	461	324
Değer Azalma Karşılığı (-)	0	0
<b>Toplam</b>	<b>461</b>	<b>324</b>

#### 5.1.5. Kredilere İlişkin Açıklamalar:

##### 5.1.5.1. 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	12.862	102.853	14.594	81.940
Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler	12.862	102.853	14.594	81.940
Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler	0	0	0	0
Banka Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler	0	0	0	0
Banka Mensuplarına Verilen Krediler	0	0	4	0
<b>Toplam</b>	<b>12.862</b>	<b>102.853</b>	<b>14.598</b>	<b>81.940</b>

##### 5.1.5.2. 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	20.372	0	0	0
İskonto ve İştirak Senetleri	0	0	0	0
İhracat Kredileri	0	0	0	0
İthalat Kredileri	0	0	0	0
Mali Kesime Verilen Krediler	20.372	0	0	0
Yurtdışı Krediler	0	0	0	0
Tüketici Kredileri	0	0	0	0
Kredi Kartları	0	0	0	0
Kıymetli Maden Kredisi	0	0	0	0
Diğer	0	0	0	0
İhtisas Kredileri	0	0	0	0
Diğer Alacaklar	0	0	0	0
<b>Toplam</b>	<b>20.372</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

#### 5.1.5.3. 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	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar
Kısa Vadeli Krediler ve Diğer Alacaklar	20.372	0	0	0
İhtisas Dışı Krediler	20.372	0	0	0
İhtisas Kredileri	0	0	0	0
Diğer Alacaklar	0	0	0	0
Orta ve Uzun Vadeli Krediler ve Diğer Alacaklar	0	0	0	0
İhtisas Dışı Krediler	0	0	0	0
İhtisas Kredileri	0	0	0	0
Diğer Alacaklar	0	0	0	0

#### 5.1.5.4. Tüketici Kredileri, Bireysel Kredi Kartları, Personel Kredileri ve Personel Kredi Kartlarına İlişkin Bilgiler

Banka'nın 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla kullandığı tüketici kredileri, bireysel kredi kartları, personel kredileri ve personel kredi kartları bulunmamaktadır. 31 Aralık 2005 tarihinde Banka'nın kullandırmakta olduğu 4 Bin YTL değerinde personel kredisi bulunmaktadır.

#### 5.1.5.5. Taksitli Ticari Krediler Ve Kurumsal Kredi Kartlarına İlişkin Bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla taksitli ticari krediler ve kurumsal kredi kartları bulunmamaktadır.

#### 5.1.5.6. Kredilerin Kullanıcılara Göre Dağılımı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kamu	0	0
Özel	20.372	18.870
<b>Toplam</b>	<b>20.372</b>	<b>18.870</b>

#### 5.1.5.7. Yurtiçi ve Yurtdışı Kredilerin Dağılımı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurtiçi Krediler	20.372	18.870
Yurtdışı Krediler	0	0
<b>Toplam</b>	<b>20.372</b>	<b>18.870</b>

#### 5.1.5.8. Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler

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

#### 5.1.5.9. Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar

Bilanço tarihi itibarıyla kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar bulunmamaktadır.

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

#### 5.1.5.10. Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (net)

##### 5.1.5.10.1. Donuk alacaklardan bankaca yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler

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

##### 5.1.5.10.2. Donuk alacak hareketlerine ilişkin bilgiler

Bilanço tarihi itibarıyla Bankanın donuk alacakları bulunmamaktadır.

##### 5.1.5.10.3. Yabancı para cinsinden donuk alacaklara ilişkin bilgiler

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

#### 5.1.5.11. Zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için belirlenen tasfiye politikasının ana hatları

Banka'nın zarar niteliğinde kredileri ve diğer alacakları bulunmamaktadır.

#### 5.1.6. Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlara İlişkin Bilgiler (net):

##### 5.6.1.1. Teminata Verilen / Bloke Edilen Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar:

Banka'nın 31 Aralık 2006 itibarıyla teminata verilen / bloke edilen vadeye kadar elde tutulacak yatırım tutarı 76.168 Bin YTL'dir, bu yatırıma ait reeskont tutarı 12.812 Bin YTL'dir (31 Aralık 2005: 130.996 Bin YTL, bu yatırıma ait reeskont tutarı 17.069 Bin YTL'dir).

##### 5.6.1.2. Repo İşlemine Konu Edilen Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar:

Banka'nın 31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla repo işlemine konu edilen vadeye kadar elde tutulacak yatırımı bulunmamaktadır.

##### 5.1.6.3. Vadeye Kadar Elde Tutulacak Devlet İç Borçlanma Senetlerine İlişkin Bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Devlet Tahvili	88.980	148.065
Hazine Bonosu	0	0
Diğer Kamu Borçlanma Senetleri	0	0
<b>Toplam</b>	<b>88.980</b>	<b>148.065</b>

##### 5.1.6.4. Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlara İlişkin Bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Borçlanma Senetleri	88.980	148.065
Borsada İşlem Görenler	88.980	148.065
Borsada İşlem Görmeyenler	0	0
Değer Azalma Karşılığı (-)	0	0
<b>Toplam</b>	<b>88.980</b>	<b>148.065</b>

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

#### 5.1.6.2. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerin yıl içindeki hareketleri

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başındaki Değer	148.065	127.842
Parasal Varlıklarda Meydana Gelen Kur Farkları	0	0
Yıl İçindeki Alımlar	10.753	110.380
Satış ve İtfa Yolu ile Elden Çıkarılanlar	(69.838)	(90.157)
Değer Azalışı Karşılığı	0	0
<b>Dönem Sonu Toplamı</b>	<b>88.980</b>	<b>148.065</b>

#### 5.1.7. İştiraklere İlişkin Açıklamalar (net):

##### 5.1.7.1. Banka'nın İştiraklerine İlişkin Bilgiler:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın iştiraki bulunmamaktadır.

##### 5.1.7.2. İştiraklere İlişkin Hareket Tablosu:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın iştiraki bulunmamaktadır.

##### 5.1.7.3. İştiraklere İlişkin Sektör Bilgileri Ve Bunlara İlişkin Kayıtlı Tutarlar:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın iştiraki bulunmamaktadır.

##### 5.1.7.4. Borsaya Kote Edilen İştirakler:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın iştiraki bulunmamaktadır.

#### 5.1.8. Bağlı Ortaklıklara İlişkin Bilgiler (Net):

##### 5.1.8.1. Konsolide Edilmeyen Bağlı Ortaklıklara İlişkin Bilgiler:

Unvanı	Adres (Şehir/ Ülke)	Banka'nın Pay Oranı- Farklıya Oy Oranı(%)	Banka Risk Grubu Pay Oranı (%)
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.	İstanbul/Türkiye	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, maliyet bedeli olan 4.825 Bin YTL ile mali tablolara kaydedilmiştir.

Aktif Toplamı	Özkaynak	Sabit Varlık Toplamı	Faiz Gelirleri	Menkul Değer Gelirleri	Cari Dönem Kâr/Zararı	Önceki Dönem Kâr/Zararı	Gerçeğe Uygun Değeri
(*) 17.194	13.597	5.668	640	128	8.345	(2.477)	-

(\*) 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla hazırlanan bağımsız denetimden geçmemiş mali tablolardan alınmıştır.

#### 5.1.9. Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklara İlişkin Bilgiler

Banka'nın 31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla birlikte kontrol edilen ortaklıkları bulunmamaktadır.

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

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

Banka'nın 31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla finansal kiralama alacakları bulunmamaktadır.

#### 5.1.11. Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlara İlişkin Açıklamalar:

Banka'nın 31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla riskten korunma amaçlı türev finansal varlıkları bulunmamaktadır.

#### 5.1.12. Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler: (Net)

	Arazi ve binalar	Finansal Kiralama ile Elde Edilen MDV	Taahhütler	Diğer MDV	Toplam
<b>Maliyet değeri</b>					
1 Ocak 2005 açılış bakiyesi	11.492	8.646	1.072	4.971	26.181
Alımlar	0	0	0	515	515
Çıkışlar	0	0	0	0	0
Hurdaya Ayrılan	0	0	0	(1.723)	(1.723)
31 Aralık 2005 kapanış bakiyesi	11.492	8.646	1.072	3.763	24.973
1 Ocak 2006 açılış bakiyesi	11.492	8.646	1.072	3.763	24.973
Alımlar	0	0	0	214	214
Çıkışlar	0	0	(172)	0	(172)
Hurdaya Ayrılan	0	0	0	(315)	(315)
31 Aralık 2006 kapanış bakiyesi	11.492	8.646	900	3.662	24.700
<b>Birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü</b>					
1 Ocak 2005 açılış bakiyesi	(3.030)	(7.168)	(665)	(4.386)	(15.249)
Dönem amortismanı	(169)	(1.213)	(150)	(396)	(1.928)
Satışlardan dolayı elenen	0	0	0	0	0
Hurdaya ayrılan	0	0	0	1.723	1.723
31 Aralık 2005 kapanış bakiyesi	(3.199)	(8.381)	(815)	(3.059)	(15.454)
1 Ocak 2006 açılış bakiyesi	(3.199)	(8.381)	(815)	(3.059)	(15.454)
Dönem amortismanı	(169)	(265)	(137)	(286)	(857)
Satışlardan dolayı elenen	0	0	148	0	148
Hurdaya ayrılan	0	0	0	315	315
31 Aralık 2006 kapanış bakiyesi	(3.368)	(8.646)	(804)	(3.030)	(15.848)
31 Aralık 2005 itibarıyla net defter değeri	8.293	265	257	704	9.519
31 Aralık 2006 itibarıyla net defter değeri	8.124	0	96	632	8.852

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

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

Diğer maddi olmayan duran varlıklar yazılım lisans bedellerinden oluşmaktadır.

Diğer maddi olmayan duran varlıkların cari dönem ve önceki dönem içerisindeki hareketleri aşağıda gösterilmektedir:

	Haklar	Toplam
<b>Maliyet değeri</b>		
1 Ocak 2005 açılış bakiyesi	1.514	1.514
Alımlar	110	110
Çıkışlar	0	0
Hurdaya Ayrılan	0	0
31 Aralık 2005 kapanış bakiyesi	1.624	1.624
1 Ocak 2006 açılış bakiyesi	1.624	1.624
Alımlar	64	64
Çıkışlar	0	0
Hurdaya Ayrılan	0	0
31 Aralık 2006 kapanış bakiyesi	1.688	1.688
<b>Birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü</b>		
1 Ocak 2005 açılış bakiyesi	(1.124)	(1.124)
Dönem amortismanı	(168)	(168)
Satışlardan dolayı elenen	0	0
Hurdaya ayrılan	0	0
31 Aralık 2005 kapanış bakiyesi	(1.292)	(1.292)
1 Ocak 2006 açılış bakiyesi	(1.292)	(1.292)
Dönem amortismanı	(182)	(182)
Satışlardan dolayı elenen	0	0
Hurdaya ayrılan	0	0
31 Aralık 2006 kapanış bakiyesi	(1.474)	(1.474)
31 Aralık 2005 itibarıyla net defter değeri	332	332
31 Aralık 2006 itibarıyla net defter değeri	214	214

#### 5.1.14. Ertelemiş vergi aktifine ilişkin açıklamalar:

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 aktif, vergilendirilebilir geçici farklar üzerinden ise ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmaktadır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, maddi duran varlıkların TMS ve Vergi Usul Kanunu'na göre farklılık gösteren ekonomik ömür farklılıkları ile değerlendirme farklılıklarından doğan ertelenmiş vergi matrahı üzerinden Banka'nın sonraki dönemlerde indirilebilecek mali kâr projeksiyonları da dikkate alınmak sureti ile 853 Bin YTL ertelenmiş vergi aktif, 320 Bin YTL ertelenmiş vergi pasifi hesaplanmıştır. Ancak, Banka hesaplanan ertelenmiş vergi aktifini ve dolayısıyla oluşacak ertelenmiş vergi gelirini mali tablolarına yansıtmemiştir. Banka 320 Bin YTL ertelenmiş vergi pasifini mali tablolarına yansıtmiştir.

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla net 1.594 Bin YTL tutarında ertelenmiş vergi aktif hesaplanmıştır. Ancak, Banka hesaplanan ertelenmiş vergi aktifini ve dolayısıyla oluşacak ertelenmiş vergi gelirini mali tablolarına yansıtmemiştir.



# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

### 5.1.15. Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler:

Bilanço tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan duran varlık bulunmamaktadır.

### 5.1.16. Diğer Aktiflere İlişkin Bilgiler:

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

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

## 5.2. Bilançonun Pasif Hesaplarına İlişkin Açıklama Ve Dipnotlar

### 5.2.1. Mevduata İlişkin Bilgiler:

#### 5.2.1.1. Mevduatın vade yapısı: Cari dönem (31.12.2006)

Banka, mevduat toplamayan banka olması sebebiyle mevduat kabul etmemektedir.

#### 5.2.1.2. Mevduatın vade yapısı: Önceki dönem (31.12.2005)

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 bulunmaktadır.

#### 5.2.1.5. Mevduat sigortası kapsamında bulunmayan tasarruf mevduatı

Banka, mevduat toplamayan banka olması sebebiyle mevduat kabul etmemektedir.

### 5.2.2. Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlara İlişkin Bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla alım satım amaçlı türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

### 5.2.3. Alınan Kredilere İlişkin Bilgiler:

#### 5.2.3.1. Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlara İlişkin Bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla alınan kredileri bulunmamaktadır.

#### 5.2.3.2. Alınan Kredilerin Vade Ayırımına Göre Gösterilmesi:

Banka'nın 31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla alınan kredileri bulunmamaktadır.

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

5.2.3.3. Bankanın yükümlülüklerinin yoğunlaştığı alanlara ilişkin 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 fonları ile Vadeli İşlemler ve Opsiyon Borsası garanti fonu ve işlem teminatlarının işletilmesi görevini üstlendiğinden bu tutarlar bakımından da yükümlülük altındadır.

5.2.4. 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:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
İMKB Garanti Fonu - Hisse Senedi	38.234	34.080
İMKB Garanti Fonu - Tahvil	46.161	53.116
Diğer	9.360	4.984
<b>Toplam</b>	<b>93.755</b>	<b>92.180</b>

5.2.5. Kiralama İşlemlerinden Borçlara İlişkin Bilgiler (net):

Banka'nın 31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır.

5.2.6. Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Yükümlülüklerle İlişkin Bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla riskten korunma amaçlı türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

5.2.7. Karşılıklara İlişkin Açıklamalar:

5.2.7.1. Genel Karşılıklara İlişkin Bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Genel Karşılıklar	766	355
I. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	200	294
II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	0	0
Gayrinakdi Krediler İçin Ayrılanlar	566	61
Diğer	0	0

5.2.7.2. Döviz Endeksli Krediler Ve Finansal Kiralama Alacakları Anapara Kur Azalış Karşılıkları:

Banka'nın 31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla döviz endeksli krediler ve finansal kiralama alacakları anapara kur azalışları için ayırdığı karşılık bulunmamaktadır.

5.2.7.3. Tazmin Edilmemiş Ve Nakde Dönüşmemiş Gayrinakdi Krediler Özel Karşılıkları:

Banka'nın 31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler özel karşılıkları bulunmamaktadır.

5.2.7.4. Çalışan Hakları Karşılıklarına İlişkin Bilgiler:

Banka çalışan hakları karşılığını 19 Sayılı Türkiye Muhasebe Standart'ına göre hesaplayıp mali tablolarına yansıtmıştır.

Banka, 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla 757 Bin YTL (2005 - 581 Bin YTL) toplam izin yükümlülüğünü finansal tablolarında Çalışan Hakları Karşılığı kalemi içinde göstermiştir.

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

#### Kıdem tazminatı hareket tablosu

	Cari Dönem	Önceki Dönem
1 Ocak itibarıyla	568	437
Dönem içinde ödenen	-	-
Dönem gideri	378	131
<b>Toplam</b>	<b>946</b>	<b>568</b>

#### 5.2.7.5. Emeklilik haklarından doğan yükümlülükler

##### 5.2.7.5.1. SSK'na İstinaden Kurulan Sandıklar İçin Yükümlülükler

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

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

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla, toplam 184 Banka çalışanının 15'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.

#### 5.2.7.6. Diğer Karşılıklara İlişkin Bilgiler:

##### 5.2.7.6.1. Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklara ilişkin bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılığı bulunmamaktadır.

##### 5.2.7.6.2. Diğer karşılıkların, karşılıklar toplamının %10'unu aşması halinde aşımaya sebep olan alt hesapların isim ve tutarları ilişkin bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla diğer karşılıkların, karşılıklar toplamının %10'unu aşmamaktadır.

#### 5.2.8. Vergi Borcuna İlişkin Açıklamalar:

##### 5.2.8.1. Cari Vergi Borcuna İlişkin Olarak Aşağıdaki Açıklamalar:

##### 5.2.8.1.1. Vergi karşılığına ilişkin bilgiler:

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettümler, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2006 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20 (2005: %30)'dir.

Banka'nın cari dönemde ayırdığı vergi karşılığı tutarı 7.502 Bin YTL, önceki dönemde ise 18.528 Bin YTL'dir.

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

#### 5.2.8.1.2. Ödenecek Vergilere İlişkin Bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Ödenecek Kurumlar Vergisi	0	0
Menkul Sermaye İradı Vergisi	249	1.727
Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi	0	0
BSMV	260	232
Kambiyo Muameleleri Vergisi	0	0
Ödenecek Katma Değer Vergisi	7	4
Diğer	382	394
<b>Toplam</b>	<b>898</b>	<b>2.357</b>

#### 5.2.8.1.3. Primlere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	150	85
Sosyal Sigorta Primleri-İşveren	211	122
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-Personel	0	0
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-İşveren	0	0
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-Personel	0	0
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-İşveren	0	0
İşsizlik Sigortası-Personel	10	6
İşsizlik Sigortası-İşveren	21	12
Diğer	0	0
<b>Toplam</b>	<b>392</b>	<b>225</b>

#### 5.2.8.2. Ertelenmiş Vergi Borcuna İlişkin Açıklamalar:

Banka, bilanço tarihi itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetlerin TMS ve Vergi Usul Kanunu'na göre farklılık gösteren değerlemeleri üzerinden 320 Bin YTL tutarında vergi pasifi hesaplamıştır ve ertelenmiş vergi pasifini mali tablolarına yansıtmıştır.

#### 5.2.9. Satış Amaçlı Duran Varlıklara İlişkin Borçlar Hakkında Bilgiler:

Banka'nın Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla satış amaçlı duran varlıklara ilişkin borcu bulunmamaktadır.

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

Banka'nın Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla sermaye benzeri kredisi bulunmamaktadır.

#### 5.2.11. Özkaynaklara İlişkin Bilgiler:

##### 5.2.11.1. Ödenmiş Sermayenin Gösterimi:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Hisse Senedi Karşılığı	60.000	60.000
İmtiyazlı Hisse Senedi Karşılığı	0	0

Banka'nın 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na ait olan 200 YTL nominal değerinde imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır.

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş. 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

5.2.11.2. 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.

5.2.11.3. Cari Dönem İçinde Yapılan Sermaye Artırımları Ve Kaynakları İle Arttırılan Sermaye Payına İlişkin Diğer Bilgiler:

Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımını bulunmamaktadır.

5.2.11.4. Cari Dönem İçinde Sermaye Yedeklerinden Sermayeye İlave Edilen Kısmı İlişkin Bilgiler:

Cari dönem içinde sermaye yedeklerinden sermayeye ilave edilen kısım bulunmamaktadır.

5.2.11.5. 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.

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

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.

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

Banka'nın 31 Aralık 2006 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.

5.2.11.8. Menkul Değerler Değer Artış Fonuna İlişkin Bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla menkul değerler değer artış fonu bulunmamaktadır.

5.2.11.9. Azınlık Haklarına İlişkin Açıklamalar

Konsolide olmayan ekli mali tablolarda azınlık hakları bulunmamaktadır.

### 5.3. Nazım Hesaplara İlişkin Açıklama Ve Dipnotlar

5.3.1. Nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar:

5.3.1.1. Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı

Banka'nın 31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütleri bulunmamaktadır.

5.3.1.2. Nazım Hesap Kalemlerinden Kaynaklanan Muhtemel Zararların Ve Taahhütlerin Yapısı Ve Tutarı:

5.3.1.2.1. Garantiler, banka aval ve kabulleri ve mali garanti yerine geçen teminatlar ve diğer akreditifler dahil gayrinakdi krediler:

Banka'nın garantiler, banka aval ve kabulleri ve mali garanti yerine geçen teminatlar ve diğer akreditifler dahil gayrinakdi kredilerden kaynaklanan muhtemel zarar ve taahhütü bulunmamaktadır.

5.3.1.2.2. Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler:

Banka'nın garantiler, kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler kaynaklanan muhtemel zarar ve taahhütü bulunmamaktadır.

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

#### 5.3.1.3. Gayrinakdi Krediler İle İlgili Açıklamalar:

##### 5.3.1.3.1. Gayrinakdi kredilerin toplam tutarı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler	0	0
Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli	0	0
Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli	0	0
Diğer Gayrinakdi Krediler	479.527	443.533
<b>Toplam</b>	<b>479.527</b>	<b>443.533</b>

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

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TP	(%)	YP	(%)	TP	(%)	YP	(%)
Tarım	0	0	0	0	0	0	0	0
Çiftçilik ve Hayvancılık	0	0	0	0	0	0	0	0
Ormancılık	0	0	0	0	0	0	0	0
Balıkçılık	0	0	0	0	0	0	0	0
Sanayi	0	0	0	0	0	0	0	0
Madencilik ve Taşocakçılığı	0	0	0	0	0	0	0	0
İmalat Sanayi	0	0	0	0	0	0	0	0
Elektrik, Gaz, Su	0	0	0	0	0	0	0	0
İnşaat	0	0	0	0	0	0	0	0
Hizmetler	479.527	100	0	0	443.533	100	0	0
Toptan ve Perakende Ticaret	0	0	0	0	0	0	0	0
Otel ve Lokanta Hizmetleri	0	0	0	0	0	0	0	0
Ulaştırma ve Haberleşme	0	0	0	0	0	0	0	0
Mali Kuruluşlar	479.527	100	0	0	443.533	100	0	0
Gayrimenkul ve Kiralama Hizm.	0	0	0	0	0	0	0	0
Serbest Meslek Hizmetleri	0	0	0	0	0	0	0	0
Eğitim Hizmetleri	0	0	0	0	0	0	0	0
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	0	0	0	0	0	0	0	0
Diğer	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Toplam</b>	<b>479.527</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>443.533</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

##### 5.3.1.3.3. I'inci ve II'nci grupta sınıflandırılan gayrinakdi kredilere ilişkin bilgiler:

	I inci Grup		II nci Grup	
	TP	YP	TP	YP
Gayrinakdi Krediler	0	0	0	0
Teminat Mektupları	0	0	0	0
Aval ve Kabul Kredileri	0	0	0	0
Akreditifler	0	0	0	0
Cirolar	0	0	0	0
Menkul Kıymet İhracında Satın Alma Garantilerimizden	0	0	0	0
Faktoring Garantilerinden	0	0	0	0
Diğer Garanti ve Kefaletler	479.527	0	443.533	0

#### 5.3.2. Türev İşlemlere İlişkin Açıklamalar:

Banka'nın 31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla türev işlemleri bulunmamaktadır.

#### 5.3.3. Koşullu Borçlar Ve Varlıklara İlişkin Açıklamalar:

Banka'nın 31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla koşullu borçları ve varlıkları bulunmamaktadır.

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

#### 5.3.4. Başkaları nam ve hesabına verilen hizmetlere ilişkin 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. Gelir Tablosuna İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

##### 5.4.1. Alınan Faiz İlişkin Bilgiler:

##### 5.4.1.1. Kredilerden Alınan Faiz Gelirlerine İlişkin Bilgiler:

	I inci Grup		II nci Grup	
	TP	YP	TP	YP
Kredilerden Alınan Faizler	3.881	0	0	0
Kısa Vadeli Kredilerden	3.881	0	0	0
Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden	0	0	0	0
Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler	0	0	0	0
Kaynak Kul. Destekleme Fonundan Alınan Primler	0	0	0	0

##### 5.4.1.2. Bankalardan Alınan Faiz Gelirlerine İlişkin Bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankasından	0	3	0	0
Yurtiçi Bankalardan	14.144	0	5.481	6
Yurtdışı Bankalardan	0	173	0	31
Yurtdışı Merkez ve Şubelerden	0	0	0	0
<b>Toplam</b>	<b>14.144</b>	<b>176</b>	<b>5.481</b>	<b>37</b>

##### 5.4.1.3. Menkul Değerlerden Alınan Faizlere İlişkin Bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan	0	0	0	0
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklardan	0	0	0	0
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	0	0	0	0
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	18.405	0	31.782	0
<b>Toplam</b>	<b>18.405</b>	<b>0</b>	<b>31.782</b>	<b>0</b>

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

Banka'nın 2006 ve 2005 yılları içerisinde iştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirleri bulunmamaktadır.

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

#### 5.4.2. Verilen Faizlere İlişkin Bilgiler:

##### 5.4.2.1. Kullanılan Kredilere Verilen Faizlere İlişkin Bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bankalara	999	0	33	0
T.C. Merkez Bankasına	0	0	0	0
Yurtiçi Bankalara	999	0	33	0
Yurtdışı Bankalara	0	0	0	0
Yurtdışı Merkez ve Şubelere	0	0	0	0
Diğer Kuruluşlara	0	0	0	0
<b>Toplam</b>	<b>999</b>	<b>0</b>	<b>33</b>	<b>0</b>

##### 5.4.2.2. İştirakler ve Bağlı Ortaklıklara Verilen Faiz Giderlerine İlişkin Bilgiler:

Banka'nın 2006 ve 2005 yılları içerisinde iştirak ve bağlı ortaklıklarına verilen faiz gideri bulunmamaktadır.

##### 5.4.2.3. İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizlere İlişkin Bilgiler:

Banka'nın 2006 ve 2005 yılları içerisinde ihraç edilen menkul kıymetlere verilen faiz gideri bulunmamaktadır.

##### 5.4.2.3. Mevduata Ödenen Faizin Vade Yapısına Göre Gösterimi:

Banka'nın 2006 ve 2005 yılları içerisinde mevduata ödediği faiz gideri bulunmamaktadır.

#### 5.4.3. Temettü Gelirlerine İlişkin Açıklamalar:

Banka'nın 2006 ve 2005 yılları içerisinde temettü geliri bulunmamaktadır.

#### 5.4.4. Ticari Kâr/Zarara İlişkin Açıklamalar (Net):

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kâr	135	61
Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı	0	0
Türev Finansal İşlemlerden	0	0
Diğer	0	0
Kambiyo İşlemlerinden Kâr	135	61
Zarar (-)	(117)	(63)
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı	0	0
Türev Finansal İşlemlerden	0	0
Diğer	0	0
Kambiyo İşlemlerinden Zarar	(117)	(63)



## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

#### 5.4.5. 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.

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.

Kâr-zarar tablosunda diğer faaliyet gelirleri satırında gösterilen 21.366 Bin YTL'lik tutarın; 17.708 Bin YTL'si bankacılık hizmet gelirleri, 3.654 Bin YTL'si diğer faiz dışı gelirler ve 4 Bin YTL'si de konusu kalmayan karşılıklardan oluşmaktadır.

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	0	0
III. Grup Kredi ve Alacaklardan	0	0
IV. Grup Kredi ve Alacaklardan	0	0
V. Grup Kredi ve Alacaklardan	0	0
Genel Karşılık Giderleri	411	114
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılık Giderleri	0	0
Dövize Endeksli Krediler Kur Farkı Giderleri	0	0
Menkul Değerler Değer Düşüklüğü Giderleri	0	0
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler	0	0
Satılmaya Hazır Amaçlı Menkul Değerler	0	0
Değer Düşüş Karşılığı Giderleri	0	0
İştirakler	0	0
Bağlı Ortaklıklar	0	0
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar	0	0
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	0	0
Diğer	0	0
<b>Toplam</b>	<b>411</b>	<b>114</b>

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Personel Giderleri	13.302	14.365
Kıdem Tazminatı Karşılığı	378	131
Banka Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı	0	0
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri	857	1.928
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	182	168
Diğer İşletme Giderleri	2.728	4.831
Bakım ve Onarım Giderleri	91	81
Reklam ve İlan Giderleri	21	51
Diğer Giderler	2.616	4.699
Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar	0	0
Faaliyet Kiralama Giderleri	0	0
Diğer	1.113	1.155
<b>Toplam</b>	<b>18.560</b>	<b>22.578</b>

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

#### 5.4.8. Vergi öncesi kâr/zararına ilişkin açıklama:

31 Aralık 2006 itibarıyla Banka'nın vergi öncesi kârı 40.383 Bin YTL'dir.

#### 5.4.9. Vergi karşılığına ilişkin açıklamalar:

21 Haziran 2006 tarihli Resmi Gazete ile ilan edilen 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 31. maddesine göre 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere kurumlar vergisi oranı %20'ye indirilmiştir.

31 Aralık 2006 itibarıyla Banka'nın vergi gideri 7.502 Bin YTL'dir. 31 Aralık 2006 itibarıyla Banka 320 Bin YTL tutarında ertelenmiş vergi pasifini ve oluşan aynı tutardaki ertelenmiş vergi giderini mali tablolarına yansıtmıştır. Banka hesaplanan ertelenmiş vergi aktifini ve dolayısıyla oluşacak ertelenmiş vergi gelirini mali tablolara yansıtmemiştir.

#### Vergi Karşılığı Mutabakatı

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Vergi öncesi Kâr	40.383	61.210
İlaveler	2.883	4.943
İndirimler	(5.754)	(4.394)
Kurumlar Vergisi Matrahı	37.512	61.759
Kurumlar Vergisi Oranı	%20	%30
Hesaplanan Vergi Gideri	7.502	18.528
Ertelenmiş Vergi Gelir / Gideri	320	-
<b>Toplam</b>	<b>7.822</b>	<b>18.528</b>

#### 5.4.10. Vergi sonrası faaliyet kâr/zararına ilişkin açıklama:

31 Aralık 2006 itibarıyla Banka'nın vergi sonrası kârı 32.561 Bin YTL'dir.

#### 5.4.11. Net dönem kâr/zararına ilişkin açıklama

5.4.11.1. Olağan bankacılık işlemlerinden kaynaklanan gelir ve gider kalemlerinin niteliği, boyutu ve tekrarlanma oranının açıklanması bankanın dönem içindeki performansının anlaşılması için gerekli ise, bu kalemlerin niteliği ve tutarı.

Banka olağan bankacılık işlemlerinden dolayı 38.463 Bin YTL faiz geliri, 999 Bin YTL faiz gideri, 506 Bin YTL net ücret ve komisyon geliri elde ederken, bankacılık işlemleri dışındaki diğer faaliyetlerden dolayı 18.560 Bin YTL gider, 21.366 Bin YTL gelir gerçekleşmiştir.

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

#### 5.4.11.2. Finansal tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahmindeki değişikliğin kâr/zarara etkisi:

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.

#### 5.4.12. Gelir tablosunda yer alan diğer kalemlerin, gelir tablosu toplamının %10'unu aşması halinde bu kalemlerin en az %20'sini oluşturan alt hesaplar.

Banka diğer gelir kalemlerinden toplam 21.366 Bin YTL gelir elde etmiştir. Bu gelirin 17.707 Bin YTL'si komisyon gelirleri, 3.659 Bin YTL'si ise diğer faiz dışı gelirlerdir. Komisyon gelirlerinin en büyük alt hesaplarını 9.086 Bin YTL ile saklama komisyonları, 3.329 Bin YTL ile borsa takas komisyonları, 2.286 Bin YTL ile garanti fonu işletim komisyonları, 1.085 Bin YTL ile hizmet komisyonları ve 1.921 Bin YTL ile diğer komisyonlar oluşturmaktadır. 9.086 Bin YTL ile saklama komisyonlarının en büyük kısmını 5.690 Bin YTL ile Devlet İç Borçlanma Senedi Komisyonu oluşturmaktadır.

Banka diğer gider kalemleri 5.4.7 notunda detaylandırılmıştır.

## 5.5. Özkaynak Değişim Tablosuna İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

### 5.5.1. Ödenmiş Sermaye:

31 Aralık 2006 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	19.575	32,63	19.575	0
Diğer	40.425	67,37	40.425	0
<b>Toplam</b>	<b>60.000</b>	<b>100,00</b>	<b>60.000</b>	<b>0</b>

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla Banka'nın hisselerinin %32.63'ü İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na ("İMKB") ait bulunmaktadır. Banka'nın 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla İMKB'ye ait olan 200 YTL nominal değerde imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır.

Diğer kaleminde gösterilen paylar 67 aracı kurum ve 19 bankaya aittir. Bu kalem içerisinde en yüksek pay oranı %5'tir.

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

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	15.782	0
Diğer	44.218	73,7	44.218	0
<b>Toplam</b>	<b>60.000</b>	<b>100.00</b>	<b>60.000</b>	<b>0</b>

#### Temettüye İlişkin Bilgiler:

##### 5.5.2.1. Bilanço tarihinden sonra ancak mali tabloların ilanından önce bildirim yapılmış kâr payları tutarı

Bu rapor tarihi itibarıyla Banka, genel kurulda onaylanmak üzere hisse başına kâr payı hesaplamasını yapmamıştır. Bu nedenle ekli mali tablolarda kâr dağıtım tablosu sunulmamıştır.

##### 5.5.2.2. Bilanço tarihi sonrasında ortaklara dağıtılmak üzere önerilen hisse başına dönem net kâr payları

Yukarıda belirtildiği gibi, bu rapor tarihi itibarıyla Banka, genel kurulda onaylanmak üzere hisse başına temettü hesaplamasını yapmamıştır.

##### 5.5.3. Yasal Yedek Akçeler Hesabına Aktarılan Tutarlar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dağıtılmayan Kârlardan Yedeklere Aktarılan Tutarlar(+)	4.252	2.488

31 Mart 2006 tarihli olağan genel kurulda, 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan BDDK uygulamalarına ("Muhasebe Uygulama Yönetmeliği - MUY") göre bulunan 42.955 Bin YTL tutarındaki net kârın dağıtılması kararı alınmıştır. Buna göre kâr dağıtımından önce ayrılan birinci tertip kanuni yedek akçelerin tutarı 1.951 Bin YTL, ortaklara temettü dağıtıldıktan sonra ayrılan ikinci tertip kanuni yedek akçelerin tutarı ise 2.301 Bin YTL olmak üzere toplam 4.252 Bin YTL'dir.

#### 5.6. Nakit Akış Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar:

##### 5.6.1. Nakit Akış Tablosunda Yer Alan Diğer Kalemleri Ve Döviz Kurundaki Değişimin Nakit Ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi:

"Bankacılık faaliyet konusu aktif ve pasiflerde değişim öncesi faaliyet kârı" içindeki "Diğer" kalemi, personel giderleri, finansal kiralama giderleri, kıdem tazminatı karşılığı, amortisman giderleri ve ödenen vergiler hariç diğer faaliyet giderleri ile verilen ücret ve komisyonlar tutarından oluşmaktadır.

"Bankacılık faaliyetleri konusu aktif ve pasiflerdeki değişim" içinde yer alan "Diğer borçlardaki net artış/azalış" kalemi muhtelif borçlar, diğer yabancı kaynaklar, para piyasalarındaki değişimlerden oluşmaktadır. "Diğer aktiflerdeki net artış/azalış" kalemi ise muhtelif alacaklar ve diğer aktifler kalemlerindeki değişimden oluşmaktadır.

Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi 18 Bin YTL 'dir.

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

#### 5.6.2. Dönem Başındaki Nakit Ve Nakde Eşdeğer Varlıklara İlişkin Bilgiler:

	01.01.2006	01.01.2005
Nakit	15.837	7.025
Kasa ve Efektif Deposu	2	2
T.C Merkez Bankası-Vadesiz Mevduat	8.795	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
<b>Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>240.535</b>	<b>134.900</b>

#### 5.6.3. Dönem Sonundaki Nakit Ve Nakde Eşdeğer Varlıklara İlişkin Bilgiler:

	31.12.2006	31.12.2005
Nakit	20.274	15.837
Kasa ve Efektif Deposu	6	2
T.C Merkez Bankası-Vadesiz Mevduat	20.268	8.795
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar-Vadesiz Mevduat	-	7.040
Nakde Eşdeğer Varlıklar	438.546	224.698
Para Piyasalarından Alacaklar	333.467	176.847
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar-3 Aydan Kısa Vadeli Mevduat	105.079	47.851
<b>Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>458.820</b>	<b>240.535</b>

#### 5.7. Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu İle İlgili Açıklama ve Dipnotlar

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

###### 5.7.1.1. Cari Dönem:

Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu*	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Banka'nın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar	0	0	0	0	0	0
Dönem Başı Bakiyesi	0	0	0	0	0	0
Dönem Sonu Bakiyesi	0	0	0	0	0	0
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	0	0	3.329	0	0	0

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

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası [YTL] olarak belirtilmiştir.)

#### 5.7.1.2. Önceki Dönem:

Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu*	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Banka'nın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar	0	0	0	0	0	0
Dönem Başı Bakiyesi	0	0	0	0	0	0
Dönem Sonu Bakiyesi	0	0	0	0	0	0
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	0	0	3.096	0	0	0

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

#### 5.7.1.3. Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ait mevduata ilişkin bilgiler

Banka'nın, dahil olduğu risk grubuna ait mevduat bulunmamaktadır.

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

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

## 5.8. Banka Yurtiçi, Yurtdışı Kıyı Bankacılığı Bölgelerindeki Şube Veya İştirakler İle Yurtdışı Temsilciliklerine İlişkin Açıklamalar:

### 5.8.1. Banka'nın yurt içi ve yurt dışı şube ve temsilciliklerine ilişkin açıklamalar:

Banka'nın yurt içi ve yurt dışı şube ve temsilcilikleri ile kıyı bankacılığı bölgelerinde şubesi bulunmamaktadır.

### 5.8.2. Bankanın Yurtiçinde Ve Yurtdışında Şube Veya Temsilcilik Açması, Kapatması, Organizasyonunu Önemli Ölçüde Değiştirmesi:

Banka'nın dönem içerisinde yurtiçinde ve yurtdışında şube veya temsilcilik açması, kapatması, organizasyonunu önemli ölçüde değiştirmesi konuları yoktur.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2006 İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarı 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 2006 tarihi itibarıyla; Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler kaleminde problemleri aracı kurumlara ait 2.316 Bin YTL tutarında devlet tahvili ve Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar kaleminde problemleri aracı kurumlara ait 7.467 Bin YTL tutarında geri satım taahhüdü ile alınmış menkul değerler bulunmaktadır. Bu menkul kıymetler pasifte muhtelif borçlar hesabında izlenmektedir. Problemleri aracı kurumlara ait devlet tahvillerinin borsa rayici ile değerlendirilmesi neticesinde 129 Bin YTL gelir reeskontu ve ters repo işlemlerinin alım ve satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için 10 Bin YTL gelir reeskontu hesaplanmış ve gelir tablosu ile ilişkilendirilmeksizin muhtelif borçlar hesabına kaydedilmiştir.

Banka'nın, Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ uyarınca konsolide mali tablo hazırlama yükümlülüğü bulunmamaktadır.

### YEDİNCİ BÖLÜM BAĞIMSIZ DENETİM RAPORUNA İLİŞKİN OLARAK AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR

#### 7.1. Bağımsız Denetim Raporuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren döneme ait düzenlenen mali tablolar DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci 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 2006 tarihi itibarıyla Takasbank'ın varlıkları %34'lük bir büyüme ile 442.767 bin YTL'den 594.961 bin YTL'ye yükselmiştir. Cari dönemde Banka aktiflerinde meydana gelen değişimin en önemli nedenleri ise;

- bankalararası para piyasasındaki %89 oranındaki artış,
- kredilerdeki %8 oranındaki artış,
- bankalar ve diğer mali kuruluşlar hesap grubundaki %92 oranındaki artış,
- vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler hesap grubundaki %40 oranındaki azalış,
- maddi duran varlıklardaki %7 oranındaki azalış olarak sıralanabilir.

Banka bilançosunda en yüksek tutar olarak görülen Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar kalemi %89 oranında artarak 172.629 bin YTL'den 326.475 bin YTL'ye ulaşmıştır. Banka'nın krediler portföyü ise %8 artarak, 2006 yılsonu itibarıyla 18.870 bin YTL'den 20.372 bin YTL'ye çıkmıştır. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler hesap grubu ise %40 oranında azalarak 148.065 bin YTL'den 88.980 bin YTL'ye düşmüştür.

Takasbank'ın her iki yılda da bilanço tarihi itibarıyla gerek yurtiçinden gerek yurtdışından kullanmış olduğu kredi bulunmamaktadır. Banka'nın sermayesi önceki yıla göre değişmemiş ve 60.000 bin YTL olarak kalmıştır. Banka pasifinde en büyük artış %156 oranı ile Muhtelif Borçlar kaleminde görülmektedir. Muhtelif Borçlar kalemi 2005 yılı sonunda 98.793 bin YTL iken, 2006 yılı sonunda 253.175 bin YTL'ye çıkmıştır. Bu kalemden en büyük artış ise 4 Şubat 2005 tarihinde faaliyete başlamış olan İzmir Vadeli İşlemler Borsası için üyelerden alınan 239.227 bin YTL'lik nakit teminatlardan kaynaklanmaktadır. Banka'nın özkaynakları cari dönemde %3 artarak, 2006 yılsonu itibarıyla 229.180 bin YTL'den 236.325 bin YTL'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 nakde eşdeğerli kaynağın bulunmasını, açık piyasa pozisyonlarının kapatılabilmesini ve kredi yükümlülüklerinin fonlamasını sağlayarak yönetmektedir.

### Risk türleri itibarıyla uygulanan risk yönetimi politikalarına ilişkin bilgiler

Faaliyetlerin 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 Banka tarafından geliştirilmektedir. Takasbank'ın temel riskleri, finansal kurumların maruz olduğu risk grupları ile büyük ölçüde paralellik göstermekte; kredi, piyasa ve operasyonel riskler Banka'nın maruz olduğu temel risk gruplarını oluşturmaktadır.

#### a) Kredi Riski Yönetimi

Takasbank'ın kredi uygulamaları dahilinde nakdi kredi olarak Menkul Kıymet Kredisi gayri nakdi kredi olarak ise Takasbank Para Piyasası işlemleri bulunmaktadır. Kredi riski, kredi hizmetlerinde, 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 kullanırımı gerçekleştirilmemektedir. Limit, risk ve teminat kontrollerinin, sürekli bir şekilde ve işlem bazında elektronik ortamda gerçekleştirilmesi operasyonel hataları minimize etmektedir.

Banka, kredi uygulamalarında, limit tahsisi sürecini aracı kurumların mali yapılarını, piyasalardaki işlem hacimlerini ve belirlenen diğer kriterleri topluca değerlendirmekte, kredi talebinde bulunan üyelerin; istihbarat ve mali tahlil analizlerinin yapılması suretiyle önerilen kredi limitleri, Yönetim Kurulu'nca onaylandıktan sonra yürürlüğe girmektedir.

Takasbank tarafından kullanılan kredilerden, özel nitelikli karşılık ayrılmasını gerektirir kredi olmadığından, sadece genel karşılık ayrılmakta, kredi kullanımlarında 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 istatistikî 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 tahsisi sureti ile yönetilmektedir. Kredi uygulamalarında, teminatların yetersiz kalması veya likide edilememesi nedenleri ile Banka zararına sebebiyet verecek bir kredi kaybı bugüne kadar yaşanmamıştır.



## b) 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, İşlemler Yönetim Kurulu'nca limit tahsis edilmiş olan bankalar ile gerçekleştirilmekte olup, ihtiyaç dışında döviz işlemi yapılmamakta ve döviz pozisyonu taşınmamakta, türev ürünler kullanılmamakta, Banka'nın menkul değerler cüzdanına Devlet İç Borçlanma Senetleri dışında menkul kıymet alınmamaktadır.

Uygulanan strateji, TL faiz oranlarındaki değişikliklerin tahminine 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 yayımlanan yönetmelikler 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 da artmaktadır.

Takasbank'ın portföyünün vade ve enstrüman bazındaki dağılımı ile piyasalarda yaşanan gelişmeler, Banka Üst Yönetimi ile Risk Yönetim Birimi tarafından sürekli olarak takip edilmektedir. Hazine işlemlerinin tamamı Üst Düzey Yönetimin bilgisi ve talimatı ile gerçekleştirilmekte, fon yönetim stratejisi de ihtiyaç duyulması halinde piyasalarda yaşanan gelişmelere bağlı olarak Üst Düzey 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 garanti fonları 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 beraberce değerlendirildiğinde, vade uyumsuzluğu nedeni ile yükümlülükleri karşılama likidite sıkıntısı yaşama ihtimalinin düşük olasılıkta bulunduğu görülmektedir.

Banka yükümlülüklerinin tamamı, mevcutlardan elde edilecek likidite ile karşılanabilmekte, varlık ve yükümlülüklerin aynı para birimi cinsinden olması da ani kur değişimleri sonucunda aktif-pasif yapısının bozulmasını önlemektedir.

## c) 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 odaklı bir şekilde yürütülmesini temel ilke olarak benimsemektedir.

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 hazır durumda bulundurulması ve acil durum planlaması gibi uygulamalar bilgi sistemleri kaynaklı operasyonel risklerin etkin bir şekilde yönetilmesi imkanını vermektedir.

Takasbank'ta kritik işlemlerdeki yetki ve sorumlulukların birbirinden ayrılmış olması, faaliyetlerin icrası esnasında uygulanan onay-yetki mekanizmaları ile işlemlerin 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.

Operasyonel risklerin kontrolü ve yönetimi ile ilgili önem arz eden diğer bir husus da satın alınan sigorta poliçeleri ile teminatlandırılan risklerdir. Banka'nın, İMKB ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ile birlikte dahil olduğu "Finansal Kurumlara Ait Geniş Kapsamlı Sigorta Poliçesi'nde" hırsızlık, sahtecilik, emniyeti suistimal gibi riskler poliçede belirlenen kapsam dahilinde büyük ölçüde teminat altına alınmıştır.

## Derecelendirme kuruluşlarının verdikleri notlar

Takasbank herhangi bir derecelendirme kuruluşundan not almamıştır.

## Beş Yıllık Özet Finansal Bilgiler

(Bin YTL)	2006*	2005*	2004*	2003*	2002*
Toplam Aktifler	597.348	445.027	326.386	277.030	210.755
Özsermaye	239.032	188.337	174.755	119.385	70.226
Ödenmiş Sermaye	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000
Faaliyet Kârı	39.466	62.672	68.532	74.882	69.741
Faiz ve Port Gel.	38.463	41.888	51.944	59.263	53.847

(Bin ABD doları)**	2006	2005	2004	2003	2002
Toplam Aktifler	424.977	331.664	243.191	198.469	128.941
Özsermaye	170.057	140.361	130.210	85.530	42.965
Ödenmiş Sermaye	42.686	44.716	44.706	42.985	36.708
Faaliyet Kârı	28.078	46.707	51.063	53.647	42.668
Faiz ve Port Gel.	27.364	31.218	38.703	42.457	32.944

Finansal Oranlar (%)	2006	2005	2004	2003	2002
Faaliyet Kârı/Toplam Aktifler	6,61	14,08	21,0	27,0	33,1
Özsermaye/Toplam Aktifler	40,02	42,32	53,5	43,1	33,3
Faaliyet Kârı/Özsermaye	16,51	33,28	39,2	62,7	99,3
Aktiflerdeki Büyüme	34,22	36,35	17,8	31,5	58,7

Personel Bilgileri	2006	2005	2004	2003	2002
Personel Sayısı	184	199	232	226	230

\* Daha önceki yıllar ile karşılaştırma olanağı sağlanabilmesi amacıyla 2002, 2003, 2005 ve 2006 yılsonu büyüklükleri mizan bilgileri esas alınarak 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, 2005 ve 2006 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:

31.12.2002: 1,6345 YTL

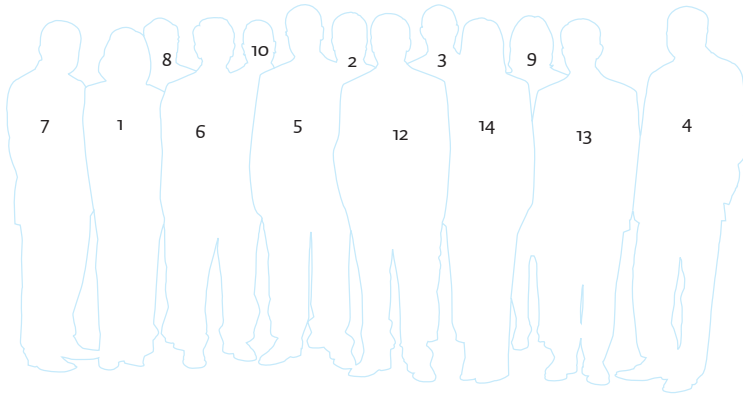
31.12.2003: 1,3958 YTL

31.12.2004: 1,3421 YTL

31.12.2005: 1,3418 YTL

31.12.2006: 1,4056 YTL

## YÖNETİM KADROSU



1. Arzu Öztürk/Grup Başkanı
2. Ender Aybulus/Grup Başkanı
3. Mehmet Günal/Grup Başkanı
4. Tanju Günel/Grup Başkanı
5. Tolga Somuncuoğlu/Grup Başkanı
6. Cahit Girgin/Hukuk İşleri Müdürü
7. Cengiz Özübek/Muhasebe Müdürü
8. Eşref Hatipoğlu/Güvenlik ve Koruma Müdürü
9. Filiz Kaya/Dış İlişkiler Müdürü
10. Hasan Aykın/İç Kontrol Müdürü
11. Murat Koç/Risk Yönetimi Müdürü (Fotoğrafta bulunmuyor)
12. Mustafa Şentürk/Personel ve Eğitim Müdürü
13. Suat Sevand/Fon Yönetim Müdürü
14. Zehra Taş/İdari İşler ve Satınalma 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>