

# Takasbank

## 2015 Faaliyet Raporu



# Takasbank

## 2015 Faaliyet Raporu

---

<b>GENEL BAKIŞ</b>	<b>04-31</b>
Vizyon Misyon Değerler	04
Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı	06
Genel Müdür'ün Mesajı	08
Kilometre Taşları	12
Uluslararası Üyelikler	14
Hizmetler	14
Bankanın Tarihsel Gelişimi ve Hesap Dönemi İçinde Varsa Ana Sözleşmesinde Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri	15
Sermaye ve Ortaklık Yapısında Meydana Gelen Değişiklikler	15
İletişim Bilgileri	16
İştirakler	16
Nitelikli Paya Sahip Gerçek veya Tüzel Kişilerin Unvanları	16
Sermayenin %10'undan Fazlasına Sahip Olan Gerçek veya Tüzel Kişilerin Unvanları	16
Bankanın Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri ile Genel Müdür ve Yardımcılarının Varsa Bankada Sahip Olduğu Paylara İlişkin Açıklamalar	16
Banka Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Banka İle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler	16
Başlıca Göstergeler	17
Özet Finansal Bilgiler	17
Kâr Payı Dağıtım Politikası	17
Bankanın İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgi	17
Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler	17
Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar	18
Hâkim Şirket ile Hâkim Şirkete Bağlı Şirket Faaliyetleri	18
Projeler	18
Makroekonomik Görünüm, Sermaye Piyasaları ve Takasbank	22
Uluslararası Piyasalarda Takasbank	24
Temsil ve Tanıtım	27
İnsan Kaynakları Uygulamaları	28
Organizasyon Şeması	30



04

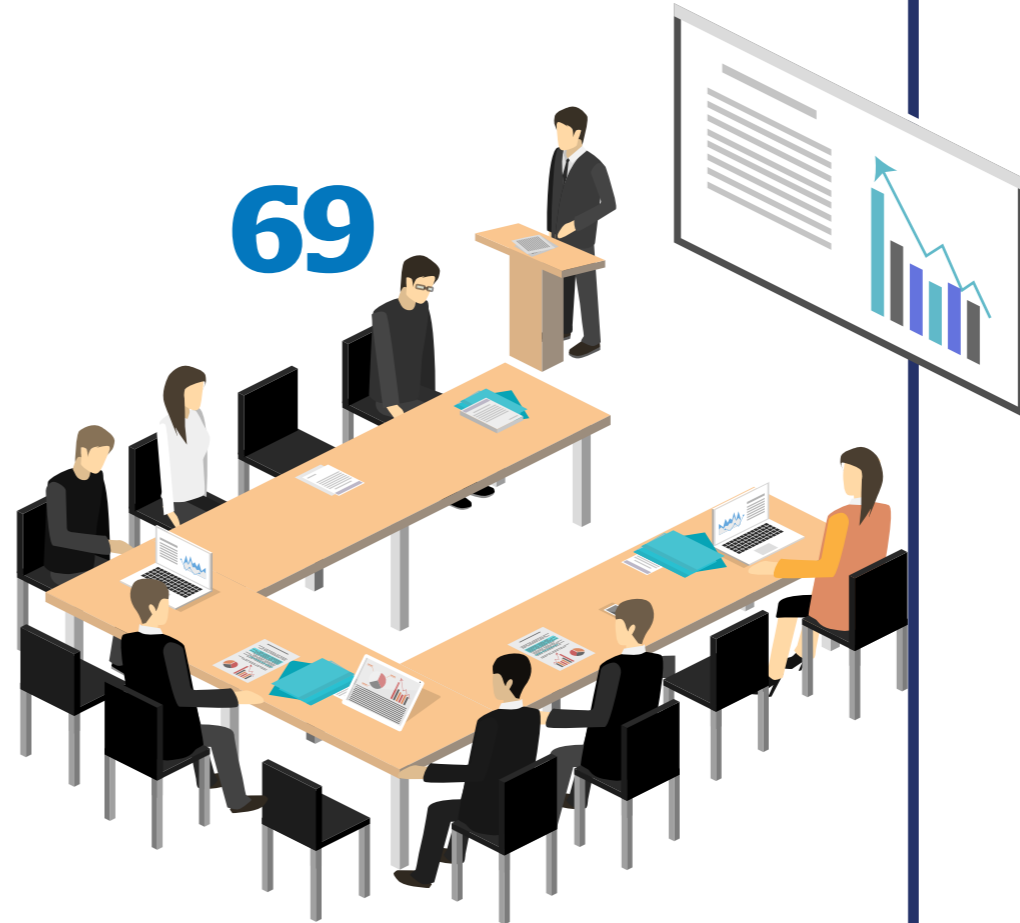
<b>2015 YILI GELİŞMELERİ</b>	<b>32-67</b>
Merkezi Karşı Taraf	34
Mali Tahlil Hizmeti	37
<b>Piyasa İşletimi ve Nakit Kredi</b>	<b>38</b>
Ödünç Pay Piyasası (ÖPP) Hizmeti	38
Takasbank Para Piyasası (TPP) Hizmeti	41
Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu Hizmeti	42
Fon Bilgilendirme Platformu Hizmeti	44
Nakit Kredi Hizmeti	44
<b>Takas ve Saklama</b>	<b>46</b>
Pay ve Türevleri Takas Hizmeti	46
Türev Piyasası Takas Hizmeti	48
Borçlanma Araçları Piyasası Takas Hizmeti	48
Elektrik Piyasası Takas Hizmeti	49
Elektronik Ürün Senetleri (ELÜS) Takas Hizmeti	49
Kıymetli Maden Piyasası Takas Hizmeti	50
Borçlanma Araçları Saklama Hizmeti	50
Fiziki Saklama Hizmeti	51
Global Saklama Hizmeti	51
Bireysel Emeklilik Şirketleri Fonları ve Yatırım Fonları Portföyünde Bulunan Yabancı Varlıklara Merkezi Saklama Hizmeti	53
Kaydi Saklama Hizmeti	53
Kıymetli Maden Saklama Hizmeti	53
Portföy Saklama Hizmeti	53
Yerel Saklama Hizmeti	54
Pay Senetleri Hak Kullanım Hizmeti	54
Borçlanma Araçları Hak Kullanım Hizmeti	54
Bireysel Emeklilik Fon Payları Bilgi Verme Hizmeti	55
Bireysel Emeklilik Fon Payları Yönetim Hizmeti	55
<b>Diğer Hizmetler</b>	<b>56</b>
Borçlanma Araçları Teminat Takip (BİAŞ) Hizmeti	56
Elektrik Piyasası Teminat Yönetimi Hizmeti	58
Garanti Fonu Teminat Yönetimi Hizmeti	58
Kaldıraçlı Alım-Satım İşlemleri Teminat Yönetimi ve SPK'ya Raporlama Hizmeti	58
Türev Piyasalar Teminat Yönetimi Hizmeti	59
Borçlanma Araçları Transfer Hizmeti	59
Borsa Yatırım Fonu Hizmeti	59
Pay ve Türevleri Transfer Hizmeti	59
Yabancı Para Ödeme ve Transfer Hizmeti	60
Yerli Para Ödeme ve Transfer Hizmeti	60
Tüzel Kişi Kimlik Kodu Tahsisi	61
Menkul Kıymet Numaralandırma	61
Fon Yönetimi Hizmeti	62
Üye Bilgileri Yönetimi Hizmeti	62
Veri Yayın Firmalarına Dönemsel Bilgi Aktarımı Hizmeti	63
Kapalı Aracı Kurum İşlemleri Hizmeti	64
Konut Finansmanı Teminat Vekilliği Hizmeti	64
Takasbank Bağlantılı Gayrimenkul Alım-Satım İşlemleri Hizmeti	64
Repo-Ters Repo İşlemleri ve Takibi ile Raporlanması Hizmeti	65
Aracı Kurum Blokaj Hizmeti	65
Fon Değerleme ve SPK'ya Raporlama Hizmeti	66

<b>YÖNETİM VE KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARI</b>	<b>68-95</b>
Yönetim Kurulu	70
Yönetim Kurulu'nun Yapısı ve Oluşumu	73
Denetçilerin Görev Süreleri ve Mesleki Deneyimleri ile Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar	73
Bankaların Alacakları Destek Hizmetleri ve Destek Hizmeti Kuruluşlarının Yetkilendirilmesi Hakkında Yönetmelik Uyarınca Destek Hizmeti Alınan Faaliyet Konuları ve Hizmetin Alındığı Kişi ve Kuruluşlara İlişkin Bilgiler	73
Özet Yönetim Kurulu Raporu	74
Genel Müdürlük	76
İç Sistem Birim Yöneticileri	77
Direktörler	78
Müdürler	78
Komiteler ve Komite Toplantılarına Katılım	80
Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar	83
Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Bağımsız Denetçi Raporu	84
BÖLÜM I - Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı	85
BÖLÜM II - Pay Sahipleri	86
BÖLÜM III - Kamuyu Aydınlatma Ve Şeffaflık	89
BÖLÜM IV - Menfaat Sahipleri	89
BÖLÜM V - Yönetim Kurulu	91

<b>FİNANSAL BİLGİLER VE RİSK YÖNETİMİ</b>	<b>96-197</b>
Denetim Komitesinin Değerlendirmesi	98
Bağımsız Denetim Raporu	100
Mali durum, Kârlılık ve Borç Ödeme Gücüne İlişkin Değerlendirme	194
Risk Türleri İtibarıyla Uygulanan Risk Yönetimi Politikalarına İlişkin Bilgiler	194
Uluslararası Derecelendirme Kuruluşlarının Takasbank'a Verdiği Notlar	197
Beş Yıllık Özet Finansal Bilgiler	197



96



69

# Genel Bakış

Güvenilir, etkin, yenilikçi ve uluslararası kalite standartlarında takas, bankacılık ve risk yönetimi

## VİZYON

"Güvenilir, etkin, yenilikçi ve uluslararası kalite standartlarında takas, bankacılık ve merkezi risk yönetimi hizmetleri sunan, uluslararası piyasalarda da tercih edilen bir kurum olmak"

## MİSYON

"Güvenilir ve etkin işlem sonrası hizmetleri ile piyasaların gelişimine katkı sağlamak"

## DEĞERLER

### > Güven

Takasbank'ın; müşterileri, ortakları, paydaşları ve çalışanları ile olan ilişkilerinde dürüstlük ilkesine bağlı kalması ve karşılıklı güven anlayışı çerçevesinde açık, anlaşılır ve doğru bilgi verilmesi esasına dayalı olarak hizmetlerini zamanında ve eksiksiz yerine getirmesidir.

### > İstikrar

Takasbank'ın; sermaye piyasasının önemli bir altyapı kuruluşu olarak, organize ve tezgâh üstü piyasalara etkin takas ve saklama hizmeti vermek suretiyle Türkiye'de finansal istikrara katkı sağlamasıdır.

### > Müşteri Odaklılık

Takasbank'ın; takas, saklama ve bunlara bağlı bankacılık hizmet ve uygulamalarında finansal sistemin etkinliğini artıracak ve piyasaların gelişmesine katkı sağlayacak çözümleri üretmesi; aracı kuruluşlar, borsalar ve diğer sermaye piyasası kurumlarından oluşan müşterilerin mevcut ve gelecekteki talep ve ihtiyaçları dâhilinde projeler geliştirmesi; müşteriler ve ilgili kurumlarla süreklilik arz eden bir işbirliği ve dayanışma ortamı içinde çalışmasıdır.

### > Etkinlik

Takasbank'ın takas, saklama ve bankacılık hizmetlerine ilişkin uygulamaların geliştirilmesinde, araştırmacı ve sorgulayıcı

bir yaklaşımı benimsemesi; sektör ve piyasa ihtiyaçları dâhilinde en uygun ve en doğru çözümleri üretmesi ve bu süreçte mesleki deneyim ve kurumsal hafızadan azami düzeyde yararlanmasıdır.

### > Güçlü Finansal Yapı

Takasbank'ın; finansal piyasalarda verdiği etkin takas ve saklama hizmeti ile sermaye piyasalarında merkezi karşı taraf uygulamasına geçilmesi hedefi çerçevesinde finansal varlıklarını, piyasalara ve takas üyelerine yönelik taahhütlerini karşılayacak, üstlendiği riskleri kapsayacak düzeyde tutmasıdır.

### > Şeffaflık

Takasbank'ın kamuya ve ilgili taraflara açıklanması gereken hususlar hakkında gerekli açıklama ve duyuruları zamanında ve doğru bir şekilde yapması, sorumluluklarını üstlenmesi ve hesap verme mesuliyetini kabul etmesi, kamusal denetime her zaman açık ve hazır bulunmasıdır.

### > Sürdürülebilirlik

Sürekli iyileştirme yaklaşımı ile riskin azaltılması, hizmet sunulan piyasaların verimliliği gözetilerek yenilikçi ve yaratıcı çözümlerin benimsenmesidir.





## Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı

*Kuruluşundan bu yana 20 yılı aşkın tecrübesiyle Takasbank, sermaye piyasalarında güven unsuru olmaya devam etmektedir. Bankamız kendini sürekli yenilerken güçlü yanlarını daha da öne çıkararak kuruluş amacını yerine getirmeye ve sektörümüze katkı sağlamaya devam edecektir.*

**2**015 yılında yurt içi ve yurt dışı kaynaklı gelişmelerin Türkiye ekonomisine etkileri nedeniyle bankacılık sektörü, kontrollü olarak büyümesini sürdürmüştür. Gelişmiş ülkeler durgunluk ile karşı karşıya kalırken, gelişmekte olan birçok ekonomi istikrarsızlık ve ödemeler dengesinde zorluklar yaşamıştır.

Ülkemiz ekonomisinin küresel piyasalar, siyasi belirsizlik, faiz ve kurdaki hızlı değişkenliğe odaklandığı bir gündemi geride bırakmış olmamız, önümüzdeki dönemde içeride sağlanan istikrar sayesinde emin adımlarla sürdürülebilir ve sağlıklı bir büyümeyi gerçekleştirme konusunda olumlu düşünmemizi teşvik etmektedir.

Takasbank, Nasdaq ile gerçekleştirilen stratejik ortaklık çerçevesinde, hizmetlerinin hızlı, etkin ve kesintisiz sunulabilmesi için teknolojik alt yapısını yenilemeye ve geliştirmeye yönelik çalışmalarına devam etmektedir. Türk Sermaye Piyasası için oldukça önemli olan BISTECH Projesi'nin ilk fazı, Borsa İstanbul ile birlikte 30 Kasım 2015 tarihinde Pay Piyasası'nda devreye alınmıştır. Kaynak kodlarına da sahip olacağımız bu değişim süreciyle kendi teknolojimizi üretebilir, bölgelerin birbirine bağlanabileceği bir altyapıyı oluşturabilir ve geliştirdiğimiz teknolojimizi, tesis edilecek bölgesel işbirlikleri ile 25 ülkeye pazarlayabilir duruma gelinecektir. Ayrıca bu süreç, milli teknoloji projesi başlatılmasında, katma değerli ürün geliştirme ve küresel rekabette belirleyici bir rol oynama avantajı da getirmektedir.

Bankamız, finansal piyasalardaki güven noktası olma özelliğini, Nisan ayında faaliyete geçirdiği TapuTakas sistemi ile gayrimenkul piyasasına da taşımıştır. Gayrimenkul alım satımlarında mülkiyet hakkı ve satış bedelinin el değiştirmesi esnasında yaşanan olumsuzlukların, işlemlere konu nakdin güvenilir ve tarafsız bir kurum olan Takasbank ara-

**BISTECH**

*Türk Sermaye Piyasası için oldukça önemli olan BISTECH Projesi'nin ilk fazı, Pay Piyasası'nda devreye alındı*

çılığıyla transfer edilerek önlenmesi sağlanmıştır.

Ödeme ve Menkul Kıymet Mutabakat Sistemleri, Ödeme Hizmetleri ve Elektronik Para Kuruluşları Hakkında Kanun ile ilgili Yönetmelik kapsamında Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından yapılan değerlendirme neticesinde; Pay Piyasası Takas Sistemi ile Borçlanma Araçları Piyasası Takas Sistemi, Kanun uyarınca "menkul kıymet mutabakat sistemi" olarak kabul edilmiş ve bu kapsamda Takasbank'a sistem işleticisi olarak faaliyet izni verilmiştir.

Bankamızın 2015 yılı Aralık ayı itibarıyla aktif toplamı %29 artışla 7.092 milyon TL'ye, net kâr rakamı ise %44 artışla 175 milyon TL'ye ulaşmıştır. Aynı dönemde özkaynaklarımız %14 artışla 911 milyon TL'ye ulaşırken özkaynak kârlılığımız %19 seviyesini yakalamıştır.

Kuruluşundan bu yana 20 yılı aşkın tecrübesiyle Takasbank, sermaye piyasalarında güven unsuru olmaya devam etmektedir. Bankamız kendini sürekli yenilerken güçlü yanlarını daha da öne çıkararak kuruluş amacını yerine getirmeye ve sektörümüze katkı sağlamaya devam edecektir.

Bankamızın 2015'te gösterdiği yüksek performansın yakalanmasında, özverili çalışmaları ve sadakatleri ile katkı sağlayan tüm çalışanlarımıza, Yönetim Kurulumuz ve şahsım adına teşekkür ederim.

Saygılarımla,

Tuncay DİNÇ  
Yönetim Kurulu Başkanı




## Genel Müdür'ün Mesajı

*Bankamız, önceki yıllarda gerçekleştirdiği yeniden yapılanma ve altyapı geliştirme projeleriyle hizmetlerini çeşitlendirmeye ve ülkemiz piyasalarının daha istikrarlı ve sürdürülebilir bir yapıya kavuşturulmasına yönelik çalışmalarına 2015 yılında da hızla devam etmiştir.*

**G**elişmiş ekonomilerde finansman maliyetlerinin düşük seyretmesi, istihdamda gözlemlenen iyileşmeler, ABD ekonomisinde artan piyasa güveni neticesinde yatırımların artmaya başlaması ve uluslararası piyasalarda petrol fiyatlarının düşük seyretmesi büyüme sürecini desteklemektedir. Avro Bölgesi'nde de artan iç talep büyümeye katkı sağlıyor olmakla birlikte Bölge genelinde güçlü ve istikrarlı bir toparlanmanın sağlanamamış olması, gelişmiş ekonomilerdeki canlanmayı sınırlandırmaktadır. Ülkemizde ise genel seçim sonrasında siyasi istikrarın sağlanmasının olumlu etkileri gözlenmekle birlikte, yakın coğrafyada artan jeopolitik ve ekonomik risklerin önemini korumasına ve birçok gelişmekte olan ülkelerin finansal istikrarının sağlanması adına birbiri ardına faiz değişikliğine gitmiş olmalarına rağmen ülke ekonomimizin büyüme hızının %4 civarında oluşacağı tahmin edilmektedir. Bu gelişmelerin paralelinde enflasyonda yıllık artış oranı, bir önceki yıla göre 0,6 puan artarak %8,8 olarak gerçekleşmiştir. Diğer

TapuTakas

Çağdaş,  
güvenli ve  
teknolojik  
altyapısıyla  
**TapuTakas**  
devreye  
alındı

tarafından, 2015 yılının ikinci yarısında yurt içinde ve dışında yaşanan gelişmeler Türk Lirası'nda değer kayıplarına neden olmuştur.

Bankamız, önceki yıllarda gerçekleştirdiği yeniden yapılanma ve altyapı geliştirme projeleriyle hizmetlerini çeşitlendirmeye ve ülkemiz piyasalarının daha istikrarlı ve sürdürülebilir bir yapıya kavuşturulmasına yönelik çalışmalarına 2015 yılında da hızla devam etmiştir.

Borsa İstanbul A.Ş. ile NASDAQ OMX Group arasında imzalanan stratejik iş birliği anlaşması kapsamında; Bankamız takas sistemleri ile bu sistemlere ilişkin teknolojik alt yapının yenilenmesine karar verilmiştir. Projenin birinci fazı kapsamında Pay Piyasası takas, temerrüt ve şartlı virman sistemlerindeki yenilikler 30 Kasım 2015 tarihinde devreye alınmıştır. Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası, Borçlanma Araçları Piyasası ile Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'na ilişkin çalışmalara ise devam edilmektedir.





Ülkemiz gayrimenkul piyasasında, mülkiyet hakkı ve alım satım bedelinin el değiştirmesi sırasında alıcı ile satıcının karşılaştığı olumsuzlukların önlenmesi, tüm taraflar açısından çağdaş, güvenli ve teknolojik bir altyapı ile zaman, işgücü ve maliyet avantajı yaratılması amacıyla, Tapu ve Kadastro Genel Müdürlüğü ile imzalanan protokol çerçevesinde tasarlanan Tapu Takas Projesi'nin TL cinsinden işlemlerin gerçekleştirilebildiği ilk fazı, 17 Nisan 2015 tarihinde devreye alınmıştır.

Takasbank Para Piyasası (TPP) katılımcı tabanının finansal kiralama, faktoring ve tüketici finansman şirketlerinden oluşan finansal kurumlar ile sigorta, hayat ve emeklilik şirketlerinin katılımı ile genişletilmesi için yapılan çalışmalar 10 Nisan 2015 itibarıyla tamamlanmış olup bu kurumlar internet üzerinden erişim ile TPP'de işlem yapmaya başlamışlardır.

Bireysel emeklilik sistemi katılımcılarının yatırımlarını katkılı paylarının, yapılan kesintilerin ve yatırıma yönlendirilen tutarların takibinin sağlanması kapsamında PC, Android ve IOS uygulamalarının yazılımları tamamlanarak 25 Şubat 2015 tarihinde kullanıma alınmıştır.

Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu (TEFAS), Sermaye Piyasası Kurulunun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde yeni uygulama esaslarıyla Ocak 2015 tarihinde işlemlere başlamıştır. TEFAS ile birlikte daha geniş yatırımcı kitlesine ulaşma ve yatırım fonu katılma belgelerini tek bir hesap üzerinden maliyetsiz alıp satma imkânı sağlanmıştır. Aynı zamanda www.tefas.gov.tr adresinden tüm yatırımcıların ücretsiz erişebileceği Fon Bilgilendirme Platformu devreye alınarak, TEFAS'ta gerçekleşen işlemlere ait istatistik bilgilerin yanı sıra fonlara ilişkin kurucu devri, birleşme ve tasfiye işlemlerine ilişkin duyuruların yayınlanmasına da başlanmıştır.

Takasbank, yeniliklerle dolu 2015 yılında, finansal sonuçlar itibarıyla da başarılı bir dönemi geride bırakmıştır. Bankamız, 2015 yılında 216.417 bin TL vergi öncesi kâr elde etmiştir. Söz konusu rakam, 2014'ün aynı dönemi ile karşılaştırıldığında %44'lük bir artışa işaret etmektedir. Net faiz gelirimiz geçen yıla göre %40, bankacılık hizmet gelirlerimiz ise %19 oranında artış göstermiştir. Aktif toplamımız, 2015 yılı itibarıyla 7.092.438 bin TL'ye ulaşmış bulunmaktadır.

2015 yılında Borsa İstanbul Pay Piyasası ve Gelişen İşletmeler Piyasası'nda 91 aracı kurum tarafından toplam 1.029,70 milyar TL işlem hacmi gerçekleştirilmiş olup, netleştirme



**% 21,77**  
Bireysel emeklilik fonu içeren hesap sayısı, 1.238.747 adet artışla **6.928.158'e** ulaştı

işlemi sonucunda 73,66 milyar TL tutarında nakit ve 208,80 milyar TL piyasa değerli menkul kıymet takası yapılmıştır.

2015 yılında Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım-Satım ve Repo-Ters Repo Pazarlarında, 15 milyar TL'lik kısmi özel sektör tahvil işlemleri olmak üzere toplam 10.266 milyar TL tutarında işlem gerçekleştirilmiştir. Takasbank, çok taraflı netleştirme sonucu, 1.111 mil-

yar TL (toplam borsa işlem hacminin %11'i) tutarında nakit takası ile 5.049 milyar TL (toplam borsa işlem hacminin %49'u) piyasa değerli menkul kıymet takası işlemi gerçekleştirmiştir.

Merkezi karşı taraf fonksiyonunu üstlendiğimiz Borsa İstanbul Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda 2015 yılsonu itibarıyla toplam üye sayısı 74'e, açık pozisyon sayısı 851.749'a, piyasa değeri ise 3.143 milyon TL'ye ulaşmış olup tek taraflı işlem hacmi 561.587 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

2015 yılsonu itibarıyla bireysel emeklilik şirketleri nezdinde bireysel emeklilik fonu içeren

hesap sayısı, geçen yıla göre 1.238.747 adet artarak 6.928.158'e, katılımcıların sahip olduğu fon büyüklüğü ise yaklaşık 10 milyar TL artış göstererek 47.984 milyar TL'ye ulaşmıştır. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 19 adet emeklilik şirketinin Takasbank nezdinde 250 adet emeklilik fonu mevcuttur.

Takasbank Para Piyasası'nda 2015 yılı içerisinde 60'ı aracı kurum, 8'i mevduat bankası, 5'i kalkınma ve yatırım bankası ve 17'si finansal kurum olmak üzere toplam 90 kuruluş işlem gerçekleştirmiştir. Toplam işlem hacminin 257 milyar TL olarak gerçekleştiği piyasamızda ortalama işlem büyüklüğü 1,7 milyon TL'ye yükselmiştir.

Ödünç Pay Piyasası'nda ödünç işlemi yapan müşteri sayısı 3.989 adede, işlem hacmi 5,6 milyar TL'ye, ödünç işlemine konu olan pay adedi ise 1,25 milyara ulaşmıştır.

Merkezi uzlaştırma bankası olarak hizmet verdiğimiz ve 932 katılımcısı bulunan Elektrik Piyasası'nda 2015 yılında, Gün Öncesi Piyasası'nda toplam 28.777 milyon TL, Dengesizlik Piyasası'nda ise toplam 28.443 milyon TL takas işlemi gerçekleştirilmiştir.

2015 yılı içinde yurt dışında saklanan sermaye piyasası araçlarının ortalama piyasa değeri 3,7 milyar €'ya ulaşmış, ortalama saklama bakiyesi bir önceki yılın ortalama bakiyesine göre %51 artış göstermiştir. 2015 yılı içinde 7,6 milyar € tutarında işlemin takası gerçekleştirilmiş, aylık ortalama takas hacmi 633 milyon € olmuştur.

Takasbank, hayata geçirdiği yeni projeleri, hizmet kalitesini artırmaya yönelik girişimleri, yurt dışı ve yurt içinde gerçekleştirdiği işbirlikleri ve insan kaynaklarına verdiği önemle, Türkiye'nin 2023 hedeflerine uygun olarak çitasını her yıl biraz daha yükseltmektedir. Başarılı geçen bir yılın ardından Takasbank, daha yüksek hedeflere odaklanarak yeni bir faaliyet dönemine başlamış bulunmaktadır. Bu hedeflere, her zaman olduğu gibi çalışanlarımızın özverili gayretleri, yatırımcılarımızın ve müşterilerimizin güven ve destekleriyle ulaşacağımıza inancım tamdır.

Saygılarımla,

Murat Ulus  
Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi

**3,7**  
2015 yılı içinde yurtdışında saklanan sermaye piyasası araçlarının ortalama piyasa değeri **3,7 milyar €'ya** ulaştı

## KİLOMETRE TAŞLARI

NASDAQ®

2015

- › Pay Piyasası'na ilişkin alt yapı uygulama geliştirme çalışmalarının tamamlanması sonucunda **NASDAQ** Projesi Faz 1 geçişi gerçekleştirildi.
- › TapuTakas Projesi devreye alındı.
- › Fon Bilgilendirme Platformu hizmete başladı.
- › Finansal kiralama, factoring, tüketici finansman şirketleri, sigorta ve emeklilik şirketleri internet üzerinden erişim ile Takasbank Para Piyasası'nda işlem yapmaya başladı.
- › TEFAS yeni uygulama esaslarıyla işlem yapmaya başladı.

2013



- › Unvanı "İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş." olarak değişti.
- › Sermaye Piyasası Kurulu tarafından "Merkezi Karşı Taraf Kuruluşu" olarak görevlendirildi ve ilk olarak Takasbank Ödünç Pay Piyasası'nda merkezi karşı taraf olarak hizmet vermeye başladı.
- › **SPK** sponsorluğu ile Tüzel Kişilik Tanımlama Kodu-LEI (Legal Entity Identifier) tahsis için yetkili yerel birim (LOC-Local Operating Unit) olundu.

2011

- › Takasbank, **FOREX** Veri Depolama Kuruluşu olarak SPK tarafından yetkilendirildi.
- › Elektrik Piyasasında Nakit Takası ve Teminat Yönetimi işlemlerinin, Merkezi Uzlaştırma Bankası olarak Takasbank tarafından yapılması için TEİAŞ (yeni EPIAŞ) ile anlaşma imzalandı.
- › Takasbank ve MKK tarafından kurulan Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu (TEFAS) faaliyete geçti.

Takasbank®  
1996

- › Yatırım bankası lisansı alınarak **İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.** kuruldu.
- › Takasbank Para Piyasası hizmeti vermeye başladı.

1992

- › İMKB Takas ve Saklama A.Ş. kuruldu.

2014



- › BİAŞ Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda (VİOP) "Merkezi Karşı Taraf" uygulamasına başlandı.
- › **ISO 22301 İSYS** (İş Sürekliliği Yönetim Sistemi) sertifikası alındı.
- › **ISO 27001 BGYS** (Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi) sertifikası alındı.
- › Portföy Saklama Hizmeti vermeye başlandı.

2012



İSTANBUL ALTIN BORSASI

- › Takasbank logosu ve kurumsal kimliği, Banka'nın temel değeri olan güveni ve gelecek hedeflerini en iyi yansıtacak şekilde değiştirildi.
- › Takasbank, borsaların tek çatı altında birleştirilerek ortak takas ve elektronik platform üzerinden hizmet sunulması projesi kapsamında, **İstanbul Altın Borsası** tarafından takas hizmet sağlayıcısı olarak görevlendirildi.

2005

- › **Ödünç Pay Piyasası hizmeti** vermeye başlandı.

2001

- › MKK (Merkezi Kayıt Kuruluşu) A.Ş., İMKB (**Borsa İstanbul**) ve Takasbank önderliğinde kuruldu.



1995

- › Takasbank Ulusal Numaralandırma Kuruluşu olarak SPK tarafından yetkilendirildi.



**ULUSLARARASI ÜYELİKLER**

- › Avrupa Merkezi Karşı Taraf Kuruluşları Birliği (EACH)
- › Avrasya Borsalar Federasyonu (FEAS)
- › İslam Organizasyonuna (OIC) Üye Ülkelerin Borsaları Forumu
- › Uluslararası Finans Enstitüsü (IIF)
- › Uluslararası Menkul Kıymet Hizmetleri Birliği (ISSA)
- › Ulusal Numaralandırma Kuruluşları Birliği (ANNA)
- › ISO TC68/SC4 Komitesi

**HİZMETLER**

- › Merkezi Karşı Taraf Hizmeti
- › Mali Tahlil Hizmeti

**Piyasa İşletimi ve Nakit Kredi Hizmetleri**

- › Takasbank Para Piyasası (TPP) Hizmeti
- › Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu Hizmeti
- › Ödünç Pay Piyasası (ÖPP) Hizmeti
- › Nakit Kredi Hizmeti

**Takas Hizmetleri**

- › Pay ve Türevleri Takas Hizmeti
- › Elektrik Piyasası Takas Hizmeti
- › Türev Piyasası Takas Hizmeti
- › Kıymetli Maden Piyasası Takas Hizmeti

*Uluslararası standartlar-  
da takas,  
merkezi  
karşı  
taraf ve  
bankacılık  
hizmetleri*

- › Borçlanma Araçları Piyasası Takas Hizmeti
- › Elektronik Ürün Senetleri (ELÜS) Takas Hizmeti

**Saklama Hizmetleri**

- › Kıymetli Maden Saklama Hizmeti
- › Borçlanma Araçları Saklama Hizmeti
- › Borçlanma Araçları Hak Kullanım Hizmeti
- › Bireysel Emeklilik Fon Payları Yönetim Hizmeti
- › Portföy Saklama Hizmeti
- › Bireysel Emeklilik Fon Payları Bilgi Verme Hizmeti
- › Fiziki Saklama Hizmeti
- › Yerel Saklama Hizmeti
- › Global Saklama Hizmeti
- › Pay Senetleri Hak Kullanım Hizmeti
- › Kaydi Saklama Hizmeti

**Teminat Yönetimi Hizmetleri**

- › Elektrik Piyasası Teminat Yönetimi Hizmeti
- › Garanti Fonu Teminat Yönetimi Hizmeti
- › Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Teminat Yönetimi ve SPK'ya Raporlama Hizmeti
- › Borçlanma Araçları Teminat Takip (BİAŞ) İşlemleri Hizmeti
- › Türev Piyasası Teminat Yönetimi Hizmeti

**Varlık Transferi Hizmetleri**

- › Borçlanma Araçları Transfer Hizmeti
- › Pay ve Türevleri Transfer Hizmeti
- › Yerli Para Ödeme ve Transfer Hizmeti
- › Yabancı Para Ödeme ve Transfer Hizmeti
- › Borsa Yatırım Fonu Hizmeti

**Veri Yayın Hizmetleri**

- › Veri Yayın Firmalarına Dönemsel Bilgi Aktarımı Hizmeti
- › Veri Yayın Firmalarına Anlık Bilgi Aktarımı Hizmeti

**Numaralandırma Hizmetleri**

- › Menkul Kıymet Numaralandırma (ISIN) Hizmeti
- › Tüzel Kişi Numaralandırma (LEI) Hizmeti

**Diğer Hizmetler**

- › Takasbank Bağlantılı Gayrimenkul Alım-Satım İşlemleri Hizmeti
- › Teminat Vekilliği Hizmeti
- › MKK TL Nakit Muhabirliği Hizmeti
- › Fon Değerleme ve SPK'ya Raporlama Hizmeti
- › MKK YP Nakit Muhabirliği Hizmeti
- › Kapalı Aracı Kurum İşlemleri Hizmeti
- › Fon Bilgilendirme Platformu Hizmeti
- › Repo-Ters Repo İşlemleri ve Takibi ile Raporlanması Hizmeti
- › Aracı Kurum Blokaj Hizmeti

**BANKANIN TARİHSEL GELİŞİMİ VE HESAP DÖNEMİ İÇİNDE VARSA ANA SÖZLEŞMESİNDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER VE NEDENLERİ**

Takasbank, 1992 yılında İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) öncülüğünde sermaye piyasalarında takas ve saklama hizmeti sunmak üzere "İMKB Takas ve Saklama A.Ş." unvanıyla Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabi bir anonim şirket olarak kurulmuştur. Şirket, takas ve saklama hizmetleriyle bağlantılı bankacılık hizmetleri sunmak üzere 1995 yılında "yatırım bankacılığı lisansı" olarak, 'banka' statüsü kazanmış ve unvanını "İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş." olarak değiştirmiştir. 30.12.2012 tarihinde yürürlüğe giren 6362 sayılı yeni Sermaye Piyasası Kanunu'nun Geçici 8'inci maddesi ile 'merkezi takas kuruluşu' statüsü kazanan Takasbank'ın unvanı, 2013 yılında "İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş." olarak değiştirilmiştir. Takasbank, 30.12.2012 tarihinde yürürlüğe giren 6362 sayılı yeni Sermaye Piyasası Kanunu ile sağlanan hukuki

zemini kullanarak ilk önce 2 Eylül 2013 tarihinde kendi nezdinde işlettiği Ödünç Pay Piyasası'nda, 3 Mart 2014 tarihinden itibaren de Borsa İstanbul A.Ş. (BİAŞ) nezdindeki Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda "merkezi karşı taraf" (MKT) hizmeti vermeye başlamıştır. BİAŞ ve NASDAQ arasındaki stratejik ortaklık çerçevesinde yürütülen teknolojik altyapı dönüşümünün tamamlanmasını müteakip BİAŞ nezdindeki spot pay piyasası ile borçlanma araçları piyasasında da MKT hizmeti verilmeye başlanacaktır. Takasbank, söz konusu iki piyasada halen MKT hizmeti vermemekle birlikte, T.C. Merkez Bankası tarafından 6493 sayılı Ödeme ve Menkul Kıymet Mutabakat Sistemleri Hakkında Kanun çerçevesinde Menkul Kıymet Mutabakat Sistemi işleticisi olarak yetkilendirilmiştir. 2015 yılında Takasbank ana sözleşmesinde değişiklik yapılmamıştır.

**SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISINDA MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLER**

- › 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Takasbank'ın başlıca pay sahipleri ve sermaye yapısı aşağıda belirtilmiştir:

Sıra No	Pay Sahiplerinin Adı	Cari Dönem		Önceki Dönem	
		Ödenmiş Sermaye Bin ₺	%	Ödenmiş Sermaye Bin ₺	%
1	Borsa İstanbul A.Ş.	373.515	62,25	373.515	62,25
2	PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş.	27.750	4,63	27.000	4,50
3	Tacirler Menkul Değerler A.Ş.	27.750	4,63	27.000	4,50
4	Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	26.280	4,38	26.235	4,37
5	T. Garanti Bankası A.Ş.	26.235	4,37	26.235	4,37
6	Türkiye İş Bankası A.Ş.	26.235	4,37	26.235	4,37
7	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	26.235	4,37	26.235	4,37
8	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	9.729	1,62	9.729	1,62
9	Diğer aracı kurum 36 adet (önceki dönem 38 adet)	29.845	4,98	7.871	1,31
10	Diğer banka 10 adet (önceki dönem 10 adet)	27.971	4,67	49.945	8,34
	Toplam	600.000	100	600.000	100

› Takasbank'ın paylarının %62,25'i Borsa İstanbul A.Ş.'ye ait bulunmaktadır. Borsa İstanbul A.Ş., İstanbul Menkul Kıymetler Borsası unvanı ile kamu tüzel kişiliği haiz bir kurum iken 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ile özel hukuk tüzel kişiliğini haiz bir anonim şirkete dönüşmüştür. Kanun'un 138. maddesi uyarınca borsacılık faaliyetleri yapmak üzere kurulan Borsa İstanbul A.Ş., sermaye piyasamızda borsaları tek çatı altında toplamış, esas sözleşmesinin 3 Nisan 2013 tarihinde doğrudan tescil ve ilan edilmesiyle faaliyet izni almıştır.

› Borsa İstanbul A.Ş.'nin başlıca amacı ve faaliyet konusu, kanun hükümleri ve ilgili mevzuat çerçevesinde, sermaye piyasası araçlarının, kambiyo ve kıymetli madenler ile kıymetli taşların ve Sermaye Piyasa-

sı Kurulu tarafından uygun görülen diğer sözleşmelerin, belgelerin ve kıymetlerin serbest rekabet şartları altında kolay ve güvenli bir şekilde, şeffaf, etkin rekabetçi, dürüst ve istikrarlı bir ortamda alınıp satılabilmesini sağlamak; bunlara ilişkin alım satım emirlerini sonuçlandıracak şekilde bir araya getirmek veya bu emirlerin bir araya gelmesini kolaylaştırmak; oluşan fiyatları tespit ve ilan etmek üzere piyasalar, pazarlar, platformlar ve sistemler ile teşkilatlanmış diğer pazar yerleri oluşturmak, kurmak ve geliştirmek; bunları ve başka borsaları veya borsaların piyasalarını yönetmek ve/veya işletmek ve ana sözleşmesinde yazılı olan diğer işlerdir.

› Cari yıl içerisinde ortaklık yapısındaki değişiklikler aşağıda gösterilmiştir:

Devreden Ortak	Devralan Ortak	Pay Tutarı (₺)	Oran (%)
Güven Menkul Değerler A.Ş.	PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş.	750.000	0,1250
Güven Menkul Değerler A.Ş.	Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	750.000	0,1250
Unicredit Menkul Değerler A.Ş.	Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	45.000	0,0075

**İLETİŞİM BİLGİLERİ**

Banka Yönetim Merkezi Adresi:	Takasbank Genel Müdürlüğü, Şişli Merkez Mahallesi Merkez Caddesi No:6 Şişli İstanbul
Banka İnternet Sayfası Adresi:	www.takasbank.com.tr
Banka Ticaret Sicil Numarası:	276870
Banka Mersis Numarası:	0481002693100015

**İŞTİRAKLER**

Kurum	%
Borsa İstanbul A.Ş.	0,15
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.	64,9
Ege Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk A.Ş.	4,12
Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ş.	10,5
S.W.I.F.T.SCRL	0,02
SASE-Sarajevo Menkul Kıymetler Borsası	5

**NİTELİKLİ PAY SAHİP GERÇEK VEYA TÜZEL KİŞİLERİN UNVANLARI**

Ödenmiş sermayesi 600.000.000.-TL nominal değerli olan Takasbank'ın A ve B grubu paylarını temsilen çıkarılacak payların tamamı nama yazılı olmakta, paylar ancak Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca kurulan borsalar ve üyeleri ile yatırım kuruluşları, kolektif yatırım kuruluşları, portföy yönetim şirketleri, ipotek finansmanı kuruluşları, merkezi takas kuruluşları, merkezi saklama kuruluşları, pay senetleri organize piyasalarda işlem gören halka açık anonim ortaklıklar ve Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu uya-

rınca kurulan bireysel emeklilik şirketleri arasında devredilebilmektedir. Borsa İstanbul A.Ş. hariç herhangi bir ortağın payı doğrudan ve dolaylı olarak Banka sermayesinin %5'ini geçmemektedir. Takasbank sermayesi içinde bulunan 200 TL nominal değerli A grubu paylarını temsil eden paylar, sadece Borsa İstanbul A.Ş.'ye ait olup devredilememekte, sermaye artırımlarında yeni A grubu paylar ihdas edilememektedir. A Grubu paylar Borsa İstanbul A.Ş.'ye Banka Yönetim Kurulu için dört aday gösterme hakkı tanımaktadır.

**SERMAYENİN %10'UNDAN FAZLASINA SAHİP OLAN GERÇEK VEYA TÜZEL KİŞİLERİN UNVANLARI**

31 Aralık 2015 itibarıyla Takasbank'ın toplam 54 ortağı mevcuttur. Sermayenin %10'undan fazlasına sahip tek ortak olan Borsa

İstanbul A.Ş., 373.514.742,68 TL nominal payla toplam sermayenin %62,25'ini elinde bulundurmaktadır.

**BANKANIN YÖNETİM KURULU BAŞKAN VE ÜYELERİ İLE GENEL MÜDÜR VE YARDIMCILARININ VARSA BANKADA SAHİP OLDUĞU PAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Banka'nın Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Denetim Kurulu Üyeleri ile Genel Müdür ve

Yardımcılarının, Banka'da sahip oldukları pay bulunmamaktadır.

**BANKA GENEL KURULUNCA VERİLEN İZİN ÇERÇEVESİNDE YÖNETİM ORGANİ ÜYELERİNİN BANKA İLE KENDİSİ VEYA BAŞKASI ADINA YAPTIĞI İŞLEMLER İLE REKABET YASAĞI KAPSAMINDAKİ FAALİYETLERİ HAKKINDA BİLGİLER**

Banka genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin Banka ile kendisi veya

başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri bulunmamaktadır.

**BAŞLICA GÖSTERGELER**

(Bin ₺)	2014	2015
Toplam Aktifler	5.495.623	7.092.438
Özsermaye	800.244	911.026
Ödenmiş Sermaye	600.000	600.000
Faaliyet Kârı	150.547	216.418
Faiz ve Portföy Gelirleri	179.323	233.635
Net Kâr	121.492	174.728

(Bin \$)	2014	2015
Toplam Aktifler	2.369.927	2.439.276
Özsermaye	345.096	313.326
Ödenmiş Sermaye	258.743	206.356
Faaliyet Kârı	64.922	74.432
Faiz ve Portföy Gelirleri	77.331	80.353
Net Kâr	52.392	60.094
Esas alınan TCMB ABD Doları Kuru	2,3189	2,9076

Finansal Oranlar (%)	2014	2015
Faaliyet Kârı / Toplam Aktifler	2,74	3,05
Özsermaye / Toplam Aktifler	14,56	12,85
Faaliyet Kârı / Özsermaye	18,81	23,76

**ÖZET FİNANSAL BİLGİLER**

Takasbank 1 Ocak - 31 Aralık 2015 faaliyet döneminde; 216.418 bin TL vergi öncesi dönem kârı ve 174.728 bin TL net dönem kârı, 233.635 bin TL faiz geliri ve 39.350 bin TL faiz gideri sonucunda net 194.285 bin TL faiz geliri, 94.924 bin TL ücret ve komisyon geliri elde etmiştir.

**KÂR PAYI DAĞITIM POLİTİKASI**

Bankamız kâr payı dağıtımları, genel kurul toplantılarında alınan kararlar ile gerçekleştirilmektedir. Yönetim Kurulu tarafından belirlenen Kâr Dağıtım Politikası çerçevesinde hazırlanan öneriler genel kurul gündemine arz edilmekte olup Kâr Dağıtım Politikası kurumsal internet sitesinde yayınlanmamaktadır.

Kâr payı dağıtımında paylar arasında herhangi bir imtiyaz öngörülmemiştir. Her pay sahibi, ortaklık payıyla orantılı kâr payı alma hakkına sahiptir.

2015 yılında, ortaklara 2014 yılı kârından 60.000.000,- TL kâr payı dağıtılmıştır.

**BANKANIN İKTİSAP ETTİĞİ KENDİ PAYLARINA İLİŞKİN BİLGİ**

Bankanın iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

**ŞİRKET ALEYHİNE AÇILAN VE ŞİRKETİN MALİ DURUMUNU VE FAALİYETLERİNİ ETKİLEYEBİLECEK NİTELİKTEKİ DAVALAR VE OLASI SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER**

Bankanın mali durumunu etkileyecek aleyhe açılan davası bulunmamaktadır.



Sermaye Piyasalarını destekleyen Kâr dağıtım politikası

**%62,25**  
Borsa  
İstanbul A.Ş.,  
373 milyon ₺  
nominal pay

## MEVZUAT HÜKÜMLERİNE AYKIRI UYGULAMALAR NEDENİYLE ŞİRKET VE YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ HAKKINDA UYGULANAN İDARİ VEYA ADLİ YAPTIRIMLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na yapılması gereken raporlama ve bildirimde gecikme nedeniyle 20.294,- TL idari para cezası ödenmiştir.

## HÂKİM ŞİRKET İLE HÂKİM ŞİRKETE BAĞLI ŞİRKET FAALİYETLERİ

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199 uncu maddesi uyarınca; Banka Yönetim Kurulu'nun faaliyet yılının ilk üç ayı içinde, Banka'nın hâkim ortağı Borsa İstanbul A.Ş. ve diğer bağlı şirket Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) ile olan ilişkileri hakkında bir rapor düzenlemesi, raporun sonuç kısmının faaliyet raporunda yer alması gerekmektedir.

Banka Yönetim kurulu tarafından düzenlenen Raporun sonuç kısmında:

"Hâkim şirket Borsa İstanbul A.Ş. ve diğer bağlı şirket MKK ile gerçekleştirilen işlemler, sermaye piyasası ve bankacılık mevzuatı çerçevesinde yürütülmektedir. Söz konusu işlemler Banka ana sözleşmesi ve bankacılık mevzuatında öngörülen olağan ticari faaliyetlerdir.

Bankamızca hâkim şirket Borsa İstanbul A.Ş. ve diğer bağlı şirket MKK ile 2015 yılı faaliyet döneminde yapılan tüm hukuki işlemler ile bu şirketler yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm önlemler değerlendirilmiştir. 2015 yılı faaliyet yılına ilişkin olarak; bilinen hal ve şartlara göre hâkim şirket veya bağlı şirket ile yapılan bir işlemde dolayı Bankamızın zarara uğramadığı, her bir işlemde uygun bir karşı edim sağlandığı, Bankayı zarara uğratabilecek alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve bu çerçevede zarar ve zarar denkleştirmesini gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna ulaşılmıştır" denilmektedir.

## PROJELER

### İş Hizmet Projeleri

#### NASDAQ Projesi - Faz 1

Borsa İstanbul A.Ş. ile NASDAQ OMX Group arasında Borsa İstanbul emir iletim sistemi ve



Merkezi Karşı Taraf uygulamasına ilişkin hedefler kapsamında teknolojik dönüşüm

teknik altyapı değişikliğine ilişkin 20 Ocak 2014 tarihinde imzalanan stratejik iş birliği anlaşması kapsamında; Bankamızca emir iletim sistemi ile takas sisteminin entegre olarak çalışmasının üyelerimize sağlayacağı avantajlar ile Bankamız stratejik planında yer alan Merkezi Karşı Taraf (MKT) uygulamasına ilişkin hedefimizin gerçekleşmesini destekleyici nitelikte olan etkin ve entegre bir risk yönetimi mekanizmasının sistem içerisinde yer alması göz önünde bulundurulur; Bankamızca işletilen takas sistemleri ile bu sistemlere ilişkin teknolojik altyapının yenilenmesine karar verilmiştir.

Aşamalı olarak uygulamaya alınması planlanan teknolojik dönüşüm programının ilk aşamasında Pay Piyasası'na ilişkin alt yapının geliştirilmesi hedeflenmiştir.

Bu kapsamda Pay Piyasası işlemlerine ilişkin olarak;

- › Takas Sistemi
- › Temerrüt Sistemi
- › Şartlı Virman Sistemi
- › Teminat Yönetimi Sistemi
- › Risk Yönetimi Sistemi

uygulamaları geliştirilerek 30 Kasım 2015 tarihinde takas, temerrüt ve şartlı virman sistemi üyelerimizin kullanımına sunulmuştur. 2016 yılı içerisinde ise MKT olarak hizmet verilmesi hedeflenmektedir.

Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası, Borçlanma Araçları Piyasası ile Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasasına ilişkin çalışmalar ise devam etmektedir.

#### Tapu Takas (Takasbank Bağlantılı Gayrimenkul Alım-Satım İpotek Sistemi) Projesi - Faz - 1

Proje; Ülkemiz gayrimenkul piyasasında; mülkiyet hakkı ve alım satım bedelinin el değiş-tirmesi sırasında alıcı ile satıcının karşılaştığı olumsuzlukların önlenmesi amacıyla geliştirilmiştir. Projeye;

- › Gayrimenkul ile satış bedeli olan nakdin eşanlı olarak el değiştirmesi,
- › Tarafların güven probleminin bertaraf edilmesi,
- › Nakit taşıma riskinin ortadan kaldırılması,
- › Düşük maliyetle hızlı transfer kolaylığı sağlanmıştır. Projenin 1. fazı olan TL cinsinden işlemler 17.04.2015 tarihinde devreye alınmıştır.

#### TEFAS (Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu'nun Geliştirilmesi) Projesi

Temel amacı fon sektörünün gelişmesine katkı sağlamak olan, Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu (TEFAS) yenilenen yapısıyla

9 Ocak 2015 tarihinde uygulamaya alınmıştır. TEFAS, son birkaç yıldır gerek hukuksal gerekse yapısal anlamda yenilenme sürecinde olan Sermaye Piyasamızın önemli bir aktörü haline gelerek ülkemizin hızla büyüyen ve gelişen sermaye piyasalarında önemli bir rol üstlenmiştir. TEFAS sisteminde, hayata geçtiği Ocak 2015 tarihinden itibaren etkinliğinin artırılmasını teminen gerek uygulamalarda, gerekse teknik performansa yönelik, geliştirme çalışmalarına devam edilmiştir.

#### TEFAS - Fon Bilgilendirme Platformu Projesi

9 Ocak 2015 tarihinde TEFAS ile aynı anda www.fonturkey.com.tr ve www.tefas.gov.tr adreslerinden tüm yatırımcıların ücretsiz erişebileceği Fon Bilgilendirme Platformu da kullanıma sunulmuştur. Yıl içerisinde yatırım fonları ile emeklilik fonlarına ait bilgileri içeren platformda geliştirmeler yapılarak TEFAS'ta gerçekleşen işlemlere ait istatistiki bilgilerin yanı sıra fonlara ilişkin kurucu devri, birleşme ve tasfiye işlemlerine ilişkin duyuruların yayınlanmasına da başlanmıştır.

#### EFT Gateway Projesi

Bankamız üzerinden gerçekleştirilen EFT/EMKT mesajlarının, TCMB'ye gönderilmesi ve alınması sırasında kullanılmakta olan ve bugüne kadar dış firmadan tedarik edilmek suretiyle kullanılan ara yüz programı iptal edilmiş, Bankamızın kendi kaynakları ile geliştirilen yeni ara yüz programı 21.12.2015 tarihinde devreye alınarak kullanılabilir hale getirilmiştir. Bu geçiş ile birlikte Bankamız üzerinden gerçekleştirilen üye ekranları da dâhil olmak üzere EFT3, PÖS, EMKT2, İHS, Haberleşme Sistemi, TCMB Acil Durum Uygulaması (ADUP4) ve Banka Şube Uygulaması (BaŞub)'ndan oluşan TCMB sistem bileşenlerinin ara yüz programı değiştirilmiştir.

#### SWIFT Komisyon Revizyonları Projesi

SWIFT iletişim sistemi ile beslenen; Yabancı Para Nakit Muhabirliği Hizmeti komisyonları, Global Saklama Hizmeti komisyonları ve Yerel Saklama Hizmeti komisyonlarının otomatik olarak gün sonunda hesaplanması ve ay sonunda tahakkuk edilmesi için gerekli altyapı ve otomasyon sağlanarak 02.04.2015 tarihinde uygulamaya alınmıştır. Komisyon otomasyon projesi ile manuel bir iş yükü daha kaldırılarak operasyonel zarar riski en aza indirilmiş ve ICSD projesi ile hedeflenen uçtan uca otomasyonun bir alanı daha tamamlanmıştır. Komisyon otomasyonuna ek olarak, Euroclear Bank ile ay sonlarında yapılan komisyon mutabakatının da otomasyon dâhilinde yapılabilmesi için çalışmalar yürütülmüş ve otomatik

mutabakat sürecinin büyük bölümü tamamlanmıştır.

#### Finansal Kuruluşlar TPP Erişimi Projesi

Takasbank Para Piyasası (TPP) katılımcı tabanının finansal kiralama şirketleri, faktoring şirketleri ve finansman şirketlerinden oluşan finansal kurumların katılımı ile genişletilmesi için yapılan çalışmalar, Finansal Kurumlar Birliği'yle işbirliği yapılarak tanıtım ve bilgilendirme toplantıları ile başlatılmış; eşanlı olarak TPP Prosedür, Yönerge ve Sözleşmesi'nde değişiklikler ve düzenlemeler yapılmış; rating çalışması ve limit tahsis süreçleri ile TPP uygulamalarındaki yazılım değişiklik ve uyarılarının tamamlanması sonrasında 73 finansal kurumdan 169 kişinin katıldığı piyasa işleyiş ve ekran kullanımlarına yönelik olarak uygulamalı eğitimler düzenlenmiştir. 10 Nisan 2015 itibarıyla değişiklik ve düzenlemeler devreye alınmış olup finansal kurumlar internet üzerinden erişim ile TPP'de işlem yapmaya başlamıştır.

### › Bilgi Teknolojileri (BT) Projeleri

#### ADM'de Sanallaştırma Ortamının Yenilenmesi Projesi

Acil Durum Merkezindeki sanallaştırma altyapısı 2008 yılında temin edilmiş sunuculardan oluşmaktaydı. Artık teknolojik ömrünü tamamlamış olan bu sistemlerin yenilenmesi için Mayıs ayı sonunda başlatılan çalışmalar ile öncelikle ihtiyaç analizi yapılmıştır. Analiz sonrasında gerekli donanım için satın alma süreci başlatılmıştır.

Ağustos ayı başında gelen donanımların kurulumları Eylül ayı içinde gerçekleştirilmiştir. ADM'ye gerekli ağ donanımlarının da temin edilmesi ile birlikte Ekim ayı başında yeni sunucular aktif hale getirilmiştir. Eski sistemlerin üzerindeki görevler Ekim ayı başında yeni sistemlere aktarılmış ve eski sistemler devre dışı bırakılarak proje tamamlanmıştır.

#### Servis Masası Uygulama Altyapısının Değişimi Projesi - Faz 1

Ocak 2015 yılında başlanan projenin birinci fazında amaç, sürekli iyileştirme projesi kapsamında yeniden oluşturulan vaka, istem ve şikâyet yaşam döngülerini bir otomasyon aracında hayata geçirmek olup, bu hayat döngülerinin yeni altyapıda faaliyete geçirilmesi için çalışmalar yürütülmüştür.

Öncelikle çağrıların kayıt altına alınması için bir portal ara yüzü geliştirilmiştir. Amaç kolay kullanılabilir bir ara yüz ile bütün çağrıların



www.fonturkey.com.tr ve www.tefas.gov.tr adreslerinden tüm yatırımcıların ücretsiz erişebileceği Fon Bilgilendirme Platformu



kayıt altına alınmasıdır. Ayrıca kayıt altına alınan çağrıların tek bir organizasyon tarafından analiz edilmesi ve yönlendirilmesi de ikinci amaçtır. Üye Bilgilendirme Ekibi, Üst Yönetim tarafından bu rol ile görevlendirilmiştir.

Ocak ayında başlanan proje ilk fazının testleri Ekim ayında yapılmış, BT ekipleri bünyesinde eğitimler aynı ay içinde gerçekleştirilmiştir. Kasım ayı başında tüm BT ekiplerinin yeni servis masasını kullanması ile projenin ilk fazı devreye alınmıştır. Kasım ayı içinde çıkan sorunlar giderilmiştir.

Yeni servis masasının iyileştirme çalışmalarına devam edilmekte olup ayrıca ikinci faz çalışmalarına 2016 Ocak ayında başlanmıştır.

#### **BVM (Birincil Veri Merkezi) Taşınma Projesi - Faz1**

Projenin amacı, İstanbul Uluslararası Finans Merkezi Programı kapsamında Borsa İstanbul bünyesinde kurulmakta olan veri merkezini Birincil Veri Merkezi olarak kabul edip, mevcut gerçek ortam ve ilişkili diğer Takasbank sistemlerinin bahsi geçen veri merkezine taşınmasını gerçekleştirmek ve yeni veri merkezinden hizmet vermeye başlamaktır.

Proje fazlara bölünmüş olup Faz -1 kapsamında 42 kritik hizmetimiz 09.03.2015 tarihinde yeni ortama taşınmıştır.

Faz-2 kapsamında banka içi kullanımda olan hizmetlerimiz hizmet sahiplerinin kontrolünde aşamalı olarak taşınmaktadır. Faz-2 bitiş tarihi olarak Bankanın Borsa İstanbul kampüsü içerisinde yapılan yeni yerleşkesine taşınması hedeflenmiştir.

#### **BVM (Birincil Veri Merkezi) Üye Erişimi Projesi**

Söz konusu inisiyatif kapsamında 2014 yılında başlatılan bir diğer çalışma olan BİAŞ İle Ortak Üyeler Network Bulut Yapılanması VPLS ve TTPN Projesi ile ilgili 2015 yılı çalışmaları, BVM Taşınma Projesi nedeniyle dondurulmuş olup taşınma sonrasında kaldığı yerden devam ettirilmiştir. Bankamız Bilgi Teknolojileri sistemlerine erişim sağlayan Takasbank, Borsa İstanbul ve MKK ortak üyelerimizin kullandıkları network hatlarında ve ekipmanlarında konsolidasyon sağlamış ve erişimler, Borsa İstanbul üye erişim ağında tekilleştirilmiştir. Ortak üyelerimizin sahip oldukları network hatlarında teknolojik yenileme yapılmıştır. Bu yapı ile üyelerimizin istediği daha büyük hat genişlikleri sağlanabilecektir. Takasbank, Borsa İstanbul ve MKK sistemlerine erişimler yedekli MPLS hatlar üzerinden uygulanan QoS



**Acil durum zamanlarında, Bankamız alternatif veri merkezlerine daha kolay ve daha hızlı erişim**

(Quality of Service) politikaları ile her üç kurum uygulama gereksinimleri dikkate alınarak düzenlenmiştir.

#### **Üye İnternet Erişimi Projesi**

Bankamız Bilgi Teknolojileri sistemlerine bağlanmak isteyen üyelerimizin bankacılık sistemlerimize erişimlerini güvenlikten ödün vermeksizin daha performanslı, esnek ve az maliyetli hale getirilebilmek için erişimlerin internet üzerinden yapılabilmesi sağlanmıştır. Erişimlerde güvenlik kısıtlamaları artırılmıştır. Web Application Firewall (WAF) gibi ek önlemlerle daha güvenli hale getirilmiştir. Proje, üyelerimize Acil Durum zamanlarında bankamıza ait alternatif veri merkezlerimize daha kolay ve daha hızlı erişim imkânı da sağlamaktadır. Bununla birlikte üyemizin, dünyanın neresinde olursa olsun, belirlenen güvenlik standartlarını sağlayarak altyapıya bağımsız erişimine imkân sağlanmıştır. Projeye ilk etapta Bankamız Takasbank Para Piyasası (TPP) üyelerinden faktoring, finansal kiralama ve finansman şirketleri ile başlanmış ve sigorta ve emeklilik şirketleri ile devam edilmiştir.

#### **ADM Omurga Switch'lerinin Yenilenmesi Projesi**

Bankamızın acil durumlarda hizmetlerini kesintisiz sağlayabilmesi amacıyla oluşturduğu ADM veri merkezi network sistemlerinde performans ve kapasite açısından iyileştirmeler yapılmıştır. 2012 yılında envanterde bulunan omurga switchlerin, hızla devreye alınarak oluşturulan omurga network yapısı fiber switchlerle yenilenmiştir. Yenilenen omurga switchler tamamen fiber ve aktif-aktif çalışma kabiliyetine sahiptir. Kesintisiz sağlanan bu değişim ile veri merkezinde aynı amaç için çalışan sistemler arasındaki erişim 0.1 milisaniye (msn) seviyesinin altında gerçekleşmektedir. Yakın gelecekte firewall sistemlerimizin de tamamen fiber altyapısına geçmesi ile bu erişim farklı network ağları arasında da en yüksek seviyeye çıkarılmış olacaktır. Yeni modern yapıyla birlikte güvenlik yapısında da iyileştirmelere gidilmiştir. ADM internet servisleri fiziken ayrı bir omurga yapı üzerine alınmıştır. Bu sayede internetten gelebilecek saldırılara karşı omurga switch yapımızda hafıza ve işlemci izolasyonu sağlanmıştır.

#### **ADM WAN Router'larının Yenilenmesi Projesi**

Bankamız ana ve yedek veri merkezleri arasındaki iletişim kapasitesinin artırılmasına yönelik altyapı değişikliğini kapsayan ADVN Router Yenileme Projesi, 2015 yılında yürütülen önemli altyapı projelerinden bir diğeridir. Yedek veri merkezimiz (ADVM) ile iletişimimiz,

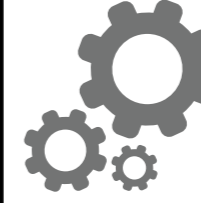
bulut mimari yapısında oluşturulan yüksek hızlı iletişim devreleri ile sağlanmakta olup bu proje ile bulut iletişim mimarisinde kullanılan router network iletişim sistemimiz değiştirilmiştir. Bu değişiklik ile mevcut yapımız otomatik yedekli hale getirilmiş ve birincil veri merkezleri ile anlık olarak çok yönlü trafiği yöneten router cihazı ile arkasında çalışan yedekli firewall sistemlerimiz farklı senaryolarda gelişebilecek kesintilere karşı anında ve elle müdahale olmaksızın tepki vererek iletişime kesintisiz devam edecek duruma getirilmiştir.

#### **BVM LoadBalancer Projesi**

Bankamız web uygulamalarına erişimlerin kontrol altına alınması, yük paylaşımı, iş sürekliliği ve güvenlik konularında kontrol mekanizmasının artırılarak bu süreçleri daha etkin yönetebilme kabiliyeti kazandırmak amacıyla 2014 yılı içerisinde kurulum ve uyarlaması başlatılan "Network LoadBalancer Projesi", 2015 yılında yeni alınan cihazların BVM sistemleri için de kullanılması ile banka genelinde yaygınlaştırılmıştır. Loadbalancer ile üye terminal bağlantısını uçtan uca izlemek ve servisin gerçekleşen tepki sürelerini belirlemek mümkün olmuştur. Projenin hayata geçirilmesiyle internet sistemleri için alınan donanımlar üzerinde bilinen geleneksel güvenlik yapısının ötesinde uygulama güvenliğini sağlayan Web Application Firewall (WAF) güvenlik modülü, SMS ile doğrulama yapabilen VPN ile uzaktan erişim modülü Bankamızda BVM lokasyonunda kullanılmaya başlanmıştır. Loadbalancer yapısının iş sürekliliğini sağlayan modülleri de aktive edilmiş olup, mevcutta var olan kritik sistemlerde güvenlik ve performans anlamında katma değer yaratacak ek özellikler, ihtiyaç duyuldukça devreye alınmaktadır.

#### **BVM WAN Optimizer Projesi**

Bankamız farklı veri merkezlerindeki BT sistemleri ile üye ve paydaş erişimleri arasında haberleşme bütünlüğünü bozmadan iletişim hızını ve performansını artıracak çözümü geliştiren "WAN Optimizer Projesi", 2015 yılında BVM veri merkezinin devreye girmesiyle birlikte Şişli - İstinye arasında konumlandırılarak yaygınlaştırılmıştır. Lokasyonlar arasındaki ofis ve üye networkünün kesintisiz ve en iyi performansta gerçekleştirilmesi sağlanabilmiştir. Ofis networkü ile BVM veri merkezi BT networkü arasında gerçekleşen trafikte tekrar eden veri oranına göre 1 ila 100 arasında değişen katlarda hızlandığı görülmüştür. Anlamlandırılan veri trafiğinde verim ortalama %80 civarında gerçekleşmiştir. WAN trafiğinin en optimum şekilde kullanılması, trafiğin veri merkezleri arasında algoritma ile şifrelenmesi ve tekilleştirilmesi sağlanarak haberleşme güvenliği bir



**Eksiksiz ve zamanında gerçekleştirilen takas, hedeflenen seviyenin üzerinde kullanılabilirlik oranı**

kat daha artırılmıştır.

#### **BVM LAN ve İnternet Firewall Projesi**

Bankamız veri merkezi sistemleri güvenlik topolojimize göre Local Area Network (LAN) ve internet erişimleri güvenlik kriterleriyle iki farklı etki grubuna ayrılmaktadır. Bu erişimler ve bilgiler firewall sunucularımız ile güvenlik altına alınmakta ve defans sağlayan IPS sistemlerimiz ile korunmaktadır. Hizmet aldığımız ISP'de başlayan güvenlik korumamızı firewall sistemlerimiz ile garanti altına alınmaktadır. Bu anlayış ile yeni veri merkezi olan BVM veri merkezinin oluşturulması kapsamında LAN ve İnternet firewall konumlandırılmıştır. 2015 yılı içinde tamamlanan yapılanma ile erişimlerin tamamında fiber teknoloji kullanılmıştır. Bu sayede iç network'te farklı segmentler arasındaki haberleşme bilinen güvenlik kriterlerine göre detaylı incelenmekte ve bu esnada anlık olarak Bankamız için erişim hız ve güvenliği kapsamında bu proje ile sağlanmıştır.

#### **İş Sürekliliği**

Bankamız iş sürekliliği faaliyetleri kapsamında 2014 yılında alınan ISO 22301 İş Sürekliliği Yönetim Sistemi (İSYS) Sertifikası'nın geçerliliğini teminen Kasım 2015'te gerçekleştirilen bağımsız dış takip denetimi sonucunda Bankamızda İSYS'nin etkin bir şekilde sürdürüldüğü raporlanmıştır. 2015 yılında yürütülen iş sürekliliği farkındalık programı kapsamında Bankamızda 7 ayrı konuda eğitim düzenlenmiş ve bu eğitimlere toplam 549 kişinin katılımı sağlanmıştır.

2015 yılında sermaye piyasalarında yürütülen takas işlemleri eksiksiz ve zamanında gerçekleştirilmiş olup, Banka süreçlerinin hatasız, etkin ve yüksek kaliteli hizmet bakış açıları ile sürekli olarak değerlendirilmesi ve iyileştirilmesi inisiyatifi dâhilinde 2015 yılı içerisinde Bankamızda toplam 431 adet iyileştirme talebi açılmış, bunların 249 adedi tamamlanarak hayata geçirilmiştir. Kurumsal mimari çalışmaları yıl içindeki geliştirmeler sonucunda otomasyon dâhilinde yürütülmeye başlanmış olup 2016 yılında geliştirmelere devam edilecektir. 2015 yılında Bankamız kritik iş hizmetlerinin ortalama kullanılabilirlik oranı hedeflenen seviyenin üzerinde gerçekleşmiştir.

#### **Bilgi Güvenliği**

Bankamız bilgi güvenliği faaliyetleri kapsamında; 2014 yılında sertifika edinimi sağlanmış olan ISO 27001:2005 versiyonlu Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi (BGYS), bağımsız majör denetim ile ISO 27001:2013 güncel ve son



versiyonuna yükseltilecek yeni sertifikasyonu- na hak kazanılmıştır. Aynı denetim kapsam ve döneminde yönetim sisteminin organizasyon- da sağlıklı olarak yaşatıldığına ve sürdürüldü- ğüne ilişkin dış takip denetimi başarıyla so- nuçlandırılmıştır. 2014 yılında gerçekleştirilmiş olan bağımsız sızma testine ait tüm aksiyonlar, planlamasına uygun olarak gerçekleştirilmiş ve BDDK'ya raporlaması tamamlanmış, aka- binde 2015 yılına ait bağımsız sızma testi de gerçekleştirilmiştir.

Bilgi güvenliği farkındalık eğitimi, 2015 yılında masaüstü versiyonuna ilaveten akıllı mobil ci- haz uyumlu olarak Banka personelinin hizme- tine sunulmuş; istenilen saatte, istenilen yerde ve çoklu ortamlarda e-learning eğitimi alınma- sı sağlanmıştır.

2015 yılına ait bilgi güvenliği ve BT risk ça- lışmalarından biri de 22301 dış denetim raporunda en iyi uygulama olarak belirtilen kurumsal hafıza, süreklilik ve bilgi yönetimi yaklaşımı ile gerçekleştirilen "Gelen Giden Bilgi" projesidir. Bu çalışma çerçevesinde tüm iş birimleri ile yapılan atölye çalışmalarında, dış paydaşlardan organizasyona gelen ve içerde işlenen ve/veya içerde işlenerek dış paydaşla- ra bildirim yapılan bilgi akışlarının envanterinin yönetim sistemi platformunda kayıt altına alın- ması gerçekleştirilmiştir.

Bilgi güvenliği izleme faaliyetleri kapsamında kurum kullanıcı, grup ve posta kutuları ile bun- lara ait aktivitelerin ve yapıların izlenmesi ve denetimi kapsamında yeni ürün edinimi pro- jesi gerçekleştirilmiştir.

Bilgi güvenliği faaliyetleri kapsamında yürütül- mekte olan zafiyet tarama sürecinin daha etkin bir şekilde yürütülmesi amacıyla, zafiyet yön- etim sistemi projesi gerçekleştirilmiştir. Gerçek- leştirilen proje sonucu, zafiyet taramalarında pek çok sensör kullanılabilen, böylece ağ cihazlarına yönelik yük azaltılmaktadır. Ayrıca proje ile biletleme ve arşivleme özellikleri edi- nilmiş olup tespit edilen zafiyetler ilgili birimle- re atanabilmekte ve takip edilebilmektedir.

## MAKROEKONOMİK GÖRÜNÜM, SER- MAYE PİYASALARI VE TAKASBANK

### › Dünya Ekonomisi

Küresel ekonomi, gelişmiş ekonomilerdeki zayıf toparlanma ve gelişmekte olan ekonomilerdeki yavaşlamayla birlikte ılımlı seyretmekte, zayıf ve kırılgan görünümünü sürdürmektedir. Küresel finansal krizin üzerinden yedi yıl geç- mesine rağmen küresel düzeyde dengeli ve



## Bilgi güvenliği farkındalığı; istenilen saatte, istenilen yerde akıllı mobil cihaz uyumlu e-learning eğitimi

istikrarlı büyümenin sağlanması temel sorun alanı olmaya devam etmektedir. 2015 yılında dünya büyümesinde önceki yıla göre bir mik- tar yavaşlama beklenmektedir. Bu gelişmede başta Çin olmak üzere birçok gelişmekte olan ekonominin yavaşlaması, yılın ilk yarısında ABD'nin bazı temel ekonomik göstergelerinde- ki bozulmalar, yavaşlayan küresel ticaret hacmi, makroekonomik belirsizlikler ve artan jeopolitik riskler etkili olmuştur. 2014 yılı orta- larından itibaren düşüş eğilimine giren petrol başta olmak üzere emtia fiyatları gelişmiş ekono- milerin büyümelerini desteklerken emtia ih- racatçısı ülkelerin büyümelerini yavaşlatmıştır.

2015 yılında küresel ekonomide ABD ve bazı AB ülkelerinin öncülüğünü yaptığı nispi bir canlanma süreci gözlenmektedir. ABD ekono- misindeki canlanmayla birlikte ABD Merkez Bankası (Fed) 2015 yılının Aralık ayında sınırlı da olsa faiz artırımına gitmiştir. Fed'in önümüz- deki dönemde de gelişmelere bağlı olarak tedricen faiz artırımına gitmesi beklenmek- tedir. Diğer taraftan, Çin ekonomisindeki ya- vaşlamanın, bankacılık ve kredi piyasasındaki sorunların, ticaret ve finans aracılığıyla yakın çevresi ve dünya ekonomisine yayılma riski devam etmektedir. AB ekonomisinde ise bü- yüme beklenenin gerisinde kalmakta, yüksek işsizlik ve kamu borcu sorunları gündemdeki yerlerini korumaktadır.

Gelişmiş ekonomiler, 2015 yılında ılımlı bir şekilde büyümeye devam etmektedir. Geliş- miş ekonomilerde finansman maliyetlerinin düşük seyretmesi, istihdamda gözlemlenen iyileşmeler, ABD ekonomisinde artan piya- sa güveni neticesinde yatırımların artmaya başlaması ve uluslararası piyasalarda petrol fiyatlarının düşük seyretmesi büyüme sü- recini desteklemektedir. Avro Bölgesinde de artan iç talep büyümeye katkı vermektedir. Buna karşılık, Avro Bölgesi genelinde güçlü ve istikrarlı bir toparlanmanın sağlanamamış olması gelişmiş ekonomilerdeki canlanmayı sınırlandırmaktadır.

ABD ekonomisinin son dönemde toparlanma eğilimi göstermesine karşın 2015 yılının ilk ya- rısında doların diğer para birimleri karşısında değer kazanmasının ihracatı yavaşlatması, ilk çeyrekte kötü hava koşullarından kaynakla- nan olumsuz gelişmeler, tüketici harcamala- rındaki azalma ve emtia fiyatlarındaki düşüş gibi nedenlerle yaşanan ivme kaybı etkili ol- muştur. ABD ekonomisinin 2016 yılında yüzde 2,8 oranında büyüyeceği tahmin edilmektedir. ABD ekonomisinde son iki yıldır devam eden toparlanma eğilimi, 2015 yılının ikinci yarısın- dan itibaren Fed'in muhtemel faiz artırımına

yönelik beklentilerin artmasına neden olmuş- tur. Ancak, Çin başta olmak üzere gelişmekte olan ekonomilerde belirginleşen yavaşlama ve ABD dolarının güçlenme eğiliminin yanı sıra Çin'in para birimini 2015 yılı Ağustos ayında arka arkaya üç kez devalüe etmesi, doların daha da değerlenerek dış ticarete dezavanta- ja yol açabileceği endişelerini artırmıştır. 2015 yılının son aylarında Fed'in faiz artırımına ne zaman başlayacağı ve faiz artırım patikasının nasıl olacağı piyasalar tarafından yakından ta- kip edilmiştir. Nitekim 16 Aralık 2015 tarihinde Fed, 2006 yılından bu yana ilk kez politika faiz oranını 25 baz puan artırarak yüzde 0,25-0,5 aralığına yükseltmiştir. 2008 küresel krizinin bankacılık ve kamu borç krizine dönüştüğü Avro Bölgesinde düşük büyüme, düşük istih- dam, düşük talep, deflasyon riski, artan kamu borçları, işsizlik ve finansal kırılganlık başlıca sorun alanları olmaya devam etmektedir. Avro Bölgesinde büyüme kırılgan ve ülkelerarası heterojen bir yapı sergilemekle birlikte, ekono- mik toparlanma devam etmektedir. Avro Böl- gesindeki ekonomik aktivite, 2015 yılının ilk üç çeyreğinde büyük ekonomiler öncülüğünde ılımlı bir şekilde artmıştır.

Avrupa Merkez Bankası (AMB), 3 Aralık 2015 tarihinde büyümeyi ve enflasyonu destek-lemek amacıyla mevduat faiz oranını 10 baz puan azaltarak negatif yüzde 0,3'e indirmiştir. Varlık alım programının kapsamını da geniş- letmiş ve süresini 2017 yılı Mart ayına kadar uzatmıştır. AMB tarafından uygulamaya ko- nan parasal genişlemeci tedbirlerin finansal koşulları daha elverişli hale getirme potansi- yeli, Avro'da meydana gelen değer kaybının rekabet gücüne olumlu etkisi ve uluslararası enerji fiyatlarındaki düşüş nedeniyle oluşacak harcanabilir gelir artışının 2016 yılında Avro Bölgesinde büyüme performansına olumlu katkı vermesi beklenmektedir. Fed'in para politikasını normalleştirme sürecine dair belirsizlikler nedeniyle küresel finansal piyasalarda yaşanan dalgalanma 2015 yılında da devam etmektedir. Gelişmekte olan ekonomilerin dış finansman maliyetlerinin yükselmesinin yanın- da emtia fiyatlarının düşük seyretmesi, Latin Amerika ülkeleri başta olmak üzere birçok gelişmekte olan ekonomide büyümeyi olumsuz yönde etkilemiştir.

Küresel ekonomi 2008 krizinden bu yana to- parlanma eğilimindedir. Ancak bu toparlanma ülkeler arasında farklılaşmakta, ılımlı ve denge- siz bir yapıda devam etmektedir. Fed'in 2015 yılı Aralık ayı itibarıyla faiz artışlarına başlaması, Çin ekonomisinin yavaşlaması, emtia fiyatlarındaki düşüş, artan finansal dalgalanmalar, zayıf seyreden küresel talep ve ticaret, dalgalı ser-



## Türkiye ekonomisinin, gelişmekte olan ülkeler ortalamasının üzerinde seyreden büyüme hızı

maye girişleri ve değer kaybeden ülke paraları özellikle gelişmekte olan ekonomiler için aşağı yönlü riskleri artırmaktadır. Bu gelişmelere ek olarak, 2016 yılında ABD'de yapılacak baş- kanlık seçimleri, Birleşik Krallık'ta yapılacak AB'den çıkış referandumu gibi siyasi belirsiz- likler ve artan jeopolitik riskler önümüzdeki döneme ilişkin küresel büyüme beklentilerini sınırlandırmaktadır.

### › Türkiye Ekonomisi

Türkiye'de ise genel seçim sonrasında siyasi istikrarın sağlanmasının olumlu etkileri gözlen- mekle birlikte, yakın coğrafyada artan jeopoliti- k ve ekonomik riskler önemini korumaktadır. 2015 yılının ilk aylarından itibaren Çin, Rusya ve Brezilya başta olmak üzere birçok geliş-mekte olan ülke finansal istikrarın sağlanma- sı için birbiri ardına faiz değişikliğine gitmiştir. Artan jeopolitik risklerin yanında Çin ekono- misinin yavaşlaması başta uzak doğu ülkeleri olmak üzere birçok gelişmekte olan ülkenin büyümesini ve diğer makroekonomik den- gelerini olumsuz yönde etkilemektedir. Geliş-mekte olan ekonomilerin büyüme tahminleri IMF tarafından 2015 yılı için yüzde 4,3'den yüzde 4'e, 2016 yılı için ise yüzde 4,7'den yüzde 4,5'e revize edilmiştir. Çin ve Hindistan hariç tutulduğunda 2015 yılında gelişmekte olan ülkelerde ortalama büyüme hızının yüz- de 1,8 oranında gerçekleşmesi beklenirken, Türkiye ekonomisinin ise bu ülkelerden pozitif yönde ayrışarak büyüme hızının söz konusu oranın oldukça üzerinde gerçekleşeceği %4 civarında oluşacağı tahmin edilmektedir. Bu gelişmelerin paralelinde enflasyonda yıllık art-ış oranı bir önceki yıla göre 0,6 puan artarak %8,8 olarak gerçekleşmiştir. Bu gelişmede, Türk Lirasındaki değer kaybının kur geçiş- kenliğinin yüksek olduğu temel mal fiyatlarına yansımalarının yanı sıra, gıda fiyatlarında kayde- dilen yüksek oranlı artışın etkisi öne çıkmış- tir. 2015 yılının ilk iki ayında TCMB, çekirdek enflasyon göstergelerindeki olumlu görünüm nedeniyle faizlerde ölçülü indirimler gerçek- leştirmiştir. Ancak, enflasyon görünümüne yönelik olumsuz gelişmelerin beklentileri kötü yönde etkilemesi faizlerin daha düşük sevi- yelere indirilmesine engel olmuştur. Diğer ta- raftan, 2015 yılının ikinci yarısında yurt içinde ve dışında yaşanan gelişmeler Türk Lirasında değer kayıplarına neden olmuştur. TCMB, kur- lardaki bu oynaklık karşısında Türk Lirası cinsi fonlamanın ortalama maliyetini artırmaya ve piya- saya döviz likiditesi sağlayıcı adımlar atmıştır. Bu süreçte TCMB, küresel düzeyde para poli- tikanın beklediği normalleşme karşısında atacağı adımları açıklamıştır. Bu doğrultuda, TCMB normalleşmeyle birlikte faiz koridoru- nun bir hafta vadeli repo faiz oranı etrafında

daha simetrik hale getirilip daraltılacağını duyurmuştur. Bununla birlikte, normalleşme öncesi ve sonrası dönemde piyasadaki döviz likiditesini düzenlemek, bankacılık sektörünün pasif vadesini uzatmak ve aracılık maliyetlerini düşürmek amaçlarına yönelik tedbirler uygulanacağı belirtilmiştir. Mevcut para politikasının duruşu enflasyon görünümüne karşı sıkı, döviz likiditesinde dengeleyici ve finansal istikrarı destekleyici olmaya devam edecektir.

## ULUSLARARASI PİYASALARDA TAKASBANK

### > Uluslararası Sermaye Piyasaları ile İlişkiler

Global sermaye piyasalarındaki fon hareketlerinin son derece hızlı olması, bir ülkenin sermaye piyasası 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.

Türkiye 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 konularını başta olmak üzere menkul kıymet takas ve saklama sistemleri ile ilgili uluslararası standartların tamamına uyum sağlamaktadır.

Takasbank, 2015 yılı içerisinde CPMI-IOSCO'nun finansal piyasa altyapı kuruluşları için oluşturduğu prensiplere uyum sağladığını gösteren çerçeveyi oluşturmak için sürdürdüğü çalışmalarına devam etmiştir. Söz konusu çerçevenin tamamlanarak 2016 yılının ilk ayında Takasbank web sitesinde yayınlanması beklenmektedir.

Ayrıca, Sermaye Piyasası Kurulu'nun yeni başladığı ve süresi 18 ay olan AB projesi kapsamında Kurul'un düzenleme ve uygulamalarında AB standartlarına uygunluğun artırılması ve idari kapasitenin geliştirilmesine yönelik çeşitli faaliyetler planlanmaktadır. Bununla ilgili olarak, piyasadaki kurumları tanımak ve işleyişini anlamak isteyen projede görevli uzmanlara bankamızı tanıtıcı sunum yapılmıştır. Ayrıca kendilerinin takas operasyon ve MKT hizmet-

## Uluslararası ve bölgesel takas ve saklama kuruluşları ile işbirliği

leri ile ilgili detaylı soruları da ilgili bölümlerin yöneticileri tarafından cevaplanmıştır.

Takasbank, hem Avrupa Birliği hem de diğer piyasalardaki düzenleme ve uygulamaları yakından takip ederek, takas ve ödeme sistemlerini sürekli olarak geliştirmekte, risk azaltımı ve verimlilik artışı çalışmaları ile ülkemizin uluslararası piyasalarda rekabet gücünü artırmaktadır. Bu kapsamda, yeni bir takas altyapısı olan BISTECH projesinin diğer fazları, merkezi karşı taraf ve diğer bilgi teknolojileri projeleri ile ilgili çalışmalar 2015 yılında devam etmiştir.

Takasbank, 2015 yılında da uluslararası sermaye piyasaları kurumları arasında hak ettiği yeri almak için sürdürdüğü çalışmalarına devam etmiştir. Bu çerçevede, BİAŞ ve MKK ile birlikte gerek uluslararası, gerekse bölgesel takas ve saklama kuruluşları ile yakın işbirliğinde bulunmuştur. Ayrıca, bölgesel finans merkezi olmak hedefi kapsamında da bölge sermaye piyasalarının da gelişmesi amacıyla çeşitli eğitimler ve çalıştaylar düzenlemiştir.

2015 yılı Mart ayında Kore Yerel Saklama Kurumu (KSD – Korea Securities Depository) ile yapılan toplantıda işbirliği olanakları ele alınarak geniş kapsamlı bir değerlendirme yapılmış ve kurum yetkililerine gerekli doküman desteği sağlanmıştır.

Pakistan'ın Türkiye Fahri Konsolosu başkanlığında İslamabad Borsası ve Next Capital'in üst düzey yetkilileri ile Nisan 2015 tarihinde

yapılan işbirliği toplantısında Takasbank'ı ve Takasbank'ın Türk Sermaye Piyasası'ndaki yerini ve rolünü anlatan bilgilendirici bir sunum yapılmış olup, Takasbank ile Pakistan sermaye piyasası kurumları arasındaki potansiyel işbirliği alanları değerlendirilmiştir.

İslami bankaların likidite ihtiyaçlarının ve OIC ülkelerinin ekonomik kalkınmasına öncülük edecek yatırım projelerinin finansman ihtiyaçlarının merkezi bir şekilde karşılanması amacıyla kurulması planlanan "Mega İslamic Bank" projesi kapsamında Takasbank özelinde Mayıs-Haziran 2015 döneminde ön fizibilite çalışmaları yürütülmüş ve ilgili kurumlara değerlendirme sonuçları iletilmiştir. Söz konusu proje kapsamında ilgili kurumlara koordineli bir şekilde çalışmalar yürütülmekte ve katkıda bulunmaktadır.

Kenya Sermaye Piyasası Düzenleyici Kurumu üst düzey yetkilileri ile MKK ev sahipliğinde Eylül 2015 tarihinde düzenlenen toplantıda Bankamız hakkında genel bilgilendirme yapılmış, Takasbank'ın sermaye piyasasındaki rollerinin önemine değinilmiştir. Bu kapsamda, özellikle ilgilendikleri TEFAS'ın işleyiş yapısı ve sermaye piyasasına katkısı ele alınmıştır. Benzer şekilde, aynı ay içerisinde Bangladeş heyetine de Bankamız hakkında sunum yapılmıştır.

İSEDAK üyesi ülkelerin ortak erişebileceği; gayrimenkule dayalı olarak ihrac edilen sermaye piyasası araçlarının ikincil piyasalarda işlem görmesine imkân veren bir işlem plat-

## EACH üyeliği ile AB içinde MKT faaliyetlerine yönelik bilgi edinme, görüş belirtme, üyelerle ilişki ve işbirliği geliştirme

formu, piyasa ya da borsa kurulması üzerine SPK liderliğinde yürütülen çalışmalara Ekim 2015'de katkıda bulunmuş olup projenin fizibilite çalışmaları devam etmektedir.

2015 yılı Kasım ayında Borsa İstanbul'un ev sahipliğinde düzenlenen İslam Konferansına Üye Ülkelerin Borsaları Forumu 9. Toplantısı'na ve SPK ev sahipliğinde düzenlenen İSEDAK Sermaye Piyasası Düzenleyicileri Forumu'na katılım sağlanmıştır. Ayrıca, İkinci Uluslararası İslami Finans ve Ekonomi Konferansı'na iştirak edilmiş ve İslami sermaye piyasasının potansiyel gelişimine ilişkin vizyon kazanılmıştır.

Bu faaliyetlerin yanı sıra, Takasbank'ın 2013 yılı Eylül ayında kendi işlettiği ödünç pay piyasasında; 2014 yılı Mart ayında da, Borsa İstanbul Vadeli İşlemler ve Opsiyon piyasasında MKT hizmeti sunmaya başlaması ile birlikte, uluslararası sermaye kuruluşlarının Takasbank'ın MKT hizmeti ile ilgili bilgi sahibi olma talepleri 2015 yılında da devam etmiştir. Bu çerçevede, bilgilendirme toplantıları gerçekleştirilmiş ve uluslararası alanda hizmet veren MKT kuruluşları ile görüş alışverişinde bulunulmuştur.

Dünya Bankası temsilcilerine de Türkiye'deki bireysel emeklilik sistemi hakkında bilgi aktarılmıştır.

Ayrıca, Kazakistan Borsası yetkilileri ile Haziran 2014'te Kazakistan'da ve Aralık 2014'te Türkiye'de düzenlenen ve T+2 takası, teminat ve temerrüt yönetimi konularında bilgi aktarımı yapılan çalıştaylar kapsamında, Kazakistan Borsası tarafından hazırlanmış olan T+2 takas döngüsüne ait prosedür Pay Takas ekibi tarafından Şubat-Mart 2015 tarihlerinde incelenmiş ve yorumlarımız kendilerine iletilmiştir.

2015 yılı içerisinde BİAŞ'ın yabancı borsalar ile geliştirmeyi planladığı karşılıklı veya çoklu elektronik işlem bağlantısı oluşturma çalışmaları paralelinde işbirliği çalışmalarının yürütülmesine devam edilmiştir. Borsalar Arası Bağlantı Projesi kapsamında 2015 yılında Pakistan Borsası ve Borsa İstanbul arasında yürütülen çalışmalar kapsamında, Pakistan Borsası yetkililerine takas süreçleri ve takip eden operasyonel iş adımları hakkında MKK yetkilileri ile birlikte telekonferans ortamında detaylı bilgilendirme yapılmıştır.

Bosna Hersek Borsası "Sarajevo Stock Exchange" ve Bosna Hersek Takas ve Saklama Kurumu "RVP" yetkilileri ile 23-26 Kasım 2015 tarihlerinde gerçekleştirilen işbirliği toplantısında, borsalar arası bağlantı projesi ve çifte kotasyon iş modeli, karşılıklı hukuki, teknik ve operasyonel süreçler dikkate alınarak değerlendirilmiştir.



Projenin ilk fizibilite değerlendirmesinde; Bosna Hersek Borsası ve Bosna Hersek Takas ve Saklama Kurumu'nun teknik mesajlaşma altyapısının yetersizliği saptanmış ve hesap açılış süreçlerine ilişkin hukuki engellerle karşılaşmıştır. Projenin ilerlemesi için belirtilen hususların çözülmesi gerekmektedir.

#### > Uluslararası Üyelikler

##### *Avrupa Merkezi Karşı Taraf Kuruluşları Birliği (EACH)*

EACH, Avrupa ülkelerinde faaliyet gösteren MKT kuruluşlarının ortak çıkarlarını temsil etmek amacıyla 1992 yılında kurulmuştur. 16 farklı Avrupa ülkesinden 20 adet MKT hizmeti sunan üyesi bulunmaktadır.

Takasbank, 7 Ekim 2014 tarihinde gerçekleştirilen EACH Genel Kurul toplantısında Avrupa Merkezi Karşı Taraf Kuruluşları Birliği'ne üye olmuştur.

Takasbank, EACH üyeliği ile hem AB içinde yürütülen MKT faaliyetlerine yönelik çalışmalar hakkında bilgi edinme ve bu konular hakkında görüş belirtme, hem de birliğe üye olan MKT kuruluşlarıyla ilişki ve işbirliğini geliştirme olanaklarına sahip olmaktadır.

##### *Avrasya Borsalar Federasyonu (FEAS)*

1995 yılında kurulan Avrasya Borsalar Federasyonu'nda (Federation of Euro-Asian Stock Exchanges-FEAS) toplam 31 ülke temsil edilmekte olup, FEAS'ın; 33'ü borsa, 11'i takas, saklama ve diğer kurumlar (affiliate members) ve 5'i de karşılıklı üyeler (bilateral members) olmak üzere toplam 49 üyesi bulunmaktadır. FEAS'ta bağlı üye "Affiliate Member" statüsünde yer alan Takasbank, uluslararası bilgi ve tecrübelerini geniş oranda paylaşmakta ve FEAS üyesi diğer takas ve saklama kurumlarıyla mevcut ilişki ve iş birliğini daha da geliştirme olanağına sahip olmaktadır.

##### *İslam Konferansı Organizasyonu (OIC) Çalışmaları*

2005 yılında kurulan İslam Konferansı Organizasyonu'na Üye Ülkelerin Borsaları Forumu'nun amacı, OIC ülkelerinde faaliyet gösteren borsalar arasında iş birliğini teşvik etmektir. Ayrıca, sadece borsalar değil, sermaye piyasalarında hizmet veren takas ve saklama kurumları da Forum'un çalışmalarına aktif olarak katılmaktadır. Forum'un 57'si borsa, 22'si takas ve saklama kurumları olmak üzere toplam 79 üyesi bulunmaktadır.

Takasbank, 19 Kasım 2015 tarihinde Forum'un İstanbul'da düzenlenen 9. toplantısına katılım sağlamıştır.

##### *Uluslararası Finans Enstitüsü (IIF)*

Takasbank, toplam 450'den fazla üyeye sahip bir finansal kurumlar birliği olan Uluslararası Finans Enstitüsü'nün (Institute of International Finance-IIF) üyesidir. 2008 yılı Ocak ayında IIF'ye üye olan Takasbank, IIF'in düzenlediği yıllık toplantılara katılarak, dünyanın önde gelen finans kuruluşlarının üst düzey yöneticileriyle fikir alışverişinde bulunma ve söz konusu kurumlarla ilişki ve işbirliğini geliştirme olanağına sahip olmaktadır.

Takasbank, 9-10 Ekim 2015 tarihlerinde Lima, Peru'da gerçekleştirilen IIF Yönetim Kurulu toplantısına katılmıştır.

##### *Uluslararası Menkul Kıymet Hizmetleri Birliği (ISSA)*

ISSA (International Securities Services Association), 1979 yılında, Citibank, Deutsche Bank ve UBS (Union Bank of Switzerland) önderliğinde kurulmuştur. ISSA'nın üyeleri, saklama hizmeti veren bankalar, takas kuruluşları, mevduat kabul eden kuruluşlar, borsalar ve varlık yönetim şirketlerinden oluşmaktadır. ISSA'nın amaçları, menkul kıymet hizmetleri sektöründe riskleri azaltmak için uygun çözümler geliştirmek ve etkinliği artırmak, sektörde uluslararası işbirliğini artırmak ve hizmet sağlayan kurumlar ile düzenleyici kuruluşlar arasındaki iletişimi güçlendirmektir. Bu amaçların gerçekleştirilmesi için, ISSA Sempozyumları ve diğer toplantı ve konferanslar düzenlenmekte, çalışma grupları oluşturulmakta ve çeşitli bilgilendirme materyalleri yayınlanmaktadır.

Takasbank, ISSA üyeliği ile dünyada menkul kıymet sektöründeki gelişmeleri takip etme fırsatına sahip olmaktadır.

##### > Uluslararası Kuruluşlardan Gelen Detaylı Soru Formları Aracılığı ile Bankamız Hizmetlerinin Tanıtımı

Takasbank, 2015 yılında başta Merkezi Karşı Taraf hizmeti olmak üzere, müşteri analizi değerlendirme çalışmaları kapsamında Takasbank'ın sunduğu hizmetleri tanıtmak amacı ile uluslararası kuruluşlar tarafından gönderilen detaylı soru formlarını cevaplandırmıştır.

2015 yılı içerisinde, MKT hizmeti ve bireysel emeklilik sistemi başta olmak üzere detaylı soru formları cevaplandırılmış ve akabinde de bu kuruluşların temsilcileri ile Takasbank'ta toplantılar gerçekleştirilmiştir.

##### > Uluslararası Standartların Ülkemizde Uygulanmasına Yönelik Faaliyetler

Türk finans piyasalarında uygulanmakta olan standartlar;

> Menkul kıymetlerin numaralandırılması için kullanılan ISIN (ISO 6166) ve CFI (ISO 10962) kodları,

> Piyasaların tanımlanması için kullanılan MIC kodu (ISO 10383),

> Finansal işlemlere taraf olan tüzel kişileri tanımlamak için kullanılan Tüzel Kişi Kimlik Tanımlama Kodu (ISO 17442 - LEI - Legal Entity Identifier),

> Bankaların tanımlanması için kullanılan BIC kodu (ISO 9362),

> Uluslararası müşteri banka hesap numarası standardı olan IBAN kodu (ISO 13616) kullanılmaktadır.

Takasbank, 1995 yılından beri Ulusal Numaralandırma Kuruluşu olarak hizmet vermekte olup, Türkiye'de ihraç edilen tüm finansal araçlara uluslararası standartlara uygun ISIN - ISO 6166 , CFI - ISO 10962 ile talep eden yerel ve yabancı tüzel kişilere Tüzel Kişi Kimlik (Legal Entity Identifier - LEI) kodlarını tahsis etmektedir

##### > Uluslararası Standartlara Yönelik Temsil Çalışmaları

###### *ISO TC68/SC4 Komitesi Üyeliği*

Menkul kıymetler ve ilgili finansal araçlarla ilgili uluslararası standartlar geliştiren Uluslararası Standartlar Örgütü'nün (ISO) ISO TC68/SC4 Komitesi'nde Takasbank Türk Standartları Enstitüsü (TSE) adına Türkiye'yi temsil etmektedir.

Bu kapsamda, ISO TC68/SC4 Komitesi tarafından yürütülen menkul kıymet ve diğer finansal araçlara ilişkin standartları izlemek, standartların geliştirilmesine katkıda bulunmak ve ülkemizde de bu standartların uygulanmasını sağlamak amacıyla kurulan Türkiye Ulusal Piyasa Çalışma Grubu'nun (MTC43 Ayna Komitesi - Türkiye) başkan ve başkan yardımcılığı görevlerini yürütmektedir. Çalışma Grubu, T.C. Merkez Bankası, Türkiye Bankalar Birliği (TBB), Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşları Birliği, saklamacı bankalar, ticari bankalar, yatırım bankaları ve aracı kurumların katılımı ile tüm sermaye piyasasını kapsamaktadır.

Takasbank, 2015 yılı içerisinde ISO TC68/SC4 Çalışma Grubu 6 tarafından Finansal Araçlar Sınıflama Kodlarının (CFI - ISO 10962) ISO 10962 standardı yeniden düzenlenmesinde katkı da bulunmuş, senenin ikinci yarısında kurulan Daimi CFI Danışman Çalışma Grubu 6'da (Advisory Group on the long term CFI "AGOLT CFI") görev almıştır. Aynı zamanda, şirket türleri (Entity Legal Forms - ELF) için kod geliştiren Çalışma Grubu 8 çalışmalarında aktif olarak yer almaktadır.



## TC68/SC4 Komitesi'nde, Türk Standartları Enstitüsü adına Türkiye'yi temsil etme

Takasbank, 4-5 Haziran 2015 tarihlerinde Dublin'de İrlanda Borsası ev sahipliğinde gerçekleştirilen ANNA Genel Kurul Toplantısı'na katılmıştır.

##### *Ulusal Numaralandırma Kuruluşları Birliği (ANNA) Üyeliği*

ANNA, dünya genelinde 90 tam üyesi ve 26 ortak üyesi bulunan uluslararası bir organizasyondur. Menkul kıymetlere ISIN kodu tahsis etmekle görevli ulusal numaralandırma kuruluşları ANNA üyesi olabilmektedir.

Ulusal numaralandırma kuruluşu olarak 1995 yılından bu yana ANNA'nın aktif bir üyesi olan Takasbank, ISIN kodlarının ve temel menkul kıymet bilgilerinin dünya genelinde internet vasıtasıyla toplanmasını ve ürün olarak finansal kuruluşlara sunulmasını amaçlayan ANNA Service Bureau (ASB) Teknik Komitesi üyesidir. ASB veri tabanı, 123 ülke ve 60 yerel ve uluslararası takas ve saklama kurumuna (Euroclear ve Clearstream) ait verileri barındıran dünya çapındaki en büyük ISIN ve CFI veri tabanı olarak, uluslararası finans piyasaları için değerli bir kaynak oluşturmaktadır.

#### TEMSİL VE TANITIM

Takasbank'ın sahip olduğu güven unsuru ile faaliyet gösterdiği sektöre yönelik çeşitli etkinliklere katılım ve sponsorluk bazında destek verildiği gibi, farklı hedef kitlelere yönelik geliştirilen hizmetlerin tanıtımı kapsamında 360° iletişim stratejisi yürüterek ürün tanıtımının yanında kurum tanıtımının da gerçekleştirilmesine azami özen gösterilmiştir.

06.05.2015 tarihinde "BISTECH Geçiş ve Merkezi Karşı Taraf (MKT) Hizmeti Sonrasında Pay Piyasası'nda Geçerli Olacak Risk ve Teminat Yönetimi Çerçevesi" konulu üye bilgilendirme toplantısı gerçekleştirilmiştir. Ayrıca Elektrik Piyasası katılımcılarına 5-12-19 Aralık tarihlerinde Ankara, İzmir ve İstanbul'da eğitimler gerçekleştirilmiştir.

Bu kapsamda Türkiye'nin enerji köprüsü konumundan bir enerji merkezine dönüşümünün ve Enerji Borsası kuruluşunun masaya yatırıldığı, Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı himayesinde 07-09.05.2015 tarihinde Kadir Has Üniversitesi Cibali Kampüsü'nde düzenlenen "5. Uluslararası Enerji ve Değer Konferansı'na katılım sağlanmıştır.

02 - 03.06.2015 tarihlerinde Suudi Arabistan'da İslami Kalkınma Bankası (Islamic Development Bank-IDB) tarafından düzenlenen "Mega Islamic Bank" toplantısına Genel Müdür düzeyinde katılım sağlanmıştır.



01-012345  
Türkiye'de ihraç edilen tüm finansal araçlara **ISIN - ISO 6166** ve **CFI - ISO 10962** kodu tahsisi



06.06.2015 tarihinde İstanbul'da düzenlenen "BYM-Teknolojik Gelişmelerin Bankacılığa Etkisi" seminerine ve 31 Ağustos - 1 Eylül tarihlerinde İstanbul'da düzenlenen "G20 Global Islamic Finance Conference "Benefits and Challenges" İstanbul Finans Zirvesi"ne Genel Müdür düzeyinde katılım sağlanmıştır.

Takasbank, 08-10.09.2015 tarihlerinde İstanbul'da düzenlenen "İstanbul Finans Zirvesi"nde, 18 Kasım 2015 tarihinde İstanbul'da düzenlenen "Mobilizing Islamic Finance for Long Term Investment Financing G20 Etkinliği"nde ve 19 Kasım 2015 tarihinde İstanbul'da düzenlenen "Second International Islamic Finance and Economics Conference"da Genel Müdür düzeyinde temsil edilmiştir.

02.10.2015 tarihinde varant piyasasının öncülerinden Deutsche Bank ve İş Yatırım'ın katılımıyla Borsa İstanbul'da "Varantların 5. Yılı" için düzenlenen törene katılım sağlanmış; 2015 Nisan ayında Sermaye Piyasası Kurulu koordinasyonunda gerçekleştirilen IOSCO C5 Komite Etkinliği'ne Bankamızca sponsor olunarak sektörel etkinliklere katkı sağlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu koordinatörlüğünde Borsa İstanbul A.Ş., Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği, Takasbank, Merkezi Kayıt Kuruluşu ve Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu işbirliği ile yapılan "2015 Türkiye Finansal Okuryazarlık Araştırması"na destek sağlanmış; 15-17.10.2015 tarihlerinde Borsa İstanbul, Takasbank, Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği, Bloomberg HT ve Endeavour stratejik ortaklığıyla ile düzenlenen Sermaye Piyasaları Kongresi'ne, üst yönetim düzeyinde konuşmacı olarak katılım sağlanmış, fuar alanına kurulan standımızda kongre süresince hizmetlerimizin tanıtımı yapılmıştır.

Bankanın yeni geliştirilen TapuTakas uygulaması kapsamında gerçekleştirilen lansman sonrasında Tapu ve Kadastro Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen etkinliklere katılım sağlanarak gayrimenkul sektöründe faaliyet gösteren büyük danışmanlık firmalarına tanıtım yapılmıştır.

2015 yılında da geçmiş yıllarda olduğu üzere Bankamız hizmetleri ve kurumsal gelişmelere dair bilgiler, gerek web sitemiz gerekse basın bültenleri aracılığıyla ilgilileri ve kamuyla paylaşılmıştır. Takasbank vizyonu çerçevesinde uluslararası alanda daha aktif olarak faaliyet göstermeyi amaçlamaktadır. Bu amaç doğrultusunda 2015 yılı içerisinde yabancı kurum temsilcileri ağırlanmış, uluslararası konferans, sempozyum ve panellere de konuşmacı ve sponsor olarak destek verilmiştir.

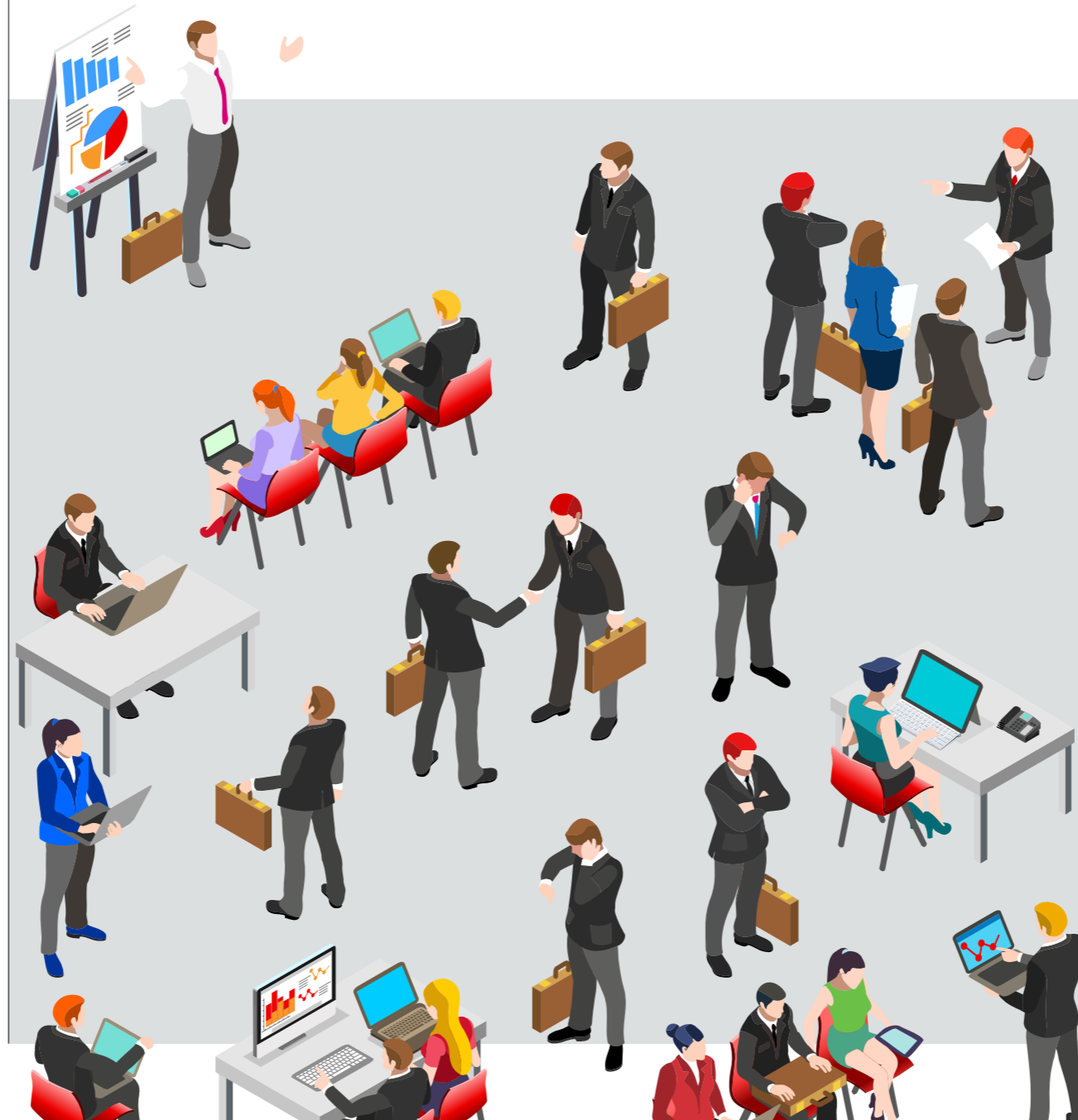


## Vizyonu çerçevesinde ulusal ve uluslararası alanlardaki etkinliklere aktif katılım

Ayrıca, 08.12.2015 tarihinde İstanbul'da düzenlenen "Portföy Yönetimi Sektör Toplantısı"na, 11.12.2015 tarihinde İstanbul'da düzenlenen "142. Yılında Borsa İstanbul'un Global Yolculuğu" ve 22.12.2015 tarihinde yine İstanbul'da düzenlenen "Halka Arz Sorunlar ve Çözümler" konulu konferanslara Genel Müdürümüz Bankamızı temsilen katılım sağlamıştır.

### İNSAN KAYNAKLARI UYGULAMALARI

Sürdürülebilir büyümeye odaklı, çağdaş kurum kültürünü yerleştirme çabaları ve personel motivasyonunu artırmaya yönelik uygulamaları sürdürmeye 2015 yılında da devam edilmiştir.



Takasbank'ın faaliyet çeşitliliğinin ve yoğunluğunun giderek artmasına paralel olarak çalışan sayısı 2015 yılı sonunda 163 erkek ve 121 kadın olmak üzere 284 kişiye ulaşmıştır. 2015 yılsonu itibarıyla Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcısı, Direktör, Müdür ve Yönetmen dâhil yönetim kadrosu 57 kişi olup Genel Müdür dâhil 9 adet Yönetim Kurulu Üyemiz bulunmaktadır.

Takasbank, önceki yıllarda olduğu gibi, 2015 yılında da verimli çalışmaları ödüllendirmenin yanında, ücret ve diğer mali hakları enflasyon oranının üzerinde artırma ve projelerin başarıyla gerçekleştirilmesi sonrası prim verilmesi gibi personelin motivasyonunu yüksek tutmayı amaçlayan çalışmalar gerçekleştirmiştir. Yıl



## Misyon ve hedefler ile uyumlu İK stratejileriyle motivasyon ve performans artışı

içerisinde, çalışanlar arasındaki ilişkileri geliştirmeye yönelik çeşitli organizasyonlar düzenlenmiş olup, önümüzdeki dönemlerde de bu tür uygulamalara devam edilecektir.

Sürdürülebilir büyüme vizyonu çerçevesinde insan kaynağını en önemli değeri olarak benimseyen Takasbank, misyon ve hedefleri ile uyumlu insan kaynakları stratejileri oluşturarak çalışanlarının gelişimini sağlamayı, iletişim ve memnuniyetini artırmayı amaçlamaktadır.

Takasbank, işgücü ihtiyacının karşılanmasında objektif değerlendirme kriterleri kullanımı yaklaşımını sürdürmüştür. Operasyonel birimlerinde görev yapmak üzere yıl içerisinde işe başlayan personele kurumu tanıttığı oryantasyon eğitim programı uygulanmıştır.

Eğitim faaliyetleri, kurumsal hedeflerle uyumlu olarak diğer insan kaynakları uygulamalarını tamamlayıcı nitelikte sürdürülmüştür. Teknik, mesleki ve kişisel gelişim eğitimleri kapsamında her personele ortalama 37 saat eğitim verilmiş, ayrıca eğitime teşvik kapsamında yıl içinde yabancı dil eğitimlerine katkıda bulunulmuştur. Yüksek lisans/doktora eğitimine devam eden çalışanlara eğitim izinleri kullanılmaya devam edilmiştir. Çalışanların %22'si doktora ve master, %65'i lisans mezunu, %13'ü de yüksekokul ve ilköğretim mezunu olarak görev yapmaktadır.

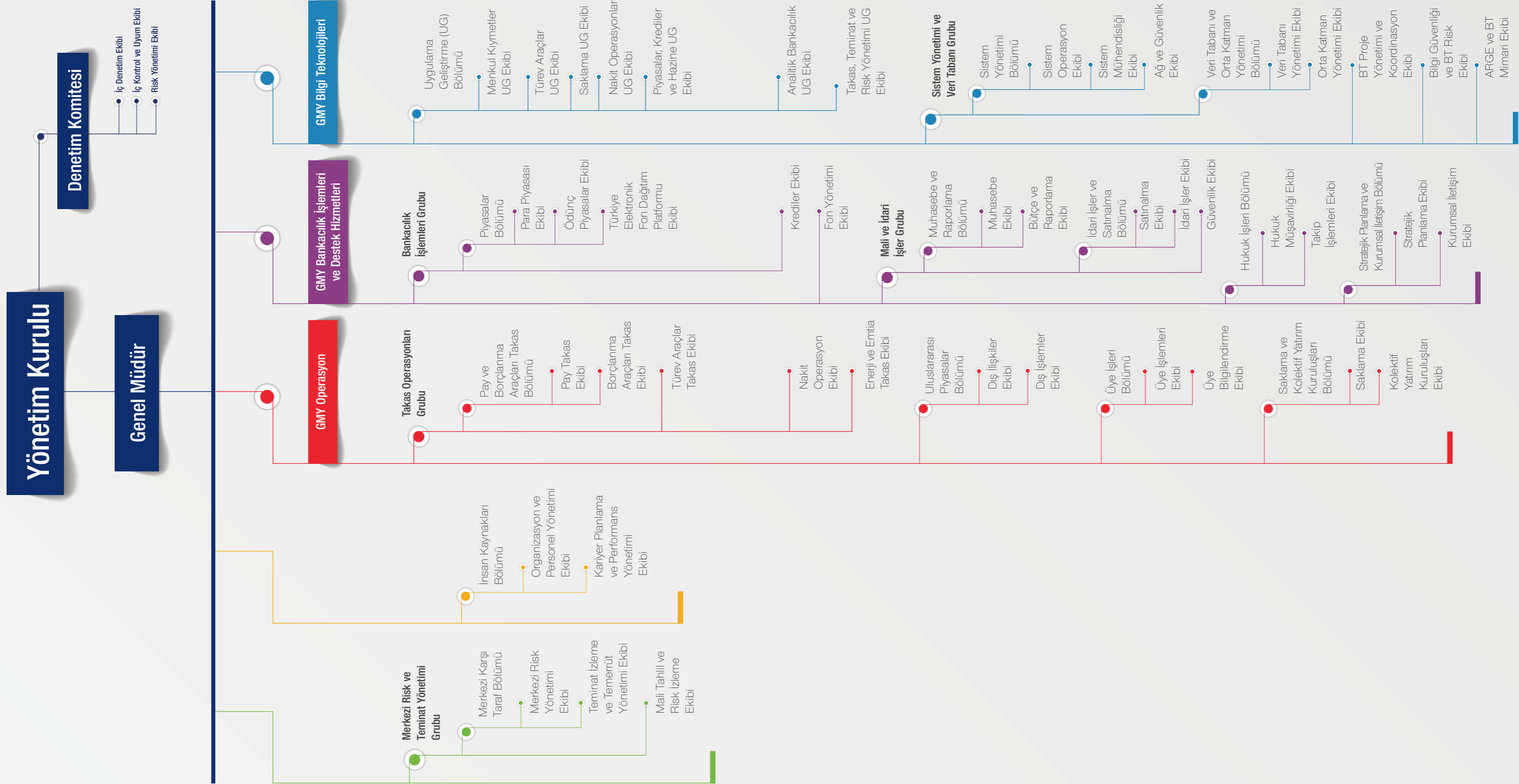
İnsan Kaynakları süreçlerinde operasyonel maliyetleri ve riskleri azaltacak, çalışanların insan kaynakları süreçlerine etkin katılımını sağlayacak, işgücünün verimli kullanımını ve insan kaynakları verisinin doğru ve güvenli tutulmasını destekleyecek ERP projesi çalışmalarına yıl içinde devam edilerek uygulamaya alınmıştır.

6331 sayılı İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu kapsamında doğan yükümlülükler, İnsan Kaynakları Bölümü bünyesinde yerine getirilmektedir. Yapılan çalışmalar ile yasal uyum gerekliliklerinin karşılanmasının yanı sıra, çalışanlar arasında iş sağlığı ve güvenliği kültürü oluşturularak çalışanlar süreçlere dâhil edilmiştir.

Ocak ayı içinde 2015 yılı Çalışan Memnuniyet Anketi gerçekleştirilmiş ve anket sonuçlarına göre çalışma hayatına, süreçlere ve işleyişe yönelik geribildirimler alınmıştır. Çalışma ortamının iyileştirilmesine ve motivasyonun artırılmasına yönelik düzenlemeler ile kurumsal kültürün geliştirilmesi için aksiyon geliştirme amacıyla değerlendirmelere başlanmıştır.

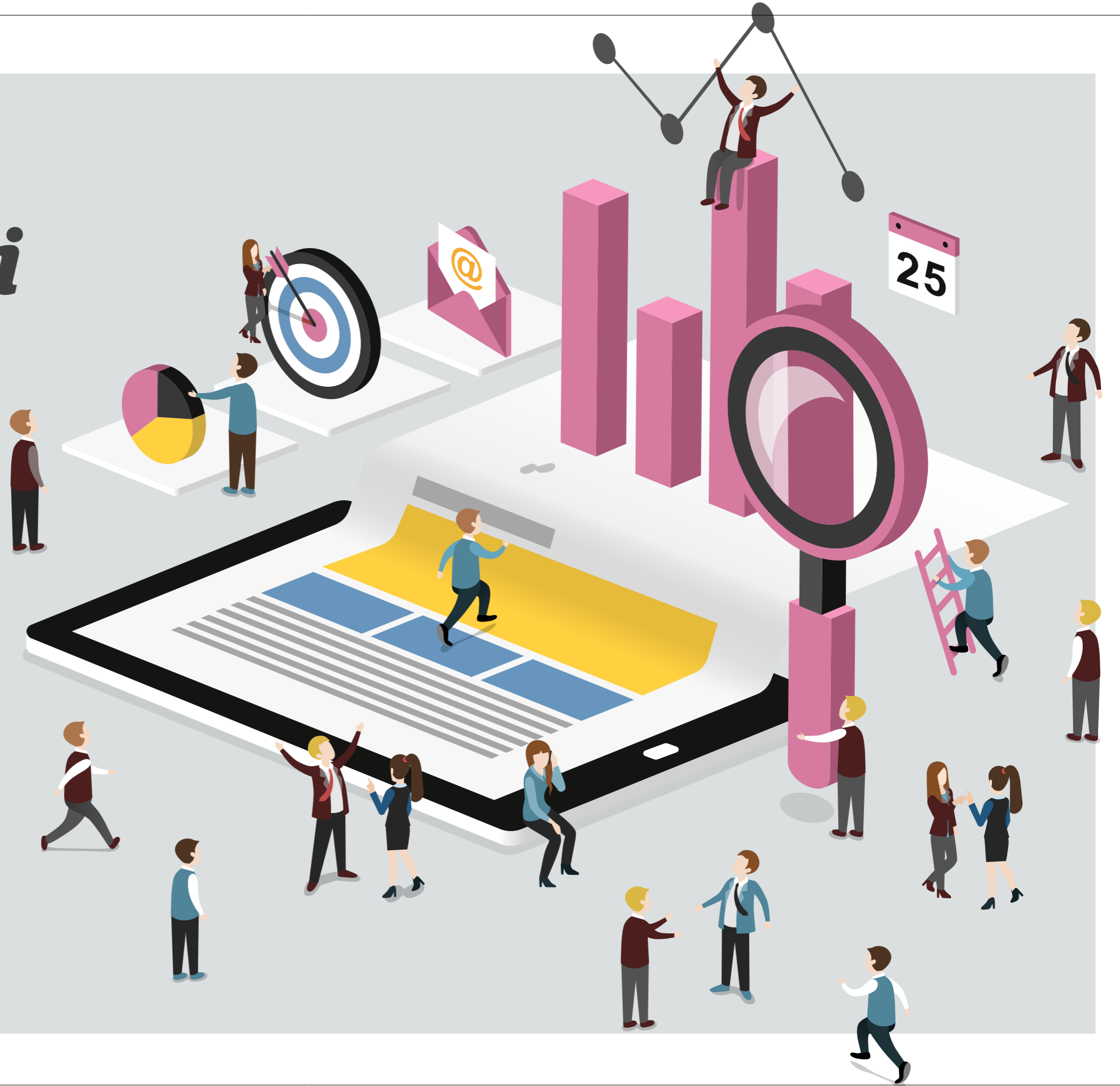


## ORGANİZASYON ŞEMASI



# 2015 yılı gelişmeleri

2015 yılı Takasbank'ın Merkezi Karşı Taraf (MKT) hizmetini sunduğu piyasalarda uygulayacağı risk, teminat ve temerrüt yönetimi esaslarını geliştirdiği ve farklı piyasalarda da MKT hizmeti sağlanmasına yönelik tasarım çalışmalarının devam ettiği bir yıl olmuştur.



# Merkezi Karşı Taraf

*MKT uygulamasında uluslararası regülasyonlara uyumun artırılması kapsamında mevzuat çalışmalarına hızla devam edilmiştir.*

## MERKEZİ KARŞI TARAF

MKT kuruluşlarının 2008 küresel krizde sistemik riskin bulaşıcılığının sınırlandırılması hususunda gösterdikleri başarı kriz sonrasında denetim ve düzenleme otoritelerinin bu kurumlardan beklentilerinin artmasına neden olmuş, küresel ölçekte MKT faaliyetlerinde gözetilmesi zorunlu, son derece kapsamlı bir kural ve prensipler manzumesi ortaya çıkmıştır. Ülkemizde de Takasbank, 6362 sayılı yeni Sermaye Piyasası Kanunu ile sağlanan hukuکی zemini kullanarak, uluslararası prensipler bazında oluşturduğu mevzuat çerçevesinde, 2 Eylül 2013 tarihinde kendi nezdinde işlettiği Ödünç Pay Piyasası'nda (ÖPP), 3 Mart 2014 tarihinden itibaren de Borsa İstanbul A.Ş. (BİAŞ) nezdindeki Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda (VİOP) Merkezi Karşı Taraf (MKT) hizmeti vermeye başlamıştır.

2015 yılı Takasbank'ın Merkezi Karşı Taraf (MKT) hizmetini sunduğu piyasalarda uygulayacağı risk, teminat ve temerrüt yönetimi esaslarını geliştirdiği ve farklı piyasalarda da MKT hizmeti sağlanmasına yönelik tasarım çalışmalarının devam ettiği bir yıl olmuştur.

2015 yılında BİAŞ ve NASDAQ arasındaki stratejik ortaklık çerçevesinde yürütülen teknoloji altyapısının dönüşümü çalışmalarına devam edilmiştir. 2016 yılında MKT hizmetine başlanması öngörülen pay piyasasında kullanılacak risk yönetim sistemi devreye alınmıştır. Halen MKT hizmeti verdiğimiz BİAŞ Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası ile 2017 yılında MKT hizmeti verilmesi öngörülen Borçlanma Araçları Piyasası'nın teknolojik dönüşümü ile ilgili tasarım çalışmalarına devam edilmiştir.





MKT faaliyetlerimizin Avrupa Birliği Sermaye Piyasası Otoritesi (ESMA) tarafından tanınması (recognition) süreci gözetilerek, Takasbank tarafından MKT risk, teminat ve temerrüt yönetimi faaliyetlerinde uygulanacak esaslar Yönetim Kurulumuz tarafından onaylanan üç ayrı Yönetmelikle dâhili mevzuat olarak düzenlenmiştir. ESMA tarafından tanınma bir yandan Takasbank tarafından Avrupa Birliği'nde (AB) yerleşik kuruluşlara merkezi karşı taraflı takas hizmeti verilebilmesini sağlayacak, diğer yandan ülkemizde, AB'de yerleşik kuruluşların iştiraki olarak faaliyet gösteren MKT üyelerinin Takasbank'ın MKT hizmeti verdiği piyasalar-

daki açık pozisyonları için, ana ortağın konsolide sermaye yeterlilik hesaplamalarında Basel 3'de 'Nitelikli MKT' kuruluşları için öngörülen düşük risk ağırlıklarından yararlanabilmesini temin edecektir. ESMA tanınma sürecine yönelik çalışmalar Sermaye Piyasası Kurulu ile koordinasyon içinde yürütülmektedir.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun Basel 3'ün 'Nitelikli MKT' düzenlemelerine uyum sağlayan yeni Sermaye Yeterliliği Yönetmeliği 23 Ekim 2015 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmış olup, 31 Mart 2016 tarihinde yürürlüğe girecektir. Basel 3

çerçevesinde Nitelikli MKT olarak ilan edilme koşulu MKT faaliyetlerine tatbik edilen yerel mevzuat ve kuralların CPMI-HOSCO Finansal Piyasa Altyapısı Kuruluşlarına İlişkin Temel Prensipler'e uyumlu olmasıdır.

Bu çerçevede MKT faaliyetlerimizin CPMI-IOSCO Temel Prensipleri'ne uyumu öz değerlendirmeye tabi tutulmuş ve değerlendirme sonuçları, 31.12.2015 tarihli 'Takasbank'ın Merkezi Karşı Taraf Kuruluşu Sıfatıyla CPMI-IOSCO Tarafından Finansal Piyasa Altyapı Kuruluşları İçin Belirlenen Nisan 2012 Tarihli Temel İlkelerle Uyum Değerlendirmesi' dokümanı ile kurumsal internet sitemizde kamuya açıklanmıştır. Ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurularak Basel 3 ve 31 Mart 2016 tarihinde yürürlüğe girecek BDDK düzenlemesi çerçevesinde 'Nitelikli MKT' olarak ilan edilmemiz talep edilmiştir.

#### MALİ TAHLİL HİZMETİ

Bankamızın bankacılık, merkezi karşı taraf ve diğer sermaye piyasası faaliyetleri sebebiyle maruz kaldığı riskler, karşı tarafların içsel veya bağımsız kredi derecelendirme ve değerlendirme notları baz alınarak Yönetim Kurulumuzca tahsis edilen kredi ve plasman

limitleri, piyasa risk limitleri, garanti ve teminat limitleri ve saklama limitleri ile yönetilmektedir. Kredi derecelendirme ve değerlendirme notları MKT hizmeti verdiğimiz piyasalarda üyelik türlerinin belirlenmesinde de kullanılmaktadır.

Takasbank içsel kredi derecelendirme ve değerlendirme sistemi ile değerlendirmeye tabi tutulan bankalar, aracı kurumlar ve diğer finansal kuruluşların kredi değerliliği en yüksekte en düşüğe TBD-A ve TBD-E arasında değişen notlarla ifade edilmekte ve muhtelif piyasa ve işlemler için her bir kuruluş lehine Takasbank tarafından tahsis edilebilecek limitlerin toplam üst sınırı belirlenmektedir. Dışsal kredi derecelendirme notlarının kullanım esasları da belirlenmiş durumdadır. Takasbank tarafından kullanılan kredi derecelendirme ve değerlendirme sisteminin genel esasları Bankamızın kurumsal internet sitesinde açıklanmaktadır.

2015 yılında Türkiye'de faaliyet gösteren banka, aracı kurum, faktoring, finansal kiralama ve finansman şirketlerinden 234 adedine kredi derecelendirme ve değerlendirme notu takdir edilmiş, bu notlar kullanılarak bankacılık, merkezi karşı taraf veya diğer sermaye piyasası faaliyetleri çerçevesinde tahsis edilebilecek maksimum limitler saptanmıştır.

Milyon (₺)	NAKİT TOPLAM TUTARI (₺)	G. NAKİT TOPLAM TUTARI (₺)	KABUL EDİLEN GARANTİLER (₺)
TBD-A	6.107	4.543	6.455
TBD-B	387	911	820
TBD-C	3	164	48
TBD-D	-	12	20
TBD-E	-	-	-
TOPLAM	6.497	5.630	7.343

31.12.2015 tarihi itibarıyla nakdi ve gayrinakdi riskler ile kabul edilen garantilerin içsel kredi derecelendirme ve değerlendirme notlarına göre dağılımı.

**234**  
banka,  
aracı kurum,  
faktoring,  
finansal  
kiralama ve  
finansman  
şirketine  
kredi **dere-**  
**celendirme**  
ve **değerlen-**  
**dirme**  
notu



# Piyasa İşletimi ve Nakit Kredi

TEFAS ile birlikte, dağıtım ağlarında yaşadıkları sorunlar nedeniyle yatırım fonu katılma belgelerini yeterli ölçüde pazarlayamayan başarılı fon yöneticileri daha geniş yatırımcı kitlesine ulaşma imkânına, yatırımcılar ise getiri karşılaştırması yaparak dilediği kurumun yatırım fonu katılma belgelerini tek bir hesap üzerinden maliyetsiz alıp satma olanağına kavuşmuştur.


## ÖDÜNCÜ PAY PIYASASI (ÖPP) HİZMETİ

2015 yılı sonu itibarıyla, Ödünç Pay Piyasası'nda işlem yetkisine sahip aracı kuruluş sayısı 56, temsilci sayısı ise 243'tür. 2015 yılında, 65 aracı kuruluş tarafından 3.989 müşteri, 35 adet yatırım fonu ve ortaklığı ile 90 adet aracı kuruluş portföy hesabından yapılan işlemlerle toplam 41.381 adet ödünç sözleşmesi gerçekleştirilmiştir.

Ödünç Pay Piyasası'nda 2015 yılında işlem hacmi 5,6 milyar TL'ye ulaşmış olup ödünç işlemine konu olan pay adedi 1,25 milyar olmuştur.

Toplam ödünç verme işlemleri içerisinde, yatırım fon ve ortaklıklarının payı %24,99; aracı kurumların müşteri hesaplarından verdikleri ödünçlerin payı %33,64; portföylerinden verdikleri ödünçlerin payı ise %41,37 olarak gerçekleşmiştir. Ödünç alanlar açısından incelendiğinde ise 2015 yılında toplam ödünç alma işlemlerinin %76,85'inin aracı kurumların müşterileri hesabına aldıkları ödünçlerden oluştuğu görülmektedir. Toplam ödünç alma işlemlerinin %22,61'i aracı kurum portföy hesapları için, %0,54'i ise yatırım fon ve ortaklıkları için alınmış ödünçlerden oluşmaktadır.

Bankamız tarafından sunulan hizmetlerde, hizmet kalitesinin sürekli artırılması amacıyla yapılan çalışmalarımız, üyelerimizden gelen talepler ve sistemdeki değişiklikler doğrultusunda 2015 yılında da devam etmiştir. Bu kapsamda;

  
**%76,85**  
Ödünç alma işlemlerinde aracı kurum müşterilerinin toplam içindeki oranı

➤ BISTECH sistemine geçiş kapsamında Ödünç Pay Piyasası'nın işleyişi ile ilgili sisteme uyum sağlaması açısından değişiklikler yapılmıştır. Yeni sistemde Pay Piyasası'nda tek seansa geçilecek olması nedeniyle ÖPP'de gün içi değerlendirilmesinde ve yine BISTECH geçişi kapsamında mevcut pazar/piyasa yapılandırmasının değiştirilmesinden ötürü ÖPP'de işleme konu edilecek kıymetler tanımı değiştirilmiştir.

➤ ÖPP'nin geliştirilmesi ve tanıtılması amacıyla 2015 yılında da yatırımcılara broşürler gönderilmesine devam edilmiştir. Yapılan bu çalışmaların da etkisiyle ödünç işlemi yapan müşteri sayısı 2015 yılında 3.989'a ulaşmıştır.

➤ ÖPP üye ekranlarının web servis olarak açılması konusunda çalışmalar ise 2015 yılı içerisinde devam etmiş olup, 2016 yılının ilk yarısında devreye alınması hedeflenmektedir. Bu uygulama ile ÖPP üye ekranlarını kullanan üyelerin, kendi sistemleri aracılığı ile Takasbank tarafından sunulan verilere ulaşmalarını sağlamak amaçlanmıştır. Geliştirilen web servisler aracılığı ile üye, Takasbank tarafından sağlanan bilgiye verilen yetkiler dahilinde ulaşabilecektir ve böylece ödünç işlemlerinin üyenin müşterileri tarafından yapılarak tabana yayılmasını sağlayacak alt yapı hazırlanmış olacaktır.

➤ 2015 yılı içinde ÖPP'de sicil bazında risk takibine geçilmesi amacıyla MKK ile çalışmalar başlamış ve tamamlanma aşamasına gelmiştir. Mevcut uygulamada hesap bazında risk takibi yapılırken, yeni uygulama ile müşterilerin farklı kurumlardan farklı hesaplar kullanarak işlem yapması durumunda müşteri bazında risk takibi sağlanacaktır.



## ÖDÜNÇ PAY PİYASASI 2015 YILI VERİLERİ

	Toplam	Günlük Ortalama
Emir Sayısı	104.536	413
Sözleşme Sayısı	41.381	164
İşlem Adedi	1.249.155.419	4.937.373
İşlem Hacmi (TL)	5.564.613.286	21.994.519

## ÖDÜNÇ PAY PİYASASI TOPLAM İŞLEM HACİMLERİNİN ENDEKSE GÖRE DAĞILIMI (2015)

	BIST 30	BIST 100 (30 Dışı)	Ulusal Pazar (100 Dışı)	Borsa Yatırım Fonu
TL	4.765.106.080	657.426.039	140.888.897	1.192.269

2015/AYLAR	ÖPP İŞLEM HACMİ (₺)	ÖPP İŞLEM ADEDİ	ÜYE SAYISI
Ocak	950.149.713	138.034.987	57
Şubat	508.316.670	93.552.947	55
Mart	402.601.679	90.763.907	59
Nisan	385.980.819	82.728.707	56
Mayıs	483.413.127	87.794.841	54
Haziran	489.763.105	106.205.119	55
Temmuz	340.617.461	74.794.407	51
Ağustos	312.747.935	83.163.841	53
Eylül	317.454.710	97.596.214	48
Ekim	547.789.977	130.743.304	48
Kasım	495.410.915	137.289.144	47
Aralık	330.367.173	126.488.001	50

2015/AYLAR	ÖPP İŞLEM GÖREN KIYMET SAYISI	AYLIK SÖZLEŞME SAYISI
Ocak	126	4.829
Şubat	121	3.142
Mart	125	2.944
Nisan	129	3.335
Mayıs	111	3.688
Haziran	139	3.965
Temmuz	127	3.094
Ağustos	113	2.599
Eylül	113	2.373
Ekim	138	4.378
Kasım	127	3.746
Aralık	148	3.288

## ÖDÜNÇ PAY PİYASASI ÜYE VE ALT ÜYELERİ

2015	ÖDÜNÇ ALAN SAYISI	ÖDÜNÇ VEREN SAYISI
ARACI KURULUŞ	64	49
2015	ÖDÜNÇ ALAN - ALT ÜYE SAYISI	ÖDÜNÇ VEREN - ALT ÜYE SAYISI
PORTFÖY	77	36
MÜŞTERİ	1544	2618
YATIRIM FONU / YATIRIM ORTAKLIĞI	7	29
TOPLAM	1628	2683

## TAKASBANK PARA PİYASASI (TPP) HİZMETİ

Takasbank Para Piyasası'nın hizmet verdiği yelpazenin genişletilmesi, gelişen ve değişen piyasa koşullarına uyum sağlanması, üyelerden gelen talepleri karşılamak ve Bankamızın verdiği hizmetler sebebiyle tabi olduğu mevzuatlara uyum sağlamak amacıyla TPP'nin işleyişine ilişkin usul ve esasları düzenleyen Takasbank Para Piyasası Yönetmeliği ve Prosedürü değişiklikler yapılarak güncellenmiştir. Prosedür, 10 Nisan 2015 tarihinde uygulamaya başlanmıştır.

Bu kapsamda;

➤ "Takasbank Para Piyasası Taahhüname'si", tarafların karşılıklı olarak hak ve yükümlülüklerini düzenleyen çift taraflı bir sözleşme haline getirilmiş olup adı "Takasbank Para Piyasası Sözleşmesi" olarak değiştirilmiştir.

➤ "Üye" tanımı genişletilmiş ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'nda tanımlanan kurumlar, Sigortacılık Kanunu ile Bireysel Emeklilik Tasaruf ve Yatırım Sistemi Kanunu'na tabi mali piyasalarda faaliyette bulunan kuruluşların TPP'de katılımcı olabilmelerine olanak sağlanmıştır.

➤ TPP'de alıcı olunması halinde alış emri tutarının %125'i kadar bulunması gereken başlangıç teminat oranı %110'a, borç alınan toplam tutarın %115'i olan asgari teminat oranı ise %105'e düşürülmüştür.

➤ Temerrüt faiz tutarı hesaplanmasında kullanılacak oranın saptanmasında kullanılan yöntem değiştirilmiş ve Bankamız Merkezi Takas Yönetmeliği ile uyum sağlanmıştır.

➤ Teminat türlerinin, teminat değerlendirme katsayılarında yapılan değişiklikler ile Bankamızın bünyesinde işletmekte olduğu piyasalar ve Merkezi Karşı Taraf olarak hizmet verdiği piyasalar arasında yeknesaklık sağlanmıştır.

Finansal Kurumlar Birliği üyesi olan finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin TPP'ye katılımcı olabilmeleri için yapılan çalışmalar 10 Nisan 2015 itibarıyla tamamlanmış ve Birlik üyeleri TPP'de işlem yapmaya başlamışlardır. 14 Eylül 2015 itibarıyla ise sigorta ve emeklilik şirketlerinin TPP'ye üye olabilmeleri mümkün hale gelmiş olup, üyeliklerini tamamlama işlemlerine devam etmektedirler.

2015 yılı içinde yeni piyasa katılımcılarımız ile mevcut üyelerimiz için piyasa işleyiş ve ekran kullanımlarına yönelik olarak toplam 12 günde düzenlenen 22 uygulamalı eğiti-

me, 103 kurumdan 231 kişi katılmıştır.

TPP üye ekranlarına internet üzerinden erişim imkânı ilk olarak 10 Nisan 2015 tarihinde finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerine, 14 Eylül 2015 tarihi itibarıyla sigorta ve emeklilik şirketlerine sağlanmıştır. Piyasa üyesi banka ve aracı kurumlara internet üzerinden hizmet verilmesi çalışması ise devam etmekte olup, 2016 yılı içerisinde tüm üyelerimize internet üzerinden erişim imkânı sağlanması planlanmaktadır.

Diğer yandan TPP üye ekranlarının web servis olarak açılması konusunda çalışmalar ise 2015 yılı içerisinde devam etmiş olup, 2016 yılı ilk yarısında devreye alınması hedeflenmektedir. Geliştirilen web servis aracılığı ile üyelerimiz, TPP işlemlerini verilen yetkiler dâhilinde kendi sistemleri aracılığı ile TPP'ye ulaştırma imkânına kavuşacaktır.

➤ Takasbank Para Piyasası'nda 2015 yılı içerisinde 60'ı aracı kurum, 8'i mevduat, 5'i kalkınma ve yatırım bankası ve 17'si finansal kurumlar olmak üzere toplam 90 kuruluş işlem gerçekleştirmiştir.

➤ 2015 yılında toplam işlem hacmi piyasanın açılış tarihinden beri en yüksek değerine ulaşarak 257,24 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Ortalama işlem büyüklüğü ise 1,7 milyon TL'ye yükselmiştir.

➤ Günlük işlem hacmi ortalaması 1,02 milyon TL, toplam işlem adedi 147.843 ve işlem adedinin günlük ortalaması ise 584 adet olmuştur.

➤ 45 adet finansal kurum TPP üyeliklerini tamamlamış ve işleme hazır hale gelmiş olup, Nisan 2015 itibarıyla TPP'de işlem yapmaya başlayan 17 finansal kurum alış tarafında toplam işlemlerin %16'sını gerçekleştirmiştir.

➤ 2015 yılında TPP'de işlem yapan 486 adet yatırım fonu ve ortaklığının, toplam işlem hacmi içerisindeki payı 169 milyar TL olmuştur.

➤ 2015 yılında TPP'de geçen işlemlerin satış tarafında %66'sı yatırım fon ve ortaklıkları adına, %14'ü aracı kuruluşların portföyleri adına, kalan %20'si ise aracı kuruluşların müşterileri adına gerçekleştirilmiştir. Alış tarafında toplam işlemlerin %81'i aracı kuruluşların portföyleri adına, %16'sı finansal kurumların yaptıkları işlemlerden oluşmaktadır.

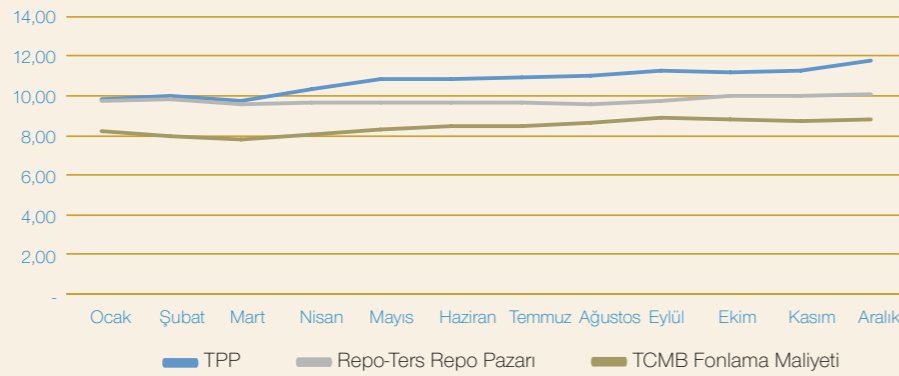


**TEFAS'a**  
Portföy  
Yönetimi  
Sektörü  
2015 Yılı  
İnovasyon  
Ödülü

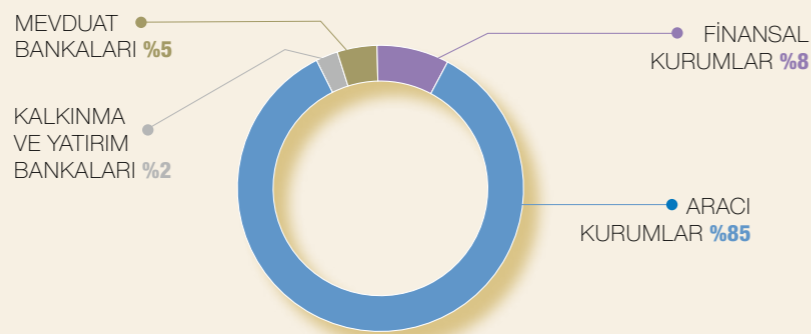
## TAKASBANK PARA PİYASASI GÜNLÜK İŞLEM ORTALAMALARI

Aylar	Ortalama İşlem Hacmi (₺)	Ortalama İşlem Adedi
Ocak	878.376.429	534
Şubat	925.977.150	523
Mart	817.164.000	513
Nisan	885.745.190	528
Mayıs	951.085.632	549
Haziran	1.016.601.727	561
Temmuz	1.010.105.955	564
Ağustos	1.076.658.857	605
Eylül	1.101.870.900	621
Ekim	1.114.421.190	630
Kasım	1.186.466.952	678
Aralık	1.220.405.478	698

## GÜNLÜK O/N FAİZ AĞIRLIKLİ ORTALAMALARI (%)



## TAKASBANK PARA PİYASASI İŞLEM HACMİ DAĞILIMI (%)



## TÜRKİYE ELEKTRONİK FON ALIM SATIM PLATFORMU HİZMETİ

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde; Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu (TEFAS) Ocak 2015 tarihinde yeni uygulama esaslarıyla işlemlere başlamıştır. Bu sayede rekabet ön plana çıkarak, fon performansı önemli bir unsur haline gelmiştir.

TEFAS'ta 2015 yılında 44 aracı kurum, 23 banka,

26 portföy yönetim şirketi olmak üzere 93 kurum işlem gerçekleştirmiştir. Aralık ayı sonu itibarıyla toplam 263 fon alım satımına konu olmuştur. TEFAS'ta toplam işlem hacmi 13.599.013.610,00 TL, ortalama işlem hacmi 54.834.732 TL, yıllık ortalama işlem hacmindeki artış ise %78,35 olmuştur. Toplam işlem hacminin %23,89'u aracı kurumlar, %65,34'ü bankalar, %10,77'si ise portföy

yönetim şirketleri tarafından yapılan işlemlerden oluşmaktadır.

3 Kasım 2015 tarihinde 135,2 milyon TL ile işlem hacmi rekoru gerçekleştirilmiştir.

TEFAS'ta işlem hacmine paralel olarak talimat adetlerinde artış kaydedilerek günlük toplam 15.944 adede kadar yükselmiştir.

Yıl içerisinde hem TEFAS hem de Fon Bilgilendirme Platformu'nun etkinliğinin artırılmasına yönelik hem teknik hem uygulama alanlarında geliştirmeler yapılmıştır. Bu geliştirmeler kapsamında;

- Üyelerimizin 95 No.lu "TEFAS Nakit Borç Kapatma" hesaplarında saat 15:45 itibarıyla bulunan bakiyelerinin nemalandırılma uygulamasına başlamıştır.
- TEFAS ile MKK sistemleri arasındaki mesajlaşma süreçlerinde performans iyileştirilmesi yapılmıştır.
- Üyelerimizin, Takasbank tarafından tahsis edilen fonlama limiti karşılığı olarak bulundukları devlet iç borçlanma senedi ve Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketi tarafından ihraç edilen TL ödemeli kira sertifikalarının değerlendirme kat-sayılarında MKT Yönetmeliği'ne uyum amacıyla farklılaştırılmaya gidilmiştir.
- İlgili fon kurucularının yazılı talebine istinaden, fonlara ilişkin kurucu devri, birleşme ve tasfiye işlemlerine ilişkin Kamuyu Aydınlatma Platformu web sayfasında yayınlanan duyurulara Fon Bilgilendirme Platformu'ndan link verilme uygulamasına başlamıştır.
- Fon Bilgilendirme Platformu'ndaki analizlere konu olan yatırım fonu türlerinin, Yatırım Fonları

na ilişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde belirlenen Şemsiye Fon Türleri'ne uyum sağlaması amacıyla Platform'da yazılım değişiklikleri gerçekleştirilmiştir.

- TEFAS'a üye fonların tasfiye durum bilgilerinin fon kurucuları/operatörleri tarafından bildirilmesine imkân tanıyacak ekran uygulamaya alınmıştır.
- Fon Bilgilendirme Platformu'ndaki mevcut analizlerin zaman periyodu azami 3 yıldan 5 yıla çıkarılarak, site ziyaretçilerinin daha geniş bir zaman diliminde analiz yapmalarına imkân sağlanmıştır.
- TEFAS'ta gerçekleşen işlemlere ait istatistik raporlar Fon Bilgilendirme Platformu'nda yayınlanmaya başlanmıştır.

2016 yılında, katılma paylarının günlük alım satım esaslarında fon bazında farklı uygulamalara imkân verilebilmesine yönelik geliştirme çalışması ile fon katılma payı alım satımının yabancı para birimi cinsinden gerçekleştirilmesine ilişkin düzenlemelerin tamamlanarak işleme alınması planlanmaktadır.

Aralık ayında Sermaye Piyasası Kurulu'nun katılımıyla, Türkiye Kurumsal Yatırımcı Yöneticileri Derneği (TKYD) tarafından düzenlenen "Portföy Yönetimi Sektörünün 100 Milyar TL'ye Ulaşması ve Türkiye Ekonomisine Katkılar" konulu toplantı Grand Hyatt İstanbul'da gerçekleştirilmiş olup, etkinlikte Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nin öncülüğünde BİAŞ, Bankamız, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ve portföy yönetim şirketlerinin destekleriyle TEFAS ve Fon Bilgilendirme Platformu'nun tanıtımına yönelik hazırlanan reklam filmi ilk kez seyirciyle buluşmuştur. Etkinlik sonunda Takasbank, TEFAS Sistemi'yle "Portföy Yönetimi Sektörü 2015 yılı İnovasyon Ödülü"ne layık görülmüştür.



**80,2**  
**Milyon ₺**  
Takasbank  
nakit kredi-  
leri **günlük**  
ortalaması

	ARACI KURUM (₺)	ARACI KURUM SAYISI	%	BANKA (₺)	BANKA SAYISI	%	PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ (₺)	PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ SAYISI	%	TOPLAM (₺)	ORTALAMA (₺)
OCAK	186.352.833	29	25,96	451.040.837	20	62,83	80.455.479	9	11,20	717.849.149	44.865.572
ŞUBAT	255.081.982	33	29,86	514.420.871	21	60,22	84.792.067	12	9,93	854.294.920	42.714.746
MART	267.058.179	24	34,39	374.930.715	21	48,27	134.679.069	14	17,30	776.667.963	35.303.089
NİSAN	246.975.352	30	29,93	445.097.041	21	53,94	133.041.551	12	16,10	825.113.945	39.291.140
MAYIS	237.214.732	27	19,57	830.132.282	20	68,49	144.659.525	13	11,90	1.212.006.539	63.789.818
HAZİRAN	252.468.560	30	17,94	968.552.137	18	68,82	186.353.426	15	13,20	1.407.374.123	63.971.551
TEMMUZ	189.933.425	29	17,60	787.029.749	18	72,95	101.911.452	11	9,45	1.078.874.626	49.039.756
AĞUSTOS	217.084.065	28	18,30	843.987.050	18	71,14	125.262.035	9	10,60	1.186.333.150	56.492.055
EYLÜL	195.285.355	28	19,99	711.877.642	19	72,87	69.803.674	10	7,14	976.966.672	48.848.334
EKİM	292.509.892	27	25,42	744.086.344	19	64,66	114.230.271	7	9,93	1.150.826.507	54.801.262
KASIM	314.110.155	28	19,98	1.064.897.151	18	67,73	193.330.082	13	12,30	1.572.337.389	74.873.209
ARALIK	595.098.165	29	32,34	1.149.766.186	18	62,47	95.504.279	14	5,19	1.840.368.627	80.016.027
2015 YILI	3.249.172.695			8.885.818.005			1.464.022.910			13.599.013.610	54.834.732

2015	ARACI KURUM	BANKA	PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ	TOPLAM
ÜYE KURUM SAYISI	71	49	47	167
İŞLEM YAPAN ÜYE KURUM SAYISI	44	23	26	93



2015 İşlem Hacminin Fon Türü Bazında Dağılımı		
Fon Türü	İşlem Hacmi (₺)	Oran
Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu	4.787.748.964,25	35,21%
Değişken Şemsiye Fonu	3.763.408.784,24	27,67%
Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu (Kısa Vadeli)	1.657.205.709,75	12,19%
Hisse Senedi Şemsiye Fonu	1.619.099.811,52	11,91%
Değişken Fon	781.581.398,96	5,75%
Fon Sepeti Şemsiye Fonu	353.196.431,76	2,60%
Para Piyasası Şemsiye Fonu	205.094.074,59	1,51%
Katılım Şemsiye Fonu	204.235.582,60	1,50%
Kıymetli Madenler Şemsiye Fonu	182.905.101,29	1,34%
Tahvil ve Bonu Fonu	22.304.547,99	0,16%
Karma Şemsiye Fonu	12.714.313,09	0,09%
Yabancı Menkul Kıymetler Fonu	5.337.816,24	0,04%
Endeks Fon	3.021.174,39	0,02%
Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu	983.739,70	0,01%
Karma Fon	122.183,32	0,00%
Hisse Senedi Yoğun	42.788,95	0,00%
Altın Fonu	11.187,69	0,00%
TOPLAM	13.599.013.610,32	100,00%

#### FON BİLGİLENDİRME PLATFORMU HİZMETİ

TEFAS ile birlikte fon piyasasında şeffaflığın artırılması, fonlara ilişkin bilgilere tek bir noktadan ulaşılması ve yatırımcıların farkındalıklarının artırılarak fon sektörüne katkı sağlanması amacıyla oluşturulan yeni web tabanlı Fon Bilgilendirme Platformu hizmet vermeye başlamıştır. Portala [www.fonturkey.com.tr](http://www.fonturkey.com.tr) ve [www.tefas.gov.tr](http://www.tefas.gov.tr) adreslerinden ücretsiz erişim sağlanabilmektedir.

2015 yılı içerisinde gerek TEFAS'ın gerekse Fon Bilgilendirme Platformu'nun yazılı ve gör-

sel medyada, toplantılar, paneller, demeç ve makaleler yoluyla tanıtım ve bilgilendirme çalışmalarını yapmıştır. Diğer yandan Bankamızca hazırlanmış olan TEFAS ve Fon Bilgilendirme Platformu'nu tanıtan müşteri bilgilendirme hedefli föyler talep eden üyelerimize teslim edilmiştir.

Yıl içerisinde hem TEFAS hem de Fon Bilgilendirme Platformu'nun etkinliğinin artırılmasına yönelik hem teknik hem uygulama alanlarında geliştirmeler yapılmıştır.

#### NAKİT KREDİ HİZMETİ

Nakit Kredi'nin işleyişine ilişkin usul ve esasları düzenleyen Bankamız Krediler Yönetmeliği ve bu Yönetmelik'e dayanılarak hazırlanan Nakit Krediler Prosedürü, Bankamızın Merkezi Karşı Taraf olduğu ve olmayı planladığı piyasalar nedeniyle ihtiyaç doğacak nakdi ve gayrinakdi krediler ile taahhütlerimizi de kapsayacak şekilde değişiklikler yapılarak güncellenmiş ve 22 Temmuz 2015 tarihinde uygulamaya başlanmıştır. Bu kapsamda;

› "Kredilendirme kapsamı ve kredi türleri" ayırımı; "Nakdi krediler", "Gayrinakdi krediler ve taahhütler", "Kabul edilen garanti ve teminat

limitleri ve "Saklama limitleri" olarak genişletilmiş; sayılan nakdi kredi türlerine TEFAS Fonlama Kredisi, Borçlanma Araçları Kredisi ve Takas Kredisi eklenmiş; gayrinakdi kredi ve taahhütler başlığı altında bulunan MKT Limitleri ise "Nominal Bazlı" ve "RMD bazlı" olarak ikiye ayrılmıştır.

"Kredi müşterileri" tanımı, Bankamızın hâlihazırda kullandığı ve kullandırmayı planladığı kredi türlerinin katılımcıları ile Merkezi Karşı Taraf olduğu ve olmayı planladığı piyasaların kullanıcılarını da kapsayacak şekilde yeniden şekillendirilmiştir.

Bankalar tarafından nakdi ve gayri nakdi krediler ile fon ve faaliyetleri kapsamındaki alacaklara ilişkin limit ve risk, iş yeri, adres, iletişim, ihracat/ithalat ve teminat bilgilerinin paylaşımının yapıldığı KRM (TİCARİ NİTELİKLİ KREDİ) dosyalarının gönderimine Bankamızın da dâhil edilmesi sebebiyle sistem üzerinde gerekli geliştirmeler yapılmış, 01 Temmuz 2015 tarihinden itibaren TBB Risk Merkezi'ne dosya transfer sistemi üzerinden aylık olarak bildirim başlanmıştır.

Limit tahsis ve tebliğ hizmeti kapsamında 2015 yılında;

- › 40 aracı kurum ve 21 banka olmak üzere toplamda 61 kuruluşun kredi limitleri güncellenmiştir.
- › Finansal Kurumlar Birliği tarafından Birlik üyelerinin Takasbank Para Piyasası'nda katı-

lımcı olmaları talebi dikkate alınarak piyasada işlem yapabilmeleri için 64 faktoring, 21 finansal kiralama ve 12 finansman şirketi olmak üzere toplam 97 finansal kuruma TPP limitleri tahsis edilmiştir.

› Bankamızın global saklama hizmetinde kullandığı yurtdışı muhabiri 3 global saklama kurumuna Merkezi Karşı Taraf hizmeti kapsamında saklama limitleri tahsis edilmiştir.

Nakit Kredi hizmeti kapsamında 2015 yılında;

- › Takasbank nakit kredileri günlük ortalaması 14 aracı kurumun kullanımı ile 80,2 milyon TL olmuştur.
- › Nakit kredi faiz geliri 9.108 bin TL'dir. Kredi vadeleri ise ağırlıklı olarak geceliklerdir.

Nakit Kredi teminatına kıymet aktarabilmek amacıyla rehin sözleşmesi imzalayan aracı kurum müşteri sayısı, 761'den 783'e ulaşmıştır.

#### 2015 YILI KREDİ PLASMAN ORTALAMASI VE KREDİ FAİZ GELİRİ

Aylar	Plasman Ortalaması (₺)	Faiz Geliri (₺)
Ocak	70.006.774	633.644
Şubat	95.456.786	780.256
Mart	90.391.452	805.485
Nisan	93.471.333	846.220
Mayıs	102.445.323	990.613
Haziran	70.725.700	664.390
Temmuz	57.157.677	562.492
Ağustos	68.148.355	672.542
Eylül	57.616.633	573.411
Ekim	68.947.645	692.819
Kasım	98.659.600	946.839
Aralık	90.380.758	938.886
TOPLAM	80.161.111	9.107.597

  
**257,24**  
**Milyar ₺**  
 Takasbank  
 Para Piyasası  
 tarihinin  
 en yüksek  
 toplam  
 işlem hacmi  
 değeri

# Takas ve Saklama

2015 yılında Pay Piyasası ve Gelişen İşletmeler Piyasası'nda 1.029,70 milyar işlem hacmi gerçekleştirilmiş; 73,66 milyar ₺ tutarında nakit, 208,80 milyar ₺ değerli menkul kıymet takası yapılmıştır.



## PAY VE TÜREVLERİ TAKAS HİZMETİ

Borsa İstanbul Pay Piyasası ve Gelişen İşletmeler Piyasası'nda gerçekleşen işlemlerin takası; işlem gününü izleyen ikinci iş günü (T+2), kaydi olarak ve alış ile satışlar netleştirilerek "Teslim Karşılığı Ödeme" (DVP - Delivery Versus Payment) ilkesi çerçevesinde gerçekleştirilmektedir.

2015 yılında Pay Piyasası ve Gelişen İşletmeler Piyasası'nda 91 aracı kurum tarafından toplam 1.029,70 milyar TL işlem hacmi gerçekleştirilmiş olup, netleştirme işlemi sonucunda 73,66 milyar TL tutarında nakit (%7,15) ve 208,80 milyar TL piyasa değerli menkul kıymet (%20,28) takası yapılmıştır.

Serbest İşlem Platformu'nda işlem gören paylar ile BİAŞ Otomatik Seans Durdurma Sistemi sonucu netleştirmenin kaldırılması kararı alınan paylar için oluşturulan Brüt Takas Sistemi'nde, 2015 yılı içinde 20 şirkete ait payda brüt takas uygulanmıştır. Yatırımcı bazında da uygulanabilen sistemde, 2015 yılı içinde yatırımcıya brüt takas uygulanmamıştır.

**Pay Piyasası Günlük Ortalama İŞlem Hacimleri (Milyon ₺)**

Aylar	Borsa İŞlem Hacmi	Net Nakit Takası	Net Menkul Takası	BIST 100 Endeks Değeri
Ocak	4.560	285	975	88.946
Şubat	4.666	293	931	84.148
Mart	4.735	353	984	80.846
Nisan	4.159	277	830	83.947
Mayıs	4.498	308	906	82.981
Haziran	4.043	270	782	82.250
Temmuz	3.458	259	728	79.910
Ağustos	3.258	276	698	75.210
Eylül	2.862	233	635	74.205
Ekim	4.266	304	838	79.409
Kasım	4.445	328	912	75.638
Aralık	3.916	305	700	71.727

**TÜREV PİYASASI TAKAS HİZMETİ**

Bankamız tarafından takas, risk yönetimi ve teminat yönetimi hizmetleri verilen Borsa İstanbul Vadeli İŞlem ve Opsiyon Piyasası (VİOP)'nda 03.03.2014 tarihi itibarıyla gerçekleştirilen işlemlerde MKT olarak da hizmet verilmeye baŐlanmıştı. Bu kapsamda, alıcıya karşı satıcı, satıcıya karşı ise alıcı konumuna geçmekte ve kar/zarar dağıtımında ve fiziki teslimatlarda herhangi bir temerrüt durumunda yükümlülüklerin yerine getirilmesinin sağlanması, işlem teminatları ve üyelerimizin garanti fonu katkı paylarının yanı sıra Bankamız sermayesinin de kullanımı söz konusu olmaktadır. Hizmet kapsamında, VİOP'da işlem yapacak hesapların açılması, işlem ve garanti fonu teminatlarının yönetimi, nakit teminatların nema-

landırılması, SPAN ile gerçek zamanlı işlem sonrası risk yönetimi, riskli hesaplar için SPAN ile gerçek zamanlı emir öncesi risk yönetimi, pozisyon oluşturma, kâr/zarar hesaplamalarının yapılması, teminat tamamlama ağrılarının gerçekleştirilmesi, uzlaŐma Şekli fiziki teslimat olan sözleŐmelerde fiziki teslimat, fiziki teslimat temerrüt ve tahakkuk işlemleri ile teminat temerrüt ve tahakkuk hizmetleri verilmektedir.

VİOP'ta 2015 yıl sonu itibarıyla, toplam aktif ye sayısı 74 olmuştur. 31 Aralık 2015 itibarıyla VİOP'taki açık pozisyon sayısı 851.749 adede, piyasa değeri ise 3.143 milyon TL'ye ulaşmıştır. Aynı tarih itibarıyla işlem hacmi 1.816 milyon TL, toplam açık hesap sayısı 107.274 adettir.

**Borsa İstanbul Vadeli İŞlem ve Opsiyon Piyasası Hizmetine İlişkin Yıllık Veriler**

	2013	2014	2015
İŞlem Teminatı Değeri (Milyon ₺)*	1.797,32	1.818,84	2.196,74
Garanti Fonu Teminat Değeri (Milyon ₺)*	124,38	164,70	191,93
İŞlem Hacmi Tutarı (Milyon ₺)	143.096,40	430.091,43	561.587,23
Kar/Zarar Tutarı(Milyon ₺)	2.642,73	6.662,60	8.280,44

(\*) Dönem sonu itibarıyla.

**BORÇLANMA ARAÇLARI PİYASASI TAKAS HİZMETİ**

2015 yılında BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım ve Repo-Ters Repo Pazarlarında toplam 10.266,24 milyar TL tutarında

işlem gerçekleşmiş olup, bunun 15,07 milyar TL'lik kısmı Kesin Alım Satım Pazarı özel sektör tahvil iŐlemdir.

Takasbank, çok taraflı netleştirme sonucu, 1.110,58 milyar TL (toplam borsa işlem hacminin %10,82'si) tutarında nakit takası ile

5.049,38 milyar TL (toplam borsa işlem hacminin %49,18'i) piyasa değerli menkul kıymet takas işlemi gerçekleştirmiştir.

**AYLAR İTİBARIYLA BİAŞ BORÇLANMA ARAÇLARI PİYASASI ORTALAMA İŞLEM HACİMLERİ (Milyon ₺)**

AYLAR	Kıymet Takası İŞlem Hacmi	Nakit Takas İŞlem Hacmi	Borsa İŞlem Hacmi
Ocak	22.051,30	3.912,38	33.545,13
Şubat	21.442,31	4.578,15	31.092,06
Mart	23.421,16	4.435,12	33.025,91
Nisan	23.267,42	4.980,13	34.161,55
Mayıs	20.309,19	4.381,36	35.718,91
Haziran	20.910,53	4.877,54	40.439,81
Temmuz	20.129,11	4.910,84	39.530,10
Ağustos	19.822,15	3.948,84	43.929,27
Eylül	18.610,19	4.318,37	49.366,00
Ekim	17.762,55	3.902,69	49.290,47
Kasım	16.452,07	3.970,97	47.279,97
Aralık	15.558,87	4.411,80	48.703,59

**ELEKTRİK PİYASASI TAKAS HİZMETİ**

Aralık 2011 tarihinden itibaren Elektrik Piyasası'nda gerçekleşen işlemlerde merkezi uzlaştırma bankası olarak görevlendirilmiŐ olan Takasbank, 2015 yılı içerisinde nakit takas ve

teminat yönetimi hizmetlerini 932 katılımcıya vermeye devam etmiştir. 2015 yılı içerisinde gerçekleştirilen işlemlere ilişkin veriler aşağıda yer almaktadır.

**2015 Yılı İŞlem Verileri**

	Gün ncesi ve Gün İçi Piyasaları (Avans) (₺)	Dengesizlik Piyasası (Fatura) (₺)
Ocak	3.177.022.107,42	2.733.965.178,46
Şubat	2.236.694.183,78	2.136.899.267,08
Mart	2.066.527.215,84	2.166.034.900,08
Nisan	1.506.980.197,08	2.401.862.953,14
Mayıs	1.565.431.432,78	2.348.498.278,16
Haziran	2.070.136.851,60	2.288.806.108,26
Temmuz	2.451.447.000,20	2.491.059.957,02
Ağustos	3.037.189.054,38	2.615.135.132,72
Eylül	3.118.083.656,58	2.335.893.793,18
Ekim	2.081.681.098,24	2.143.198.491,64
Kasım	2.211.144.747,98	2.142.247.650,20
Aralık	3.254.503.788,84	2.639.169.536,80
2015 Yılı Toplam	28.776.841.334,72	28.442.771.246,74

**ELEKTRONİK ÜRÜN SENETLERİ (ELÜS) TAKAS HİZMETİ**

Elektronik rn senetlerinin (ELÜS) oluŐturulma, alım-satım ve takas süreçleri ile ilgili 2012 yılı içerisinde İzmir Ticaret Borsası, Ege Tarım

rnleri Lisanslı Depoculuk A.Ő., Merkezi Kayıt Kuruluşu ve Takasbank tarafından ortak çalışmalar yürütülmüştür. İlk aşamada, işlem



görecek olan pamuğa dayalı elektronik ürün senetleri oluşturulmuş ve takas süreçleriyle ilgili çalışmalar tamamlanmıştır. 2013 yılında İzmir Ticaret Borsası'nda ELÜS alım-satım işlemleri başlamış ve gerçekleşen işlemlerin takası Takasbank tarafından sonuçlandırılmıştır. 2013 yılında İzmir, Ankara, Konya ve Polatlı; 2014 yılında Bandırma ve Gaziantep Ticaret Borsaları ile 2015 yılı içinde ise Lüleburgaz Ticaret Borsası ile takas işlemleri protokolü imzalanmış ve borsalar Takasbank'a üye olmuşlardır.

Ticaret borsaları bünyesinde, Elektronik Ürün Senedi İşlem Platformları'nda işlem gören elektronik ürün senetlerinin takası, Takasbank tarafından şartlı virman yöntemiyle gerçekleştirilmektedir. Şartlı virman gerçekleşme aşamasında nakit alan üyeden tescil, tazmin ve depo ücretleri tahsil edilerek, tescil ve tazmin ücreti ticaret borsalarının, depo ücreti ise lisanslı depoların hesaplarına aktarılmaktadır. 2015 yılı içerisinde gerçekleştirilen işlemlere ilişkin hacim bilgileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Dönem	Sözleşme Adedi	Miktar	Tutar
Ocak	1	26.340	22.652,40
Şubat	13	1.263.100	971.991,52
Mart	30	5.624.880	4.500.877,44
Nisan	84	10.686.560	9.027.416,97
Mayıs	43	5.538.820	4.389.009,66
Haziran	16	1.634.750	1.320.592,50
Temmuz	2.349	43.250.810	34.392.554,80
Ağustos	1.361	37.010.793	28.475.893,53
Eylül	643	21.223.155	14.180.391,12
Ekim	461	17.886.269	11.883.014,80
Kasım	879	47.144.618	31.982.864,24
Aralık	306	16.890.879	11.424.377,70
Genel Toplam	6.186	208.180.974	152.571.636,68

Ankara, Konya, Lüleburgaz, Polatlı Ticaret Borsalarında gerçekleşen arpa ve buğdaya dayalı 107.354.425,66 TL değerinde ve 4.659 adet

sözleşmeye ait ürün senedi işleminin takası sonuçlandırılmıştır.

#### KIYMETLİ MADEN PİYASASI TAKAS HİZMETİ

Borsa İstanbul A.Ş. Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası nezdinde gerçekleşen kıymetli maden işlemlerinin nakit takas ve teminat yönetimi işlemleri Takasbank tarafından yürütülmekte olup, söz konusu işlemler 4 Şubat 2013 tarihinden itibaren, muhabir banka olarak belirlenen Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. nezdinde açılan hesaplar aracılığıyla gerçekleştirilmektedir.

Nakit takas ve teminat işlemleri, Borsa İstanbul A.Ş. ile web servis aracılığıyla kurulan bağlantı vasıtasıyla, faaliyet gösteren 96 piyasa üyesine internet üzerinden Takasbank ekranlarına ulaşma

imkânı sağlanarak yerine getirilmektedir.

2015 yılı içerisinde Takasbank tarafından, Altın/Dolar işlemlerinde 9,17 milyar dolar, Altın/TL işlemlerinde 1,08 milyar TL Altın/EUR işlemlerinde 2,16 milyon avro, Gümüş/Dolar işlemlerinde 160,61 milyon dolar; Gümüş/TL işlemlerinde ise 255,41 milyon TL nakit takası gerçekleştirilmiştir.

Ayrıca, muhabir banka olarak belirlenen Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. nezdinde 31 Aralık 2015 itibarıyla 3,82 milyar dolar, 300 bin avro ve 1,5 milyon TL teminat tutarı bulunmaktadır.

#### BORÇLANMA ARAÇLARI SAKLAMA HİZMETİ

Bankamız; bankalar, aracı kurumlar, yatırım fonları ve bireysel emeklilik fonları, yatırım ortaklıkları, gayrimenkul yatırım ortaklıkları, si-

gorta ve emeklilik şirketleri ve portföy yönetim şirketlerine, devlet iç borçlanma senetleri için saklama hizmeti vermektedir.

#### Yıllar İtibarıyla DİBS Saklama Bakiyeleri

YILLAR	(Milyon ₺)		(Milyon \$)
	Ortalama Nominal	Ortalama Piyasa Değeri	Ortalama Piyasa Değeri
2006	39.725,88	33.188,07	23.486,00
2007	36.796,28	32.217,53	27.661,66
2008	38.908,52	34.173,06	22.596,75
2009	42.795,09	39.459,17	26.206,53
2010	41.072,65	40.126,52	25.955,06
2011	48.650,41	48.541,25	25.460,93
2012	49.818,44	50.686,38	28.433,96
2013	50.605,89	52.728,55	24.705,31
2014	55.900,75	57.009,04	24.584,52
2015	56.740,06	57.315,55	19.712,32

Yatırım ve bireysel emeklilik fonları, yatırım ortaklıkları, gayrimenkul yatırım ortaklıkları, sigorta ve emeklilik şirketlerine ait özel sektör borçlanma araçları (ÖSBA) bakiyeleri ise Takasbank'ın MKK nezdindeki hesaplarında

takip edilmektedir. Son yıllarda özel sektör borçlanma aracı ihraçlarında belirgin bir artış izlenmekte olup, Bankamızın yıllar itibarıyla ÖSBA saklama bakiyeleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

#### Yıllar İtibarıyla ÖSBA Saklama Bakiyeleri

Yıl	ÖSBA (milyon ₺)	Değişim Oran
	Günlük Ortalama Nominal	
2010	244,11	2.550,49%
2011	3.538,99	1.349,75%
2012	7.086,38	100,24%
2013	12.228,42	72,56%
2014	16.457,88	34,58%
2015	21.722,45	31,99%

#### FİZİKİ SAKLAMA HİZMETİ

31/12/2015 tarihi itibarıyla, mislen saklama kasamızda 4.336.830 adet sertifikadan oluşan 220.849.637 TL nominal değerinde hisse se-

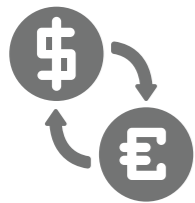
nedi, aynen saklama kasamızda ise 1.919.050 adet sertifikadan oluşan 11.628.530 TL nominal değerinde hisse senedi saklanmaktadır.

#### GLOBAL SAKLAMA HİZMETİ

Global saklama hizmeti yurtdışı piyasalarda işlem gören sermaye piyasası araçları için takas, saklama, hak kullanımları/öz sermaye hallerine ilişkin işlemler ile bu işlemlere bağlı nakit transfer işlemlerini kapsamaktadır.

Takasbank, Global Saklama Hizmetini 1997 yılından itibaren bankalar, aracı kurumlar, emek-

lilik ve yatırım fonları ve diğer finansal kurumlar olmak üzere toplamda 190 üyeye uluslararası saklamacı kurumlar (Euroclear) ve global saklamacı kurumlar (Citibank) nezdinde kurduğu hesap ağları üzerinden kesintisiz ve uçtan uca otomasyon dahilinde sunmaktadır. Böylece, dünya çapında 65'in üzerinde piyasaya erişim sağlamaktadır.



AU/\$ işlemlerinde **9,17** milyar Dolar, AU/€ işlemlerinde **2,16** milyar Avro nakit takası

Global Saklama Üyeleri	Hesap Sayısı
Yatırım Fonu	83
Emeklilik Fonu	67
Banka	18
Aracı Kurum	17
Borsa Yatırım Fonu	1
Diğer	4

2015 yılı içinde yurtdışında saklanan sermaye piyasası araçlarının ortalama piyasa değeri istikrarlı bir artış göstererek 3,7 milyar avroya

ulaşmıştır. 2015'te ortalama saklama bakiyesi bir önceki yılın ortalama bakiyesine göre %51 artış göstermiştir.

Aylar	Global Saklama Bakiyesi (Milyon €)
Ocak	2.575
Şubat	2.681
Mart	2.856
Nisan	3.050
Mayıs	3.120
Haziran	3.239
Temmuz	3.366
Ağustos	3.336
Eylül	3.340
Ekim	3.497
Kasım	3.716
Aralık	3.675

2015 yılı içinde global saklama hizmeti kapsamında gerçekleşen takas işlem hacmi bir önceki yıla göre %44 artarak 7,6 milyar avroya ulaşmıştır. Aylık ortalama takas hacmi 633 milyon

avroya yükselerek takas hacmi Temmuz ayında 1.113 ve Ağustos ayında 937'ye ulaşarak zirve yaptığı görülmektedir. Senenin son ayında ise 776 milyon avro olarak gerçekleşmiştir.

Aylar	Global Saklama Takas Hacmi (Milyon €)
Ocak	423
Şubat	302
Mart	598
Nisan	379
Mayıs	596
Haziran	716
Temmuz	1.113
Ağustos	937
Eylül	524
Ekim	634
Kasım	593
Aralık	776

2015 yılı içerisinde toplam 17.219 adet işlem gerçekleştirilmiş olup, aylık ortalama işlem sayısı 2014 yılına göre %50 artarak yaklaşık 1.500 adede ulaş

mıştır. İşlemlerin %44'ünü takas işlemleri, %24'ünü hak kullanım işlemleri, %32'sini ise takas ve hak kullanımına bağlı nakit işlemler oluşturmuştur.

Aylar	Global İşlem Adedi
Ocak	1.039
Şubat	936
Mart	1.453
Nisan	1.127
Mayıs	1.330
Haziran	1.281
Temmuz	1.613
Ağustos	1.550
Eylül	1.813
Ekim	1.634
Kasım	1.617
Aralık	1.826

İşlem Türü	Global İşlem Adedi
Takas	7.595
Nakit Transfer	5.533
Hak Kullanım	4.091

#### BİREYSEL EMEKLİLİK ŞİRKETLERİ FONLARI VE YATIRIM FONLARI PORTFÖYÜNDE BULUNAN YABANCI VARLIKLARA MERKEZİ SAKLAMA HİZMETİ

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.03.2013 tarihli 28586 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve 02.07.2013 tarih ve III-56.1 no.lu "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde Takasbank Yatırım ve Emeklilik Yatırım Fonları'nın

portföylerinde bulunan kıymetlerin saklamasını yapmak ile görevlendirilmiştir.

Bu kapsamda 67 emeklilik fonu ile 83 yatırım fonuna uluslararası piyasalarda saklama hizmeti sunulmaktadır. Takasbank sisteminde bulunan emeklilik fonlarının sayısı %20, yatırım fonlarının sayısı ise yaklaşık 3 kat artış göstermiştir.

#### KAYDI SAKLAMA HİZMETİ

Kolektif yatırım kuruluşlarının sahip oldukları kaydi menkul kıymetler, merkezi saklama kuruluşları nezdinde Takasbank alt hesabı olarak saklanmakta olup, 31.12.2015 tarihi itibarıyla

yaklaşık 8.850 milyon TL piyasa değerinde pay senedi, Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde kayden saklanmaktadır.

#### KIYMETLİ MADEN SAKLAMA HİZMETİ

Kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinde yer alan kıymetli madenler Takasbank nezdinde saklanmaktadır. Saklama işlemi, kıymetli madenlere fiziki saklama hizmeti veren Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde ilgili Kolektif Kuruluşu adına Takasbank'ın alt hesabı şeklinde açılan hesaplarda gerçekleşir.

Kolektif yatırım kuruluşlarının 31.12.2015 tarihi itibarıyla 8.375 kg altın saklama bakiyesi bulunmakta olup, söz konusu altınların piyasa değeri yaklaşık 830 milyon TL'dir.

  
**8.375 Kg.**  
Kolektif yatırım kuruluşlarının yıl sonu itibarıyla altın saklama bakiyesi değeri **830 milyon ₺**



# 44.384

*E-devlet - Takasbank Entegrasyon Platformuna giriş yapan bireysel emeklilik sistemi katılımcı sayısı*

### PORTFÖY SAKLAMA HİZMETİ

Yeni Sermaye Piyasası Kanunu ile sermaye piyasalarımızda pek çok alanda olduğu gibi kolektif yatırım kuruluşları alanında da önemli yapısal değişiklikler yapılmış ve sermaye piyasalarımız açısından son derece önem taşıyan kolektif yatırım kuruluşları, AB müktesebatına uygun olarak tümüyle yenilenmiştir. Yeni kanunla, yatırım fonlarının portföy yönetim şirketlerince kurulması, saklamacı ile yöneticinin birbirinden kesin çizgilerle ayrılması ve her bir kurumun hak, görev ve sorumluluklarının açık bir biçimde belirlenmesi sağlanmıştır. Bu önemli değişim çerçevesinde ve sektörün Takasbank'tan talepleri göz önünde bu-

lundurularak, yaklaşık bir yıl süren hazırlıklar sonucunda Takasbank tarafından portföy yönetim şirketlerine "Portföy Saklama Hizmeti" verilebilmesi için gerekli altyapı hazırlanarak 24 Temmuz 2014 tarihinde SPK tarafından III-56.1 sayılı "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde Takasbank'ın portföy saklama hizmeti verme talebi olumlu karşılanmıştır. Takasbank, 22/12/2014 tarihinden itibaren vermeye başladığı portföy saklama hizmetini 2015 yılı içerisinde de yeni mevzuata göre kurulan ve devir olan kolektif yatırım kuruluşlarına vermeye devam etmiştir.

### YEREL SAKLAMA HİZMETİ

Takasbank, yabancı kuruluşlara yurt içinde takas ve saklama hizmeti sunmaktadır. Bu hizmet kapsamında yabancı kuruluşlar; Takasbank nezdinde açılan saklama hesaplarındaki menkul

kıymetlere ilişkin nakit transferi, hak kullanımı ve raporlama işlemlerini de kapsayan takas hizmetlerinden yararlanabilmektedirler.

### PAY SENETLERİ HAK KULLANDIRIM HİZMETİ

Kolektif yatırım kuruluşlarının hesabında bulunan kaydi pay senetleri için sermaye artırım ve kâr payı dağıtım gibi hak kullanımları Takasbank tarafından gerçekleştirilmektedir. 2015 yılında, 15 ih-

raççı kuruluş tarafından bedelli sermaye artırım, 34 ihraççı kuruluş tarafından bedelsiz sermaye artırım ve 188 ihraççı kuruluş tarafından kâr payı dağıtım gerçekleştirilmiştir.

### BORÇLANMA ARAÇLARI HAK KULLANDIRIM HİZMETİ

Takasbank, saklama hizmeti verdiği Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS) ve Özel Sektör Borçlanma Araçları (ÖSBA) için hak kullanım işlemlerine de aracılık etmektedir. 2015 yılı içerisinde gerçekleşen itfa/kupon ödeme işlemleri tabloda yer almaktadır.

lerine de aracılık etmektedir. 2015 yılı içerisinde gerçekleşen itfa/kupon ödeme işlemleri tabloda yer almaktadır.

	DİBS (milyon ₺)	ÖSBA (milyon ₺)
İtfa	10.585,12	43.539,68
Kupon	4.374,48	899,56

### BİREYSEL EMEKLİLİK FON PAYLARI BİLGİ VERME HİZMETİ

2013 yılında uygulamaya alınan bireysel emeklilik sistemi katılımcıları için e-devlet Takasbank Entegrasyonu platformuna 2015 yılı içerisinde 44.384 katılımcı giriş yapmış olup 3.907 katılımcı günlük SMS, 5.231 katılımcı günlük hareket maili, 6.321 katılımcı aylık bakiye maili, 5.450 katılımcı ise aylık hareket maili talep etmişlerdir. Bireysel emeklilik sistemi katılımcılarının yatırmış oldukları katkı paylarının, yapılan kesintilerin ve yatırıma yönlendirilen tutarların TakasNet vasıtası ile katılımcılara

takibinin sağlanması kapsamında PC, Android ve IOS uygulamalarının yazılımı tamamlanarak 25 Şubat 2015 tarihi itibarıyla devreye alınmıştır. BES katılımcılarının yatırmış oldukları katkı paylarının sözleşmedeki fon dağılım oranlarına göre şirketlerce yatırıma doğru yönlendirilip yönlendirilmediğinin kontrolü ile ilgili olarak çalışmalara başlanmış olup programın Şubat 2016 tarihinden itibaren devreye alınması hedeflenmektedir.

### BİREYSEL EMEKLİLİK FON PAYLARI YÖNETİM HİZMETİ

Takasbank, Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu'nun 17. maddesi ve Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik'in 28, 29 ve 31. maddeleri çerçevesinde, 2003 yılından itibaren bireysel emeklilik şirketlerine saklayıcı sıfatıyla hizmet vermektedir.

şirketleri nezdinde bireysel emeklilik fonu içeren hesap sayısı geçen yıla göre 1.238.747 adet artarak 6.928.158'e, katılımcıların sahip olduğu fon büyüklüğü ise yaklaşık 10 milyar TL artış göstererek 47.984 milyon TL'ye ulaşmıştır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bireysel emeklilik

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 19 adet emeklilik şirketinin Takasbank nezdinde 250 adet emeklilik fonu mevcuttur.

TARİH	FON TUTARI (MİLYON ₺)	BAKİYELİ HESAP SAYISI
OCAK	39.455	5.799.345
ŞUBAT	39.183	5.909.328
MART	40.034	6.003.443
NİSAN	40.717	6.096.878
MAYIS	41.701	6.189.794
HAZİRAN	42.471	6.300.512
TEMMUZ	43.345	6.404.204
AĞUSTOS	43.686	6.491.046
EYLÜL	44.367	6.577.788
EKİM	46.176	6.669.647
KASIM	46.760	6.782.926
ARALIK	47.983	6.928.158



# Diğer Hizmetler

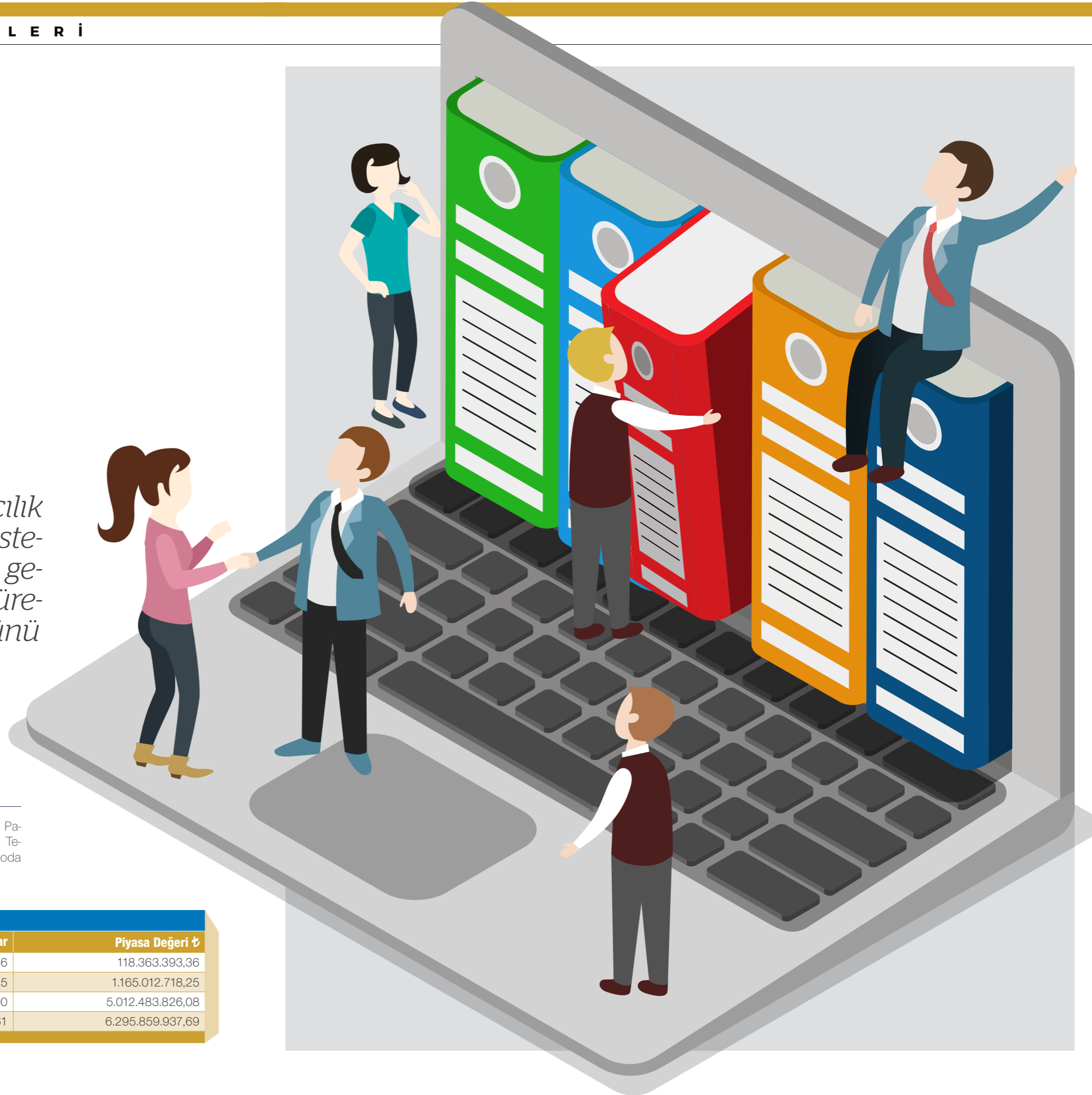
Takas, saklama ve bunlara bağlı bankacılık hizmet ve uygulamalarında finansal sistemin etkinliğini artıracak ve piyasaların gelişmesine katkı sağlayacak çözümler üreten Takasbank, geniş hizmet portföyünü üyelerinin kullanımına sunmaktadır.

## BORÇLANMA ARAÇLARI TEMİNAT TAKİP (BİAŞ) HİZMETİ

BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası işlem limit karşılıkları ve Uluslararası Tahvil Pazarı Teminatları Bankamız nezdinde takip edilmekte olup, 31.12.2015 itibarı ile "İşlem Limit Karşılığı"

tutan 6.295 milyon TL "Uluslararası Tahvil Pazarı" teminat tutarı ise 1,5 milyon dolardır. Teminat türü bazında dağılım aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

İşlem Limit Karşılıkları Teminat Türü Bazında Dağılım		
Teminat Türü	Nominal/Tutar	Piyasa Değeri ₺
Nakit	37.296.217,36	118.363.393,36
Teminat mektubu	749.251.298,25	1.165.012.718,25
Devlet Tahvili	4.961.134.600,00	5.012.483.826,08
Toplam	5.747.682.115,61	6.295.859.937,69



## Uluslararası Tahvil Pazarı Teminatları

Teminat Türü	Döviz Kodu	Nominal/Tutar	Piyasa Değeri (₺)	Piyasa Değeri (\$)
Teminat Mektubu Total	USD	100.000,00	290.760,00	100.000,00
Devlet Tahvili Total	TL	4.280.300,00	4.189.759,74	1.440.968,34
Toplam		4.380.300,00	4.480.519,74	1.540.968,34

## ELEKTRİK PİYASASI TEMİNAT YÖNETİMİ HİZMETİ

Elektrik Piyasası işlemleri nedeniyle 31 Aralık 2015 itibarıyla Takasbank nezdindeki hesaplarda tutulan teminatların toplam piyasa değeri 357.575.463,96 TL'dir. Takasbank nezdinde

tutulan söz konusu teminatlar 356.261.002,60 TL, 57.480 avro ve 293.067,09 dolar ile 279.691,04 TL piyasa değerli DİBS'ten oluşmaktadır.

## GARANTİ FONU TEMİNAT YÖNETİMİ HİZMETİ

Takasbank, VİOP işlemleri nedeniyle oluşturulan garanti fonunun yönetim hizmetini vermekte olup, 2015 yılsonu itibarıyla VİOP takas üyelerinin garanti fonu katkı payları toplamı 192

Milyon TL'dir. Fon büyüklüğünün 104 Milyon TL tutarındaki bölümü Türk Lirası türündeki nakit katkı paylarından oluşmaktadır.

## KALDIRAÇLI ALIM-SATIM İŞLEMLERİ TEMİNAT YÖNETİMİ VE SPK'YA RAPORLAMA HİZMETİ

Global finansal kriz sonrası tezgâh üstü türev ürünlerin alım-satımının organize platformda gerçekleştirilmesi ve karşı taraf riskinin giderilmesi için merkezi takas uygulamasına geçilmesi ve veri depocu kuruluşlara raporlama yapılması yönünde düzenlemeler getirilmiştir. Uluslararası piyasalardaki bu uygulamalara paralel olarak, Türkiye'de Sermaye Piyasası Kurulu tezgâh üstü piyasaların önemli bir bölümünü oluşturan yüksek kaldıraçlı forex piyasasına 31 Ağustos 2011 tarihinden itibaren geçerli olan "Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri (KASİ) ve Bu İşlemleri Gerçekleştirebilecek Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği" ile ilk kez düzenlemeye tabi tutmuştur.

Bu düzenlemelerle müşteri hesaplarına ilişkin

olarak, hesaplarda gerçekleşen tüm kaldıraçlı alım satım işlemlerinin, varlık giriş çıkışlarının, kapanan pozisyonlarda oluşan kesinleşmiş kâr ve zararların, açık pozisyonlara ilişkin olarak potansiyel kâr ve zarar tutarlarının, hesaplara tahakkuk ettirilen her türlü komisyonun, ücret ve vergi tutarları ve hesaplardaki teminat durumlarına ilişkin bilgilerin, FOREX işlemleri için veri depocusu kurum olarak SPK tarafından yetkilendirilen Takasbank'a raporlanması zorunluluğu getirilmiştir.

Yılsonu itibarıyla, 42 kurumun yetkili olduğu KASİ'de, açılmış olan 148.078 hesaptan 94.305 adedinde 614,9 milyon TL değerinde teminat bulunmaktadır.

## Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerine İlişkin Yıllık Veriler

	2012/12	2013/12	2014/12	2015/12
Üye sayısı	23	33	39	42
Hesap Sayısı	16.670	43.194	78.755	148.078
Teminatlı Hesap Sayısı	11.527	29.581	51.377	94.305
Teminat Miktarı (Milyon ₺)	139	281	449	615
Açık Pozisyon Değeri (Milyon ₺)	2.851	5.326	8.557	12.682
Toplam İşlem Hacmi (Milyon ₺)	1.102.364	2.953.147	4.569.463	9.809.279
Günlük Ortalama İşlem Hacmi (Milyon ₺)	4.224	11.813	18.205	39.237

## TÜREV PİYASALAR TEMİNAT YÖNETİMİ HİZMETİ

Bu hizmet kapsamında, Borsa İstanbul Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda (VİOP) gerçek zamanlı risk takibi, uluslararası kabul görmüş ve yaygın olarak kullanılan bir risk hesaplama algoritması olan SPAN (Standart Portfolio Analysis of Risk) kullanılarak yapılmaktadır.

2015 yılsonu itibarıyla Takasbank tarafından yönetilen VİOP işlem teminatlarının piyasa değeri 2.197 Milyon TL olup söz konusu teminatların 1.825 Milyon TL tutarındaki bölümü Türk Lirası türündeki teminatlardan oluşmaktadır.

## BORÇLANMA ARAÇLARI TRANSFER HİZMETİ

2015 yılı içerisinde Bankamız, üyelerimize 727.844,86 milyon TL/Nominallik kısmı serbest, 2.313,63 TL/Nominallik kısmı şartlı

olmak üzere, toplam 730.158 milyon TL/Nominal, borçlanma aracı transferi hizmeti sağlamıştır.

Tür	Adet	Nominal(milyon)
Şartlı Virman	3.264	2.313,63
Serbest virman	151.367	727.844,86
Toplam	154.631	730.158

## BORSA YATIRIM FONU HİZMETİ

Pay senedine, kıymetli madenlere, devlet iç borçlanma senetlerine ve yabancı menkul kıymetlere dayalı borsa yatırım fonlarında, 2015

yılında toplam 7.885,26 milyon TL büyüklüğünde fon payı oluşturma ve geri alım işlemi gerçekleştirilmiştir.

## PAY VE TÜREVLERİ TRANSFER HİZMETİ

Eşanlı menkul kıymet ve nakit transferine olanak sağlayan Şartlı Virman Sistemi'nde, 2015 yılında toplam 485,92 milyar TL piyasa değerinde menkul kıymet ve 488,53 milyar TL nakit transferi gerçekleştirilmiştir. Bu işlemlerin 2,79 milyar TL'si takas tanımlı şartlı virman işlemidir. Ayrıca, kolektif yatırım kuruluşları tarafından toplam 40,41 milyar TL piyasa değerli serbest virman işlemi yapılmıştır.

SWIFT üyesi kurumlar, Şartlı Virman Sistemi'nin SWIFT sistemiyle entegrasyonu sayesinde şartlı virman talimatlarını SWIFT

aracılığıyla iletebilmekte ve SWIFT talimatları Takasbank Şartlı Virman Sistemi'ne doğrudan kabul edilmektedir. 2015 yılı içinde Şartlı Virman Sistemi'ne ulaşan talimatların %60,81'i SWIFT sistemi üzerinden gelmiştir. Sistem, aynı zamanda kurumlara elektronik ortamda ön-eşleşme yapma olanağı sağlamaktadır. Takasbank ekranları veya SWIFT üzerinden işlem gününden başlayarak ön-eşleşme amacıyla sisteme girilen ileri valörlü şartlı virman talimatlarının toplam talimatlara oranı ise aynı dönemde %73,91 olarak gerçekleşmiştir.

## 2015 YILI VİRMAN İŞLEMLERİ (MİLYAR ₺)

Aylar	Serbest Virman	Şartlı Virman	Toplam Virman
Ocak-Şubat	8,59	89,75	98,34
Mart-Nisan	8,20	97,44	105,64
Mayıs-Haziran	6,29	83,35	89,64
Temmuz-Ağustos	5,15	65,26	70,41
Eylül-Ekim	5,41	69,27	74,68
Kasım-Aralık	6,77	80,86	87,63
Toplam	40,41	485,92	526,33

  
7.885,26  
milyon ₺  
BYF'lerde  
2015 yılında  
gerçekleşen  
fon payı  
oluşturma  
ve geri alım  
işlemleri  
toplam  
değeri

  
KASİ'de  
42 kurum,  
148.078  
hesap, 614,9  
milyon ₺  
değerinde  
teminat

**YABANCI PARA ÖDEME VE TRANSFER HİZMETİ**

Takasbank üyeleri, Takasbank'ın muhabir olarak kullandığı bankalara USD ve EURO olarak gönderdikleri tutarları, takas ve teminat işlemlerinde kullanabilmekte; Takasbank nezdindeki hesaplarında bulunan tutarları ise başka bir üye hesabına, SWIFT sistemini kullanarak da başka bir banka hesabına transfer edebilmektedir.

Yabancı para ödeme ve transfer işlemleri, Takasbank'ın yürütmekte olduğu teminat faaliyetlerinin bir parçası olarak gerçekleştirilmektedir.

Aracı kuruluşlar, Takasbank nezdindeki USD ve EURO hesaplarından kendi terminallerini kullanarak elektronik ortamda ya da yazılı talimat vermek suretiyle SWIFT sistemini kullanarak diğer banka hesaplarına nakit transferi yapabilmektedirler. Ayrıca, üyelerin Takasbank nezdindeki USD ve Euro cinsinden serbest cari hesapları arasında virman işlemleri 15 Ekim 2014 tarihinden itibaren devreye alınmıştır.

*2013-2015 Yılları Arasında Euro cinsinden Giden/Gelen Nakit Mesajlarının Toplam Adet ve Tutarları			
Yıl	Giden/Gelen	Toplam Adet	Toplam Tutar (Milyon €)
2013	Giden	2.407	10.883
	Gelen	1.245	10.869
2014	Giden	1.931	10.771
	Gelen	1.140	10.794
2015	Giden	1.886	10.773
	Gelen	1.169	10.774

*2013-2015 Yılları Arasında USD cinsinden Giden/Gelen Nakit Mesajlarının Toplam Adet ve Tutarları			
Yıl	Giden/Gelen	Toplam Adet	Toplam Tutar (Milyon \$)
2013	Giden	4.686	27.561
	Gelen	4.363	27.630
2014	Giden	5.439	31.538
	Gelen	5.514	31.684
2015	Giden	5.613	25.874
	Gelen	5.635	25.933

**YERLİ PARA ÖDEME VE TRANSFER HİZMETİ**

Takasbank, yerli para ödeme ve transfer hizmetleri kapsamında; TCMB Ödeme Sistemleri (EFT, EMKT, PÖS, İHS) üzerinden verilen hizmetleri üyelerinin kullanımına sunmakta ve verdiği hizmetlerde de bu sistemleri kullanmaktadır.

Takasbank Elektronik Transfer Sistemi (TETS) ile aracı kuruluşlara EFT ve EMKT sistemlerine bağlantı imkânı sağlayan Takasbank, diğer hizmetleri ve TETS'in yarattığı sinerji ile EFT sisteminde önemli bir yere sahiptir.

*2013-2015 Yılları Arasında Giden/Gelen Nakit Mesajlarının Toplam Adet ve Tutarları			
Yıl	Giden/Gelen	Toplam Adet	Toplam Tutar (Milyon ₺)
2013	Giden	357.775	2.379.558
	Gelen	223.816	2.462.261
2014	Giden	341.884	2.228.140
	Gelen	235.513	2.230.193
2015	Giden	340.631	2.502.003
	Gelen	269.123	2.500.632

**TÜZEL KİŞİ KİMLİK KODU TAHSİSİ**

2009'gerçekleştirilen ve Türkiye'nin de içerisinde yer aldığı Pittsburg zirvesinde G-20 ülkeleri finansal piyasalarda risk yönetiminin iyileştirilmesi, operasyonel risklerin azaltılması, finansal işlemlerin şeffaf bir yapı içinde gerçekleştirilmesinin sağlanması ve finansal krizlerin önlenmesi ya da etkilerinin azaltılması için bazı tedbirler alınmasına karar verilmiştir. Bu tedbir kapsamında finansal işlemlere taraf olan piyasa katılımcılarının bir kod ile tanımlanarak piyasalarda yaptıkları işlemlerin merkezi bir sistemde izlenmesi için 2014 yılında kurulmuş olan Global Tüzel Kişi Kimlik Kodu Kuruluşu (Global LEI Foundation-GLEIF), merkezi sistemin kurulması için çalışmalara başlamıştır.

Bu kapsamda, Takasbank numaralandırma hizmetlerine ilave olarak, ön-tüzel kişi kimlik kodu (ön-LEI) tahsis edilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu sponsorluğunda FSB'den gerekli ön-eki (7890) almış olup 31 Temmuz 2013 tarihinden itibaren ön-LEI kodu tahsis etmektedir. 2013 yılında ROC tarafından yetkili yerel operasyon kurumu olarak onaylanarak, sadece Türkiye'de değil aynı zamanda dünyadaki tüm finansal kuruluşlara ön-

LEI kodu tahsis hizmetini sağlayabilecek teknik ve hukuki alt yapıya sahip olduğu tescil edilmiştir. Böylece, Takasbank tarafından tahsis edilen tüm ön-LEI kodları "ISO 17442" standardına göre tahsis edilmekte olup, uluslararası raporlama ve denetleme raporlarında kullanılabilir. Bu çerçevede yerli ve yabancı tüzel kişiler [www.leiturerkey.com](http://www.leiturerkey.com) adresli Takasbank web portalı üzerinden LEI kodu taleplerini Takasbank'a iletebilir ve veri güncelleme, yıllık bakım ücreti ödeme gibi diğer işlemlerini gerçekleştirebilirler. 2015 yılında Takasbank tarafından 38 yerli veya yabancı tüzel kişiye ön-LEI kodu tahsis edilmiştir. Aynı zamanda 1 tüzel kişi de mevcut LEI kodlarını başka bir yerel işletim biriminden Takasbank'a taşımıştır.

2015 yılı içerisinde Takasbank, GLEIF ve diğer ön-yerel işletim birimleri arasında imzalanacak olan anlaşmanın (Master Agreement) hazırlanması çalışmalarında aktif olarak yer almıştır. Bu anlaşmayı imzalayarak akreditasyon sürecinden geçen ön-yerel işletim birimleri yerel işletim birimi olarak GLEIF sertifikasına sahip olacaktır.

**MENKUL KIYMET NUMARALANDIRMA**

Takasbank, 1995 yılında Sermaye Piyasası Kurulu tarafından "Ulusal Numaralandırma Kuruluşu" olarak yetkilendirilerek yerel piyasada ihraç edilen tüm menkul kıymetlere ve diğer

finansal araçlara uluslararası menkul kıymet tanımlama kodu (ISIN - ISO 6166) ile finansal kurum sınıflandırma kodlarını (CFI - ISO 10962) tahsis etmektedir.

ISIN Kodları Menkul Kıymet Türü	Adet
VİOP Opsiyon	2.739
Yabancı Varantlar	1.462
Yerli Varantlar	1.305
ELÜS	301
Bono	495
VİOP Vadeli	193
ÖST	182
Yabancı Borçlanma Aracı	121
DİBS	106
Yatırım Fonu	56
Endeks	41
Sukuk	36
Rüçhan Hakkı	17
Hisse Senedi	9
Sukuk-Hazine Müsteşarlığı	9
Emeklilik Fonu	4
Makbuz	4
VTMK	1
Toplam	7.081

7890



ISO17442

Yerli ve yabancı tüzel kişiler için [www.leiturerkey.com](http://www.leiturerkey.com) üzerinden uluslararası standartlara uygun LEI kodu tahsisi

**TETS** ile aracı kuruluşlara **EFT** ve **EMKT** sistemlerine **bağlantı** imkânı



### FON YÖNETİMİ HİZMETİ

2015 yılında Takasbank, Bankanın ana faaliyetlerinin ve mali kuvvetinin sürekliliğini sağlayıp, piyasa koşulları çerçevesinde mevzuatta belirlenmiş çerçeve içerisinde minimum risk ile elde edilebilecek maksimum getiriyi elde etmeyi hedeflemiştir. Bu doğrultuda faiz gelir-

lerinin mali yapıya katkısı bir önceki yıla göre %31,58 oranında artmıştır. Teminat yönetimi çerçevesinde Bankanın ve Banka müşterilerine ait fonların en iyi gayretle, amaçlarına ve sahiplerinin çıkarlarına uygun vade ve piyasalarda değerlendirilmesini sağlamıştır.

### YILLAR İTİBARIYLA TOPLAM GELİR VE FON YÖNETİMİ GELİRLERİ DAĞILIMI

Yıllar	Toplam Gelir (bin ₺)	Brüt Fon Yönetimi Geliri (bin ₺)	Fon Yönetimi Gelirlerinin Payı (%)
2010	74.995	37.969	50,60
2011	96.635	43.814	45,30
2012	147.238	78.025	53,00
2013	195.190	111.614	57,20
2014	264.533	170.834	64,58
2015	338.743	224.527	66,30

### ÜYE BİLGİLERİ YÖNETİMİ HİZMETİ

#### ÜYE HESAPLARI (31 ARALIK 2015 İTİBARIYLA)

Üye Tipi	Sayı
Aracı Kurum	77
Banka	41
Elektrik Piyasası Katılımcısı	932
Emeklilik Şirketi	19
Factoring Şirketi	32
Finansal Kiralama Şirketi	11
Finansman Şirketi	4
Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	31
Gayrimenkul Portföy Yönetim Şirketi	3
Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı	15
Katılım Bankası	5
Kıymetli Maden Aracı Kurumları	72
Kurumsal Yatırımcı	17
Portföy Yönetim Şirketi	48
Sigorta Şirketi	6
Ticaret Borsaları ve Lisanslı Depolar	17
Yatırım Ortaklığı	10
Yerel Saklama Hizmeti Alan Yabancı Kuruluş	1
<b>Toplam</b>	<b>1.341</b>

Sermaye Piyasası işlemleri ve ilgili piyasalar kapsamında hizmet alan kuruluşların üyelik ve hesap açılış işlemleri 2015 faaliyet yılında da artarak devam etmiştir. Yıl içerisinde finansal kiralama şirketleri, factoring şirketleri, finans-

man şirketleri ve gayrimenkul portföy yönetim şirketleri üye tiplerine dâhil edilerek, aşağıdaki tabloda ayrıntıları yer alan 249 adet hesap sözleşmeleri imza edilerek açılmıştır.

### 2015 YILINDA AÇILAN HESAPLAR

Hesap Tipleri	Sayı
Aracı Kurum	2
Banka	1
Elektrik Piyasası Üyesi	103
Emeklilik Fonu	5
Factoring Şirketi	32
Finansal Kiralama Şirketi	12
Finansman Şirketi	5
Gayrimenkul Portföy Yönetim Şirketi	3
Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	4
Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı	4
Katılım Bankası	1
Kıymetli Maden Aracı Kurumları	2
Portföy Yönetim Şirketleri	10
Sigorta Şirketleri	2
Ticaret Borsaları Ve Lisanslı Depolar	6
Yatırım Fonu	57
<b>Toplam</b>	<b>249</b>

Yine 2015 yılında aşağıda ayrıntıları yer alan hesapların, Takasbank ile olan hesap ilişkisi kurumların talepleri doğrultusunda sonlandırılmıştır.

Hesap Tipleri	Sayı
Aracı Kurum	3
Banka	3
Borsa Yatırım Fonu	3
Elektrik Piyasası Üyesi	24
Emeklilik Fonu	1
Finansman Şirketi	1
Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı	1
Kıymetli Maden Aracı Kurumları	2
Portföy Yönetim Şirketleri	2
Ticaret Borsaları ve Lisanslı Depolar	1
Yatırım Fonu	101
Yatırım Ortaklığı	2
Yerel Saklama Hizmeti Alan Yabancı Kuruluş	1
<b>Toplam</b>	<b>145</b>

### VERİ YAYIN FİRMALARINA DÖNEMSEL BİLGİ AKTARIMI HİZMETİ

Veri Yayın Firmalarına Dönemsel Bilgi Aktarımı Hizmeti kapsamında 2015 yılı içerisinde veri yayın firmalarına, yatırım fonları, emeklilik fonları ve yatırım ortaklıklarına ait konsolide menkul kıymet bakiyeleri, fon portföy dağılım bilgileri, fon şirket bilgileri, fon analizleri ile Türkiye

Elektronik Fon Alım Satım Platformu'nda işlem gören fonlara ait bilgiler sağlanmıştır.

Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ve Bankamız arasında imzalanan Veri Yayın İşbirliği Sözleşmesi kapsamında Ban-

kamızca sağlanan veri yayın hizmeti 1 Nisan 2015 tarihinden itibaren BİAŞ ile Veri Yayın Kuruluşları arasında imzalanan sözleşme hükümleri çerçevesinde sunulmaya başlanmıştır. 2015 yılsonu itibarıyla 4 alıcı, 3 alt alıcıya veri sağlanmaktadır.

#### KAPALI ARACI KURUM İŞLEMLERİ HİZMETİ

Mevzuat ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun görevlendirmeleri doğrultusunda faaliyetleri durdurulan aracı kuruluşlara ilişkin işlemler 2015 yılı boyunca sürdürülmüştür.

#### KONUT FİNANSMANI TEMİNAT VEKİLLİĞİ HİZMETİ

Şeker Mortgage Finansman A.Ş. tarafından verilen konut kredilerinin fonlanmasında, Şeker Mortgage Finansman A.Ş. ve OPIC (Overseas Private Investment Corporation) arasında imzalanan kredi sözleşmesi çerçevesinde, Şeker Finans tarafından kullanılacak olan krediye yönelik Takasbank tarafından teminat ve hesap yönetimi hizmeti sunulmaktadır.



*Takasbank,  
Borsa İstanbul ve MKK  
arasında  
Veri Yayın  
İşbirliği*

2011 yılında yapılan sözleşme doğrultusunda hizmet verilen konut finansmanı kuruluşuna teslim edilen konut kredisi belgelerinin teslim alınması, kontrolü ve saklanması işlemleri 2015 yılı boyunca sürdürülmüştür. 2015 yılı içerisinde 390 adet kredi dosyası, 253 adet yeniden yapılandırma dosyası olmak üzere toplam 643 adet kredi dosyası teslim alınmış olup 31.12.2015 tarihi itibarıyla toplam dosya sayısı 4.942 adede ulaşmıştır. Ortalama dosya kredi tutarı ise yaklaşık 101.000 TL olarak gerçekleşmiştir.

#### TAKASBANK BAĞLANTILI GAYRİMENKUL ALIM-SATIM İŞLEMLERİ HİZMETİ (TAPUTAKAS)

TapuTakas, Ülkemiz gayrimenkul piyasasında mülkiyet hakkının ve alım satım bedelinin el değiştirmesi sırasında alıcı ile satıcının karşılaştığı olumsuzlukların önlenmesi amacıyla,

- › Gayrimenkul ile satış bedeli olan nakdin eşanlı olarak el değiştirmesi,
- › Tarafların güven probleminin bertaraf edilmesi,
- › Nakit taşıma riskinin ortadan kaldırılması,
- › Düşük maliyetle hızlı transfer kolaylığı

sağlanarak tüm taraflar açısından çağdaş, güvenli ve teknolojik bir altyapı ile zaman, işgücü ve maliyet avantajı yaratılması için Tapu ve Kadastro Genel Müdürlüğü ile 08.12.2014

tarihinde imzalanan "Kesin Protokol" çerçevesinde tasarlanmış olup, 17.04.2015 tarihinde projenin ilk fazı olan TL cinsinden işlemler devreye alınmıştır.

#### REPO-TERS REPO İŞLEMLERİ VE TAKİBİ İLE RAPORLANMASI HİZMETİ

Aracı kurum ve bankaların BİAŞ dışında gerçekleştirdikleri repo ve ters repo işlemleri ile vadesi bozulan işlemlerin Takasbank'a bildirim ve işleme konu kıymetlerin Takasbank nezdinde depo edilmesi zorunludur. Bu kapsamda;

2015 yılı içinde aracı kurum ve bankaların aylar itibarıyla Bankamız nezdinde repo karşılığı olarak depo etmiş oldukları kıymetlere ilişkin aylık dağılım aşağıda yer almaktadır.

REPO-TERS REPO İŞLEMLERİ	
Ay	NOMİNAL (Milyon ₺)
Ocak 2015	63.851,26
Şubat 2015	54.672,86
Mart 2015	56.788,90
Nisan 2015	59.254,97
Mayıs 2015	48.798,93
Haziran 2015	57.512,44
Temmuz 2015	56.603,15
Ağustos 2015	50.662,55
Eylül 2015	47.537,67
Ekim 2015	47.953,34
Kasım 2015	53.282,49
Aralık 2015	54.425,84

#### ARACI KURUM BLOKAJ HİZMETİ

Sermaye Piyasası Kurulu adına Bankamız nezdinde takip edilen teminatların 31.12.2015 tarihi itibarıyla toplam tutarı 89,6 milyon TL olup teminat türü bazında dağılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Aracı Kurum Blokaj Teminat Türü	Piyasa Değeri (₺)
TL	5.911.637,51
Devlet Tahvili	30.076.488,77
Teminat Mektubu	53.568.823,00
Toplam	89.556.949,28



**TapuTakas:**  
Çağdaş,  
güvenli ve  
teknolojik  
altyapı ile  
hızlı, düşük  
maliyetli ve  
risksiz  
alım-satım

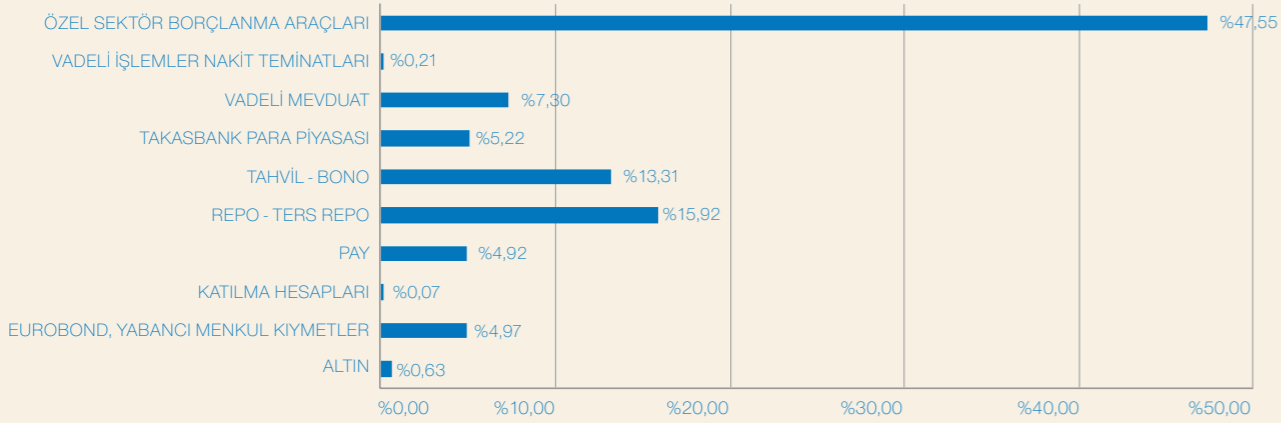


**FON DEĞERLEME VE SPK'YA RAPORLAMA HİZMETİ**

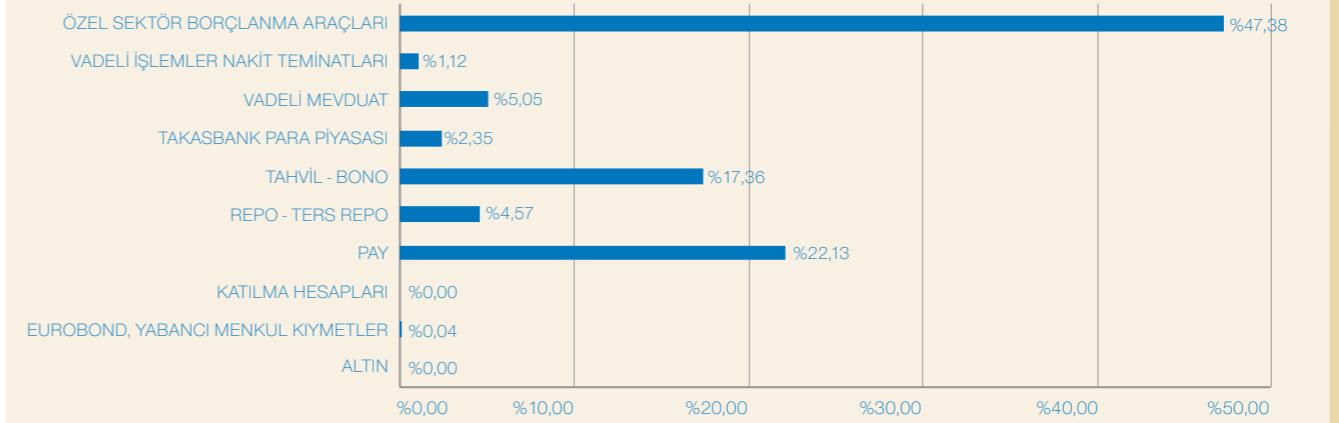
2015 yılı içerisinde, ilgili mevzuat ve SPK'nın görevlendirmesi doğrultusunda kolektif yatırım kuruluşlarına saklama hizmeti verilmesi ve Takasbank dışında saklanan varlıkların bildirilmesi için gerekli sistemin sağlanmasına devam edilmiştir. Ayrıca, bu kuruluşlarca

Takasbank sistemine girilen birim pay değerleri ile tedavüldeki pay sayısı ve fon portföy değeri bilgilerinin kontrolünün yapılarak, fark oluşması halinde düzeltilmesinin sağlanması ile söz konusu bilgilerin günlük olarak SPK'ya raporlanması hizmetleri sürdürülmüştür.

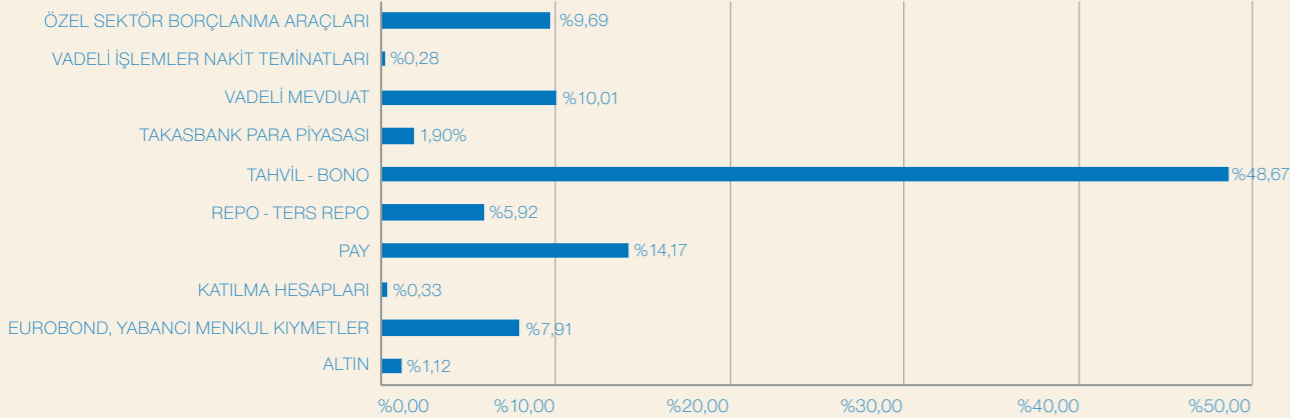
**YATIRIM FONLARI PORTFÖY DAĞILIMI**



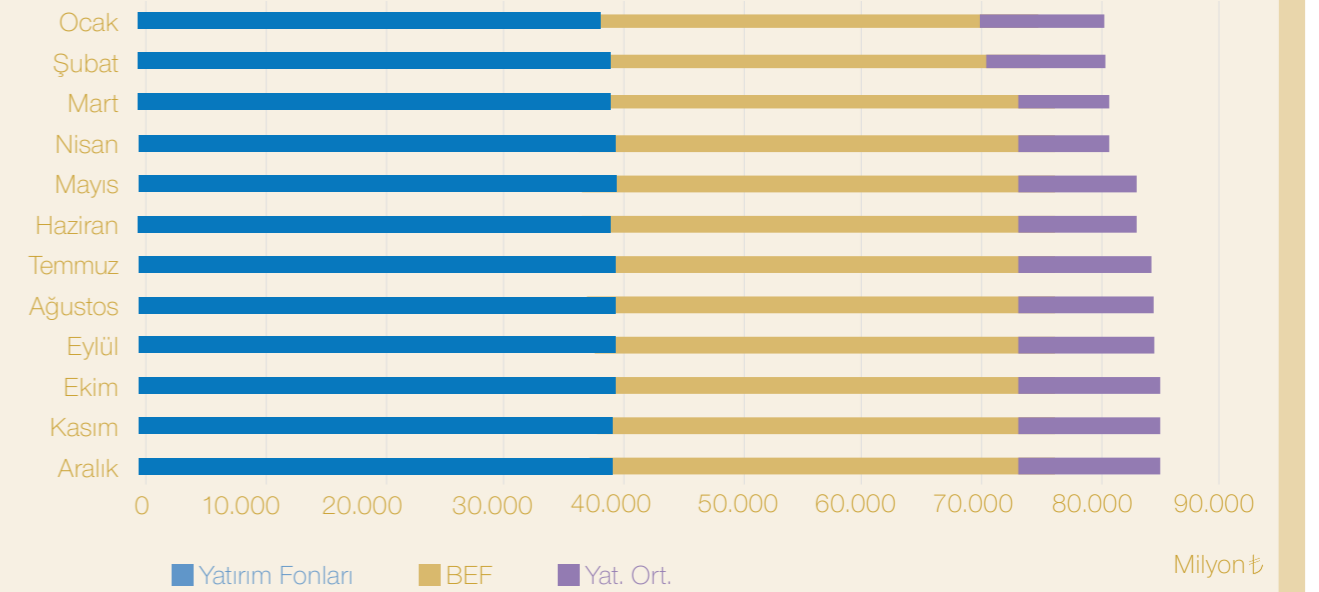
**MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIKLARI PORTFÖY DAĞILIMI**



**BİREYSEL EMEKLİLİK FONLARI PORTFÖY DAĞILIMI**



**KOLEKTİF YATIRIM KURUŞLARI BÜYÜKLÜKLERİ**





# Yönetim ve Kurumsal Yönetim Uygulamaları

Güvenilir, etkin, yenilikçi ve uluslararası kalite standartlarında hizmet sunan ve uluslararası piyasalarda tercih edilen bir kurum olma vizyonuna sahip Takasbank, insan kaynağını en önemli değeri olarak görür.



## YÖNETİM KURULU

**TUNCAY DİNÇ**

1973 Keskin doğumlu olan Tuncay DİNÇ, lise eğitimini 1992 yılında Galatasaray Lisesinde, lisans eğitimini ise 1997 yılında Boğaziçi Üniversitesi İşletme Bölümünde tamamlamıştır. Tuncay Dinç İstanbul Üniversitesinde doktora çalışmalarına devam etmektedir. 1997'de Kibar Holdingte MT, 1998-2003 yılları arasında Lafarge Türkiye'de finansal analist, finans sorumlusu ve finans ve idari işler sorumluluğu görevlerinde bulunmuştur. 2003-2007 yılları arasında AVEA şirketinde Bütçe Planlama Müdürlüğü, Gelir Güvence Müdürlüğü ve aynı zamanda Aycell ve Aria şirketlerinin birleşmesinde yönetici görevinde bulundu. 2007 yılında havayolu ikram sektöründe THY ve DoCo ortaklığı ile kurulan Turkish DoCo'ya geçen Dinç, başlangıçtan itibaren CFO ve vekil CEO olarak şirketin bütün finansal yapısının ve sistemlerinin oluşturulmasını ve bilahare bütün satın almanın icrası görevlerini üstlendi. Boğaziçi Yöneticiler Vakfı kurucu üyeliği ve geçmiş dönem başkanlığını da yapan Dinç, Nisan 2015 tarihinden itibaren Borsa İstanbul Genel Müdürü olarak görev yapmaktadır. Dinç, evli ve 3 çocuk babasıdır.

**BİROL AYDEMİR**

1966 İliç Erzincan doğumlu olan Birol AYDEMİR, lisans eğitimini Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Maliye Bölümünde tamamlamıştır. 1994-2001 yılları arasında Devlet Planlama Teşkilatı Yıllık Programlar ve Konjonktür Değerlendirme Genel Müdürlüğü nezdinde uzman olarak görev alan Birol AYDEMİR, 2001-2002 yılları arasında aynı birimde Finansman Dairesi Başkanlığı, 2002-2006 döneminde Devlet Planlama Teşkilatı Müsteşar Yardımcısı olarak görev yapmıştır. 2006-2008 döneminde Sosyal Güvenlik Kurumu Başkanlığını yürüten Birol AYDEMİR, 2008 yılında Devlet Planlama Teşkilatında Müsteşar Yardımcılığı, 2008-2009 yılları arasında Türkiye Cumhuriyeti Washington Büyükelçiliğinde Planlama Müşavirliği, 2009-2011 döneminde Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı Müsteşarlığı, 2011- 2016 döneminde ise Türkiye İstatistik Kurumu Başkanlığı görevlerinde bulunmuştur.

**MURAT ULUS**

1965 Kaman Kırşehir doğumlu olan Murat ULLUS, Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesinden 1987 yılında mezun olmuştur. Lisansüstü eğitimini Boston Üniversitesi Finansal Ekonomi bölümünde tamamlayan ULLUS, 1987-1995 yılları arası Hazine Müsteşarlığında Bankalar Yeminli Murakıp Yardımcısı ve Bankalar Yeminli Murakıpları, 1995-1996 yıllarında Egebank'ta Genel Müdür Yardımcısı olarak çalışmıştır. 1996-2000 yılları arası kurucusu olduğu Bank Asya'nın Genel Müdürlüğünü, 2001-2002 yıllarında yine kurucusu olduğu Ulusal Pazarlama ve Satış A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığını yürütmüş, 2003-2006 yılları arasında Ziraat Bankası Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi olarak görev yapmıştır. 2007 yılında kuruculuğunu üstlendiği İktisadi İşbirliği Teşkilatı Ticaret ve Kalkınma Bankasının 2011 yılına kadar Başkanlığını yapan Murat ULLUS, halen Takasbank Genel Müdürlüğü görevini yürütmektedir.

**SELİM İNCE**

1971 yılında Berlin Almanya'da doğan Selim İNCE, lisans eğitimini 1994 yılında Marmara Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümünde tamamlamıştır. Daha sonra lisansüstü eğitimini aynı üniversitenin Sosyal Bilimler Enstitüsü İşletme Anabilim dalında Muhasebe Finansman üzerine yapan Selim İNCE, 1994 yılında T. Emlak Bankası A.Ş. Menkul Değerler Daire Başkanlığı'nda Uzman Yardımcısı olarak göreve başlamış olup, 2001-2011 yılları arasında Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası A.Ş. Hazine Operasyonları Daire Başkanlığı'nda Uzman, Yönetmen ve Bölüm Müdürü seviyelerinde görev almıştır. Halen aynı bankanın Hazine Operasyonları Bölüm Başkanlığı görevini yürütmektedir.

**EKREM KEREM KORUR**

1967 Beşiktaş İstanbul doğumlu olan Ekrem Kerem KORUR, eğitim hayatını sırasıyla Galatasaray Lisesi, İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi İngilizce İktisat Bölümü ve Colorado Üniversitesi'nde öğrenim yaparak tamamlamıştır. 1991 yılında Uzman Yardımcısı olarak göreve başladığı Hak Menkul Kıymetler A.Ş.'de (2012 yılında unvan değişikliği: Phillip Capital Menkul Değerler A.Ş.) sırasıyla yatırım uzmanlığı, genel müdür yardımcılığı ve genel müdürlük görevlerinde bulunmuştur. Ekrem Kerem KORUR halen PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş.'de Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapmaktadır.

**GÜZİDE MELTEM KÖKDEN**

1969 yılında Taşköprü Kastamonu'da doğan Güzide Meltem KÖKDEN, lisans eğitimini 1990 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Uluslararası İlişkiler Bölümünde tamamlamıştır. Lisansüstü eğitimini aynı üniversitenin Sosyal Bilimler Enstitüsünde Avrupa Hukuku dalında yapan KÖKDEN, iş hayatına 1991 yılında T. İş Bankası A.Ş.'de başlamıştır. Aynı bankada sırasıyla yatırım uzman yardımcısı, uzmanı, müdür yardımcısı ve grup müdürü ve Sermaye Piyasaları Bölüm Müdürü olarak görev yapan KÖKDEN, halen Türkiye İş Bankası A.Ş. Mensupları Munzam Sosyal Güvenlik Ve Yardımlaşma Sandığı Vakıf Müdürü ve İş Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı görevlerinde bulunmektedir.



#### ALİ ŞİR YARDIM

1969 Alanya doğumlu olan Ali Şir YARDIM, lisans derecesini 1992 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisat Bölümünden almıştır. 1993-1994 yıllarında Ziraat Bankası Bankacılık Okulu'nda bankacılık eğitimi almış ve aynı bankada 1994-1995 yıllarında Uzman olarak çalışmıştır. 1995 yılında Borsa İstanbul'daki kariyerine başlamış ve bugüne kadar Borsa bünyesinde müfettiş yardımcısı, müfettiş, başmüfettiş, Denetim ve Gözetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Özel Kalem Müdürü ve Denetim ve Gözetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmıştır, zikredilen son vazifesi halen devam etmektedir. 2012-2013 yıllarında Takasbank A.Ş.'de ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'de Denetim Kurulu üyeliği, 2013-2014 yıllarında Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda ve Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ş.'de Yönetim Kurulu üyeliği yapmıştır. Ulusal ve kıtasal meslek örgütlerinin çalışmalarına da katkıda bulunmuştur. Bu meyanda 2006-2010 yıllarında Türkiye İç Denetim Enstitüsü (TİDE) Yönetim Kurulu üyeliği ve Başkan Yardımcılığı, 2007-2010 yıllarında Brüksel merkezli European Confederation of Institutes of Internal Auditing (ECIIA)'de Yönetim Kurulu üyeliği yapmıştır.



#### SERDAR SATOĞLU

1972 yılında Ankara'da doğan Serdar SATOĞLU, lisans eğitimini 1994 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Maliye Bölümü'nde, lisansüstü ve doktora eğitimini ise Marmara Üniversitesi Bankacılık Ve Sigortacılık Enstitüsü Bankacılık Anabilim dalında tamamlamıştır. 1995 yılında Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. da meslek hayatına başlayan Serdar SATOĞLU, müfettiş yardımcısı ve müfettiş ünvanları ile görev yapmış olup 2001-2003 yılları arasında Vakıf Yatırım A.Ş.'de Teftiş Kurulu Başkanlığı, 2003-2010 yılları arasında ise Genel Müdürlük görevlerinde bulunmuştur. Serdar SATOĞLU 2010 yılından bu yana Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. da Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.



#### MUSTAFA İLERİ

1953 yılında Kumanova'da doğan Mustafa İLERİ, lisans eğitimini 1977 yılında İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi'nde, yüksek lisans eğitimini ise 1979 yılında aynı üniversitede tamamlamıştır. Mustafa İLERİ 1980-1983 yılları arasında Meban Menkul Değerler A.Ş.'de Muhasebe Müdürü, 1983-1984 yılları arasında Trans-türk Holding A.Ş.'de Muhasebe Müdürü, 1984-1995 yılları arasında ise Pamukbank T.A.Ş.'de Mali İşler Bölüm Müdürü olarak görev yapmıştır. Mustafa İLERİ halen Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. de Genel Müdür Yardımcısı ve Yönetim Kurulu Üyesi, 2014 Mayıs itibarıyla Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nde Denetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

#### YÖNETİM KURULU'NUN YAPISI VE OLUŞUMU

##### Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu, ayda en az bir kez toplanmakta olup gerekli görülen hallerde daha sık aralıklarla toplantı yapılması mümkündür. Yönetim Kurulu'nu toplantıya çağırmak, gündemi belirlemek Yönetim Kurulu Başkanı bulunmaması durumunda Başkan Vekili yetkisindedir. Ancak üyelerden her birinin Yönetim Kurulu Başkanı'ndan Yönetim Kurulu'nun toplantıya çağırılmasını veya gündeme madde konulmasını isteme hakkı bulunmaktadır.

Yönetim Kurulu, üye sayısının salt çoğunluğu ile toplanır ve toplantıda hazır bulunanların ekseriyeti ile karar alınır.

Yönetim Kurulu faaliyetleri ile toplantı usul ve esaslarına ilişkin hususlar Bankamız ana sözleşmesinde yer almaktadır.

Banka ana sözleşmesi uyarınca asgari aylık olarak toplanmakta olan Yönetim Kurulu, 2015 yılında 15 toplantı gerçekleştirmiştir. 29 Ocak 2015, 25 Şubat 2015 ve 27 Ekim 2015 tarihlerinde gerçekleştirilen toplantılara 1'er üye katılmamıştır. Bunların dışındaki toplantılara üyelerin tamamı katılım sağlamışlardır.

##### Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Takasbank Yönetim Kurulu tarafından iş ve işlemlerinde yardımcı olmak ve ilgili mevzuatta yer alan yükümlülükler çerçevesinde Denetim Komitesi, Kredi Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur.

#### DENETÇİLERİN GÖREV SÜRELERİ VE MESLEKİ DENEYİMLERİ İLE HESAP DÖNEMİ İÇERİSİNDE YAPILAN ÖZEL DENETİME VE KAMU DENETİMİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

2015 hesap döneminde Bankamız nezdinde Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetim faaliyetleri gerçekleştirilmiştir.

Bankamızda hesap dönemi içerisinde BDDK ve TCMB tarafından muhtelif denetimler yapılmıştır.

#### BANKALARIN ALACAKLARI DESTEK HİZMETLERİ VE DESTEK HİZMETİ KURULUŞLARININ YETKİLENDİRİLMESİ HAKKINDA YÖNETMELİK UYARINCA DESTEK HİZMETİ ALINAN FAALİYET KONULARI VE HİZMETİN ALINDIĞI KİŞİ VE KURULUŞLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Bankaların Destek Hizmeti Almalarına İlişkin Yönetmelik kapsamında 2015 yılında;

- Türk Telekomünikasyon A.Ş.'den Acil Durum Merkezi için sunucu barındırma hizmeti,
- Mor Teknoloji Yazılım İletişim Bilişim Danışmanlık ve Enerji San. Ve Tic. Ltd. Şti.'den elektronik fon transferi ve elektronik menkul kıymet transfer sistemleri ara yüz yazılımı bakım ve destek hizmeti,

- Fineksus Bilişim Çözümleri Tic. A.Ş.'den acil durum merkezinde bulunan SWIFT sunucusu için bağlantı, bakım ve destek hizmeti,
- Borsa İstanbul A.Ş.'den Birincil Veri Merkezi için sunucu barındırma hizmeti alınmıştır.



**ÖZET YÖNETİM KURULU RAPORU**

Değerli Ortaklarımız,

Bankamızın 21 inci Olağan Genel Kurul toplantısına hoş geldiniz.

2015 yılı hesap dönemine ilişkin faaliyet sonuçlarını içeren Bilanço ve Kar/Zarar hesaplarının yer aldığı Faaliyet Raporumuzu, toplantımızı onurlandıran siz değerli pay sahiplerimizin inceleme ve onayına sunarken Yönetim Kurulu adına sizleri saygıyla selamlarız.

Küresel iktisadi faaliyette 2014 yılından beri yaşanan yavaşlama eğilimi, gelişmekte olan ülkelerde daha belirgin olmak üzere 2015 yılı ikinci yarısında da sürmüştür. Küresel para politikalarına dair belirsizlikler ve küresel büyümeye dair endişeler nedeniyle finans piyasalarındaki oynaklıklar devam etmektedir. 2015 yılı Aralık ayında ABD Merkez Bankası'nın beklentiler çerçevesinde ilk faiz artışını gerçekleştirmesinin hemen sonrasında faiz oynaklıklarında bir miktar azalış gözlenirse de 2016 yılının başından itibaren temelde Çin ekonomisine dair endişeler ve jeopolitik gelişmeler kaynaklı olarak oynaklıklarda artış yaşanmıştır. Emtia fiyatlarında 2014 yılı sonunda başlayan düşüş eğilimi de yakın dönemde ivme kazanmıştır. Gelişmekte olan ülkeler bu gelişmelerin etkisiyle bu dönemde küresel dalgalanmalardan önemli oranda etkilenmiştir. Bu ülkelere yönelik portföy akımları zayıf görünümünü, kur oynaklıkları ise yüksek seviyelerini sürdürmüştür.

Küresel piyasalarda yaşanan hareketliliğin etkileri Türkiye ekonomisinde de gözlenmiştir. Bununla birlikte yurt içi belirsizliklerin azalması ve Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından uygulanmakta olan sıkı para politikası ile diğer likidite ve finansal istikrar politikaları bu etkileri sınırlandırmıştır. Milli gelir ılımlı büyüme eğilimini istikrarlı bir şekilde sürdürmektedir. Artan jeopolitik risklere karşın Avrupa Birliği ülkelerinin talebindeki artışın ihracat üzerindeki olumlu etkisi sürmektedir. Enflasyon gelişmeleri değerlendirildiğinde, enerji fiyatlarındaki gelişmeler enflasyonu olumlu yönde etkilemeye devam ederken artan maliyet unsurları çekirdek enflasyon eğilimindeki iyileşmeyi sınırlamaktadır.

Türk sermaye piyasalarının yeniden yapılandırılmasında ve altyapısının geliştirilmesinde önemli bir misyon yüklenen ve Türkiye'nin "Merkezi Takas Kurumu" olarak tanımlanan Takasbank, ülkemiz piyasalarının istikrarlılığının ve sürdürülebilirliğinin artırılmasına yönelik çalışmalarına hız vermiştir. Bu kapsamda Takasbank, Türkiye'nin finansal piyasalarının rekabet gücünün artırılmasında en temel fonksiyonlarından birisi olan takas hizmetlerini uluslararası standartlarda, etkin, kesintisiz ve güvenilir bir şekilde sunma vizyonu doğrultusunda faaliyetlerini 2015 yılında da başarıyla sürdürmüştür.

Temel faaliyetlerini kesintisiz ve üye/müşteri odaklı bir yapıda gerçekleştiren Bankamız, 2015 yılını sürdürülebilir büyüme ve kârlılık anlamında da oldukça başarılı biçimde geçirmiştir. Bir önceki yıl ile karşılaştırıldığında net kârımız % 43 oranında artarak 174,7 milyon TL'ye yükselmiş, aktif büyüklüğümüz ise 7,1 milyar TL'ye ulaşmıştır.

Önümüzdeki dönem içerisinde merkezi karşı taraf uygulamasını, hizmet verdiği diğer piyasalarda da hayata geçirme amacıyla olan Takasbank, bu hedefinin gereği olarak özkaynaklarını güçlendirmektedir. 600 milyon TL ödenmiş sermayesi olan Bankamızın özkaynakları yılsonu itibarıyla 911 milyon TL'ye ulaşmıştır.

2015 yılında, merkezi karşı taraf hizmeti ile ilişkili öncelikli hedeflerden biri olan "üçüncü ülke merkezi karşı taraf kuruluşu olarak Avrupa Birliği Sermaye Piyasası Otoritesi'ne (ESMA) tanınma (recognition) başvurusunda bulunma" hazırlıklarına yoğun bir şekilde devam edilmiş; Basel 3 ve BDDK düzenlemeleri çerçevesinde "Nitelikli MKT" ilan edilmemesi hususunda Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur.

Bankamız, uzun süredir finansal piyasalarda gösterdiği "güven noktası olma" başarısını gayrimenkul piyasasına da taşımış, tapu müdürlüklerinde gerçek veya tüzel kişilerce gerçekleştirilen tüm alım satım işlemleri için kullanılabilir olan TapuTakas uygulaması 2015 yılı içerisinde hayata geçirilmiştir.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından Ödeme ve Menkul Kıymet Mutabakat Sistemleri, Ödeme Hizmetleri ve Elektronik Para Kuruluşları Hakkında Kanun ile ilgili Yönetmelik kapsamında yapılan değerlendirme neticesinde, Pay Piyasası ile Borçlanma Araçları Piyasası takas sistemleri menkul kıymet mutabakat sistemi olarak kabul edilmiş ve bu kapsamda Takasbank'a sistem işleticisi olarak faaliyet izni verilmiştir.

Borsa İstanbul tarafından Nasdaq ile yapılan anlaşma kapsamında, Borsa İstanbul'un işlem sistemi, veri dağıtımı, endeks hesaplama, piyasa gözetimi, raporlama sistemleri ve Bankamızın takas ve risk yönetimi sistemleri dâhil olmak üzere geliştirilen yeni BISTECH Teknolojisi, ilk faz olan Pay Piyasası'nda 30 Kasım 2015 itibarıyla devreye alınmıştır. Projenin sonraki aşamalarında Vadeli İşlem ve Opsiyon, Borçlanma Araçları, Kıymetli Madenler ve Taşlar Piyasaları, ELÜS ve OTC işlem sistemleri hayata geçirilecektir.

Türk sermaye piyasalarının gelişimi açısından önemli bir yere sahip olan Bankamız, başarılı bir yılı daha geride bırakmış olup siz değerli pay sahiplerimizin de desteğiyle bu başarısını ileriki yıllarda da sürdürmeye devam edecektir.

Sayın Pay Sahiplerimiz,

2015 yılı çalışmalarımızı gösteren Bilanço ve Kar/Zarar hesaplarının yer aldığı Faaliyet Raporumuzu bilgilerinize sunarken, destekleri dolayısıyla başta sermaye piyasalarımızın değerli yöneticileri ile personelimize, Bankamıza güvenini esirgemeyen ve Genel Kurulumuzu onurlandıran siz değerli pay sahiplerimize ve temsilcilerine şükranlarımızı sunarız.

Saygılarımızla,

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Yönetim Kurulu adına;

**Tuncay DİNÇ**  
Yönetim Kurulu Başkanı



**Murat ULUS**  
Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi



**GENEL MÜDÜRLÜK**



**MURAT ULUŞ**

Genel Müdür ve  
Yönetim Kurulu Üyesi

**Görev Süresi:**

06.06.2011 - Halen

**Öğrenim Durumu:**

**Lisans:** Ankara Üniversitesi  
SBF Çalışma Ekonomisi  
ve Endüstri İlişkileri

**Yüksek Lisans:** Boston  
Üniversitesi Finansal  
Ekonomi

**Mesleki Deneyimi:**

**1987-1995:** Hazine  
Müşteşarlığı - Bankalar  
Yeminli Murakıp  
Yardımcısı, Bankalar  
Yeminli Murakıby

**1995-1996:** Egebank - Genel  
Müdür Yardımcısı

**1996-2000:** Bank Asya  
- Kurucu ve ilk Genel  
Müdür

**2001-2002:** Ulusal  
Pazarlama ve Satış A.Ş. -  
Kurucu ve Yönetim Kurulu  
Başkan Yardımcısı

**2003-2006:** Ziraat Bankası  
A.Ş. - Yönetim Kurulu  
Murahhas Üyesi

**2007-2011:** İktisadi İşbirliği  
Teşkilatı Ticaret ve  
Kalkınma Bankası -  
Kurucu ve ilk Başkan

**2011-Halen:** İstanbul Takas  
ve Saklama Bankası A.Ş. -  
Genel Müdür ve Yönetim  
Kuruluy Üyesi



**SEZAI BERGÖZ**

Genel Müdür Yardımcısı

**Görev Süresi:**

13.04.2007 - Halen

**Sorumlu Olduğu Alan:**

Takas Operasyonları  
Grubu, Üye İşleri Bölümü,  
Saklama ve Kolektif  
Yatırım Kuruluşları  
Bölümü, Uluslararası  
Piyasalar Bölümü

**Öğrenim Durumu:**

**Lisans:** Ankara Üniversitesi  
SBF İktisat

**Yüksek Lisans:** İstanbul  
Üniversitesi Sosyal Bilimler  
Enstitüsü Sermaye  
Piyasası ve Borsa

**Doktora:** Marmara  
Üniversitesi Bankacılık ve  
Sigortacılık Enstitüsü

**Mesleki Deneyimi:**

**1983-1992:** T.C. Başbakanlık  
Sermaye Piyasası Kurulu  
- Denetçi Yardımcısı,  
Denetçi

**1992-2007:** Borsa İstanbul  
A.Ş. - Teftiş Kurulu  
Başkanı, Başkan  
Yardımcısı

**2007-Halen:** İstanbul Takas  
ve Saklama Bankası A.Ş. -  
Genel Müdür Yardımcısı



**CENGİZ ÖZÜBEK**

Genel Müdür Yardımcısı

**Görev Süresi:**

30.01.2013 - Halen

**Sorumlu Olduğu Alan:**

Bankacılık İşlemleri  
Grubu, Fon Yönetim Ekibi,  
Stratejik Planlama ve  
Kurumsal İletişim Bölümü,  
Mali ve İdari İşler Grubu,  
Hukuk İşleri Bölümü

**Öğrenim Durumu:**

**Lisans:** Orta Doğu Teknik  
Üniversitesi İİBF İşletme

**Yüksek Lisans:** Marmara  
Üniversitesi Bankacılık ve  
Sigortacılık Enstitüsü

**Doktora:** Marmara  
Üniversitesi Bankacılık ve  
Sigortacılık Enstitüsü

**Mesleki Deneyimi:**

**1994-Halen:** İstanbul Takas  
ve Saklama Bankası  
A.Ş. - Müfettiş Yardımcısı,  
Müfettiş, İl. Müdür, Müdür  
Yardımcısı, Müdür,  
Direktör, Genel Müdür  
Yardımcısı

**2012-Halen:** Merkezi Kayıt  
Kuruluşu A.Ş. - Yönetim  
Kuruluy Üyesi



**GALİP KARAGÖZ**

Genel Müdür Yardımcısı

**Görev Süresi:**

30.01.2013 - Halen

**Sorumlu Olduğu Alan:**

Uygulama Geliştirme  
Bölümü, Sistem Yönetimi  
ve Veri Tabanı Grubu,  
BT Proje Yönetimi ve  
Kordinasyon Ekibi, Bilgi  
Güvenliği ve BT Risk  
Yönetimi Ekibi, ARGE ve  
BT Mimari Ekibi

**Öğrenim Durumu:**

**Lisans:** Boğaziçi Üniversitesi  
Bilgisayar Mühendisliği

**Yüksek Lisans:** Beykent  
Üniversitesi İşletme

**Mesleki Deneyimi:**

**1991-1997:** Bima Bilgisayar  
A.Ş. - Yazılım Geliştirme  
Yöneticisi

**1997-1999:** Escort Yazılım  
A.Ş. - Yazılım Geliştirme  
Müdürü

**1999-2005:** Globis Bilişim  
A.Ş. - Proje Müdürü

**2005-2012:** Fintek Finansal  
Teknoloji Hizmetleri A.Ş. -  
Direktör

**2012-Halen:** İstanbul Takas  
ve Saklama Bankası A.Ş.  
- Genel Müdür Yardımcısı

**İÇ SİSTEM BİRİM YÖNETİCİLERİ**



**LATİF CEM ÖŞKEN**

Görev Süresi: 21.06.2013 - Halen

**Sorumlu Olduğu Alan:** İç Denetim  
Ekibi Müdür Vekili

**Öğrenim Durumu:**

**Lisans:** Dokuz Eylül Üniversitesi İngilizce  
İşletme

**Yüksek Lisans:** Boğaziçi Üniversitesi  
Yönetim Bilişim Sistemleri

**Mesleki Deneyimi:**

**2006-2007:** Şekerbank T.A.Ş. - Müfettiş  
Yardımcısı

**2008-Halen:** İstanbul Takas ve Sakla-  
ma Bankası A.Ş. - Müfettiş Yardımcısı,  
Müfettiş, Kıdemli Müfettiş, Kıdemli  
Uzman, Başmüfettiş, Müdür Vekili



**HASAN AYKIN**

Görev Süresi: 01.07.2006 - Halen

**Sorumlu Olduğu Alan:** İç Kontrol ve  
Uyum Ekibi Müdürü

**Öğrenim Durumu:**

**Lisans:** Boğaziçi Üniversitesi İİBF İktisat

**Yüksek Lisans:** Marmara Üniversitesi  
Bankacılık ve Sigortacılık Enstitüsü  
Sermaye Piyasası ve Borsa

**Doktora:** Kadir Has Üniversitesi Sosyal  
Bilimler Enstitüsü Bankacılık ve  
Finans

**Mesleki Deneyimi:**

**1993-1995:** Medya Holding A.Ş. - Ser-  
maye Piyasası Koordinatör Yardımcısı

**1995-Halen:** İstanbul Takas ve Saklama  
Bankası A.Ş. - Müfettiş Yardımcısı,  
Müfettiş, Proje Yönetmeni, Yönet-  
men, Başmüfettiş, Müdür



**ELVAN ALTIKULAÇ**

Görev Süresi: 01.11.2011 - Halen

**Sorumlu Olduğu Alan:** Risk Yönetim  
Ekibi Müdürü

**Öğrenim Durumu:**

**Lisans:** Ankara Üniversitesi SBF Kamu  
Yönetimi

**Yüksek Lisans:** Marmara Üniversitesi  
Bankacılık ve Sigortacılık Enstitüsü  
Bankacılık

**Mesleki Deneyimi:**

**1999-2001:** Yaşarbank A.Ş. - Müfettiş  
Yardımcısı

**2001-Halen:** İstanbul Takas ve Sakla-  
ma Bankası A.Ş. - Müfettiş Yardımcısı,  
Müfettiş, Başmüfettiş, Müdür Yardımcısı,  
Müdür



**DİREKTÖRLER**



**MEHMET AYHAN ALTINTAŞ**  
Merkezi Risk ve Teminat Yönetimi



**MURAD TULUNAY (\*)**  
Sistem Yönetimi ve Veri Tabanı



**TUNCAY YILDIRAN**  
Takas Operasyonları



**ZIYA MEHMET GÜNAL**  
Bankacılık İşlemleri

**MÜDÜRLER**



**ALİ OSMAN İNAL**  
BT Proje Yönetimi ve Koordinasyon Ekibi



**ASLI MELEK ÖZKAN**  
Hukuk İşleri Bölümü



**ATA ORKAN GENÇ (\*)**  
Veri Tabanı ve Orta Katman Yönetimi Bölümü



**BEYHAN ARASAN**  
Enerji ve Emtia Takas Ekibi



**ELVAN ALTIKULAÇ**  
Risk Yönetimi Ekibi



**HASAN AYKIN**  
İç Kontrol ve Uyum Ekibi



**HÜLYA ÜNAL**  
Saklama ve Kolektif Yatırım Kuruluşları Bölümü



**LATİF CEM ÖSKEN**  
İç Denetim Ekibi



**MEHMET ERCÜMENT ARI**  
Bilgi Güvenliği ve BT Risk Ekibi



**MEHMET ŞENSÖZ**  
Sistem Yönetimi Bölümü



**MELTEM ALTINKAYA**  
Piyasalar Bölümü



**MURAT GÖRGÜN**  
Muhasebe ve Raporlama Bölümü



**NAZİFE ZEHRA TAŞ**  
İdari İşler ve Satın Alma Bölümü



**NAZİR AKBULUT**  
Güvenlik Ekibi



**NECDET ŞAHINKÜÇÜK**  
İnsan Kaynakları Bölümü



**NECLA KÜÇÜKÇOLAK**  
Türev Araçlar Takas Ekibi



**NIYAZI BURAK AKAN**  
Merkezi Karşı Taraf Bölümü



**OSMAN AKSOY**  
Üye İşleri Bölümü



**SADIK KALAYCI**  
Stratejik Planlama ve Kurumsal İletişim Bölümü



**SEMANUR CERRAHOĞLU**  
Fon Yönetimi Ekibi



**SERPİL CAN**  
Nakit Operasyon Ekibi



**ŞEBNEM KOCATÜRK**  
Pay ve Borçlanma Araçları Takas Bölümü



**TANER NARİN**  
Mali Tahlil ve Risk İzleme Ekibi



**TOLGA AÇIKÖZ**  
Veri Tabanı ve Orta Katman Yönetimi Bölümü



**ZEYNEP ŞAHİN**  
Uluslararası Piyasalar Bölümü

(\*) (24.07.2015 tarihinde görevinden ayrılmıştır.)

(\*) (02.07.2015 tarihinde görevinden ayrılmıştır.)





## KOMİTELER VE KOMİTE TOPLANTILARINA KATILIM

### > Denetim Komitesi

#### Görev, Yetki ve Sorumluluklar

Denetim Komitesi, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ile BDDK tarafından düzenlenen Bankaların İç Sistemleri ve İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci Hakkında Yönetmelik'le belirlenen görev, yetki ve sorumlulukları yerine getirmekle yükümlüdür.

#### Üyeler

Dr. Serdar SATOĞLU, Başkan (Yönetim Kurulu Üyesi)  
Selim İNCE (Yönetim Kurulu Üyesi)

#### Toplanma Sıklığı

Ayda bir kez.

#### Toplantılara Katılım Hakkında Bilgi

2015 yılında Denetim Komitesi Başkan ve Üyesinin tam katılım gösterdiği 17 adet toplantı gerçekleştirilmiştir.

### > Kredi Komitesi

#### Görev ve Sorumluluklar

Bankacılık Kanunu ve ilgili mevzuat uyarınca ve Yönetim Kurulu tarafından verilen yetki çerçevesinde kredi limitlerini tesis etmek.

#### Üyeler

Murat ULUS, Başkan (Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi)  
Güzide Meltem KÖKDEN (Yönetim Kurulu Üyesi)  
Ekrem Kerem KORUR (Yönetim Kurulu Üyesi)

#### Toplantılara Katılım Hakkında Bilgi

2015 yılında Kredi Komitesi toplanmamış olup tüm nakdi ve gayrinakdi kredi limitleri Yönetim Kurulu tarafından belirlenmiştir.

### > Kurumsal Yönetim Komitesi

#### Görev ve Sorumluluklar

> Banka Yönetim Kurulu'na, Banka'nın misyon ve vizyonunun belirlenmesinde yardımcı olmak, Ban-

ka faaliyetlerinin belirlenmiş misyon ve vizyona uyumlu olarak yürütülmesini gözetmek.

> Kurumsal yönetim ilkelerine uyumun tam olarak sağlanamaması nedeniyle meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmek ve çıkar çatışmalarını yönetmek için gerekli politikaların oluşturulmasını sağlamak.

> Banka faaliyet ve işlemlerine ilişkin standartlar, politikalar, talimatlar ve uygulama usullerinin geliştirilmesi ve güncellenmesi süreçlerini takip etmek.

> Sosyal sorumluluk projelerini değerlendirmek. Kurumsal yönetim uygulamaları konusunu oluşturan önemli şikâyet ve talepleri incelemek, bunlara ilişkin görüş ve önerilerini Yönetim Kurulu'na sunmak.

#### Üyeler

Birol AYDEMİR, Başkan (Yönetim Kurulu Başkan Vekili)  
Ali Şir YARDIM (Yönetim Kurulu Üyesi)

#### Toplanma Sıklığı

6 ayda bir.

#### Toplantılara Katılım Hakkında Bilgi

2015 yılında komite üyelerinin tam katılımı gösterdiği 2 toplantı düzenlenmiştir.

### > Strateji Koordinasyon Komitesi

#### Görev ve Sorumluluklar

> Bankanın misyon, vizyon ve temel değerlerinden hareketle Banka vizyonunu gerçekleştirecek stratejik hedefler ve bunları gerçekleştirecek inisiyatifleri değerlendirerek onaylamak,

> Dönemsel olarak ilerleme adımlarını izlemek ve gerekli değişiklik kararlarını almak,

> Sürekli Hizmet İyileştirme Süreci çerçevesinde, kurumsal iyileştirme aksiyonlarının olurluk analizlerini değerlendirerek uygulanabilirliğini onaylamak,

> Portföyde yer alan kurumsal iyileştirme aksiyonlarının ilerleme adımlarını değerlendirmek ve gerekli hallerde müdahale kararlarını almak

#### Üyeler

Murat ULUS, Başkan (Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi)  
Genel Müdür Yardımcıları  
Direktörler  
İç Sistem Birim Yöneticileri  
Stratejik Planlama ve Kurumsal İletişim Bölümü Yöneticisi

**Toplanma Sıklığı**  
3 ayda bir.

**Toplantılara Katılım Hakkında Bilgi**

Strateji Koordinasyon Komitesi periyodik olarak 3 ayda bir toplanmaktadır ve 2015 yılında 2 toplantı düzenlenmiştir.

**> Aktif - Pasif Komitesi**

**Görev ve Sorumlulukları**

Banka'nın bilanço yapısını, gelir-gider dengesini, bütçesini, fon yönetim stratejisini, para ve sermaye piyasalarındaki yerel ve global gelişmelerin Banka'ya yansımalarını tartışarak değerlendirmek. Mevcut verilere bakarak ileriye yönelik politikaları geliştirmek.

**Üyeler**

Murat ULUS, Başkan (Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi)

Genel Müdür Yardımcıları  
Krediler Ekibi ve Piyasalar Bölümünden Sorumlu Direktör  
Takas Operasyonlarından Sorumlu Direktör  
Merkezi Risk ve Teminat Yönetiminden Sorumlu Direktör  
Uluslararası Piyasalar Bölümü Müdürü  
Fon Yönetimi Ekibi Müdürü  
Muhasebe ve Finansal Raporlama Bölümü Müdürü  
Piyasalar Bölümü Müdürü  
Risk Yönetimi Ekibi Müdürü

**Toplanma Sıklığı**

Aktif - Pasif Komitesi her ay toplanmaktadır.

**Toplantılara Katılım Hakkında Bilgi**

2015 yılı içerisinde gerçekleşen toplantılara katılım üye sayısı aşağıdaki gibidir.

**Toplanma Sıklığı**

Bilgi Teknolojileri Komitesi periyodik olarak 3 ayda bir toplanmaktadır.

**Toplantılara Katılım Hakkında Bilgi**

2015 yılında 4 defa toplanmıştır.

Ay	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
Katılan Üye Sayısı	11	11	11	11	12	12	7	11	11	10	12	10

**> Bilgi Teknolojileri Komitesi**

**Görev ve Sorumlulukları**

> Banka stratejik planı doğrultusunda oluşturulan bilgi teknolojileri stratejik planına uygun olarak, proje portföyünün fayda maliyet analizini yaparak önceliklendirilmesini sağlamak.

> Projelere ilişkin durum değerlendirmesinde bulunarak, Banka'nın sahip olduğu bilgi sistemleri ve insan kaynakları kullanımının etkinliğini ve verimliliğini takip etmek.

**Üyeler**

Murat ULUS, Başkan (Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi)

Genel Müdür Yardımcıları  
Direktörler  
BT yöneticileri  
Bilgi Güvenliği ve BT Risk Yönetimi Ekibi Yöneticisi



**YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR**

Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan ücret, temettü ikramiyesi gibi mali haklar Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde Genel Kurul tarafından belirlenmektedir. Bankamız üst düzey yönetimine sağlanan ücret, ikramiye, vb. haklar Banka Personel Yönetmeliği çerçevesinde belirlenmekte, genel ücret artışları ise Yönetim Kurulu tarafından onaylandıktan sonra uygulanmaktadır.

Yönetim Kurulu ve üst düzey yönetimize sağlanan araç tahsisi, sigorta gibi diğer haklar Personel Yönetmeliği ve bağlı prosedürler; seyahatlere ilişkin ödenecek harcırahlar ve giderler ise Bankamız Yolluk Yönetmeliği çerçevesinde belirlenmektedir.

2015 yılı içerisinde herhangi bir Yönetim Kurulu üyemiz ve üst düzey yöneticimiz ile borç alacak ve kefalet ilişkisi içine girilmemiştir.

**YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU***İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu'na***Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor**

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin ("Banka") 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

**Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu**

Banka yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514' üncü maddesi ve 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankalarca Yıllık Faaliyet Raporunun Hazırlanmasına ve Yayımlanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" uyarınca yıllık faaliyet raporunun 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı" na uygun olarak hazırlanan finansal tablolarla ("finansal tablolar") tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

**Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu**

Sorumluluğumuz, Banka'nın faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397' nci maddesi ve 2 Nisan 2015 tarihli ve 29314 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Banka'nın finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

**Görüş**

Görüşümüze göre Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolara tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

**Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 402' nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin raporlanması gereken önemlilikte bir hususa rastlanmamıştır.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
a member of  
PricewaterhouseCoopers

Engin Çubukçu, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 24 Şubat 2016

**BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI**

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (Kanun)'nun 36 nci maddesinde, Kanun'un kurumsal yönetime ilişkin 17 nci maddesinin birinci ve ikinci fıkralarının, sermaye piyasası kurumları açısından da kıyasen uygulanacağı hüküm altına alınmıştır. Kanun'un geçici 8 inci maddesi uyarınca İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Banka)'nin merkezi takas kuruluşu olması ve merkezi takas kuruluşlarının da Kanun'un 35 inci maddesinde sermaye piyasası kurumları arasında sayılması sebebiyle işbu Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nin II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan Rapor formatı esas alınarak hazırlanmıştır.

Banka, iyi bir kurumsal yönetimin sürdürülebilirlik için temel unsur olduğu görüşünden hareketle kurumsal yönetimin şeffaflık, adillik, sorumluluk ve hesap verebilirliğe dayalı dört prensibine uymayı kendisine ilke edinmiş olup bu kapsamda yönetim yapısının, süreçlerin ve politikalarının bu ilke dâhilinde tasarlanarak yürütülmesi amacıyla 'Kurumsal Yönetim Komitesi' oluşturulmuş ve "Takasbank Kurumsal Yönetim İlkeleri Yönetmeliği" yürürlüğe alınmıştır.

Yukarıda belirtildiği üzere SPK tarafından, payları halka arz edilmiş olan ve arz edilmiş sayılan ortaklıkları kapsayacak biçimde yayımlanan Tebliğ'e sermaye piyasası kurumlarının kıyasen uyaacağı hüküm altına alınırken, bu kurumların Tebliğ'de yer alan ilkelerden hangilerine uyma zorunluluklarının bulunduğu konusuna ilişkin SPK tarafından belirleme yapıncaya kadar Banka'da "Takasbank Kurumsal Yönetim İlkeleri Yönetmeliği"nde belirlenen ilkelere uyum esas alınmıştır.

Saygılarımızla,

**Ali Şir YARDIM**

Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

**Birol AYDEMİR**

Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı

**BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ****2.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü**

Bankamız yönetimi, yatırımcılar ile şeffaf ve sorumlu bir iletişim içerisinde olmayı hedefleyerek tüm pay sahiplerine eşit muamele etme ilkesini benimsemiştir. Bankamızda yatırımcı ilişkileri bölümü oluşturulmamıştır. Bankada yatırımcılar ile ilişkileri yönetmek ve güçlendirmek adına, Stratejik Planlama ve Kurumsal İletişim Bölümü ile Muhasebe ve Raporlama Bölümü bulunmaktadır. Bu birimlerden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı, Komite ile sürekli temas halindedir.

İlgili birimler tarafından dönem içerisinde, yatırımcılar ile ilişkiler kapsamında;

- 1) Yatırımcılara ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasının sağlanması,
- 2) Banka ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, yatırımcıların ortaklık payları ile ilgili bilgi taleplerinin yanıtlanması,
- 3) Genel Kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, ana sözleşmeye ve diğer Banka içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasının sağlanması,
- 4) Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin yararlanabileceği, sona eren mali yıla ilişkin faaliyet raporunun hazırlanması,
- 5) Genel Kurul toplantısı oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların yatırımcılara yollanmasının sağlanması,
- 6) Sermaye artırım işlemlerinin gerçekleştirilmesi,
- 7) Mevzuat ve Banka bilgilendirme politikasına göre, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususun gözetilmesi ve izlenmesi,
- 8) Banka ile ilgili gelişmelerin ve dönem finansal verilerinin yatırımcılara zamanında duyurulması, Banka internet sitesinde yatırımcı ilişkileri bölümünün güncel tutulması,
- 9) Banka'nın kurumsal yönetim uygulamalarının geliştirilmesi yönünde çalışmaların yürütülerek Komite değerlendirmesine sunulması,

faaliyetleri yürütülmüştür.

2015 yılı içerisinde Bankamızdaki paylarına ilişkin olarak pay sahiplerinden gelen bilgi talepleri ilgili birimlerce karşılanmıştır.

**2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı**

Bankamız; Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Bankacılık Kanunu (ilgili mevzuat) hükümleri çerçevesinde pay sahiplerine bilgi edinmeye ilişkin tanınan hakların pay sahiplerimize de sağlanması konusunda gerekli hassasiyeti göstermektedir. Bu kapsamda Banka'da Bilgilendirme Politikası Hakkında Yönetmelik oluşturularak yürürlüğe alınmıştır. Yönetmeliğe göre bilgi edinme hakkının kullanımında pay sahiplerimiz arasında herhangi bir ayırım yapılması söz konusu değildir. Bu amaçla Bankamız, pay sahiplerinin bilgi taleplerini karşılamak amacıyla gerekli iletişim kanallarını açık tutmaktadır.

Komite, bilgi alma ve inceleme hakkı dâhil olmak üzere pay sahipliğinden doğan haklarının korunması ve kullanılmasının kolaylaştırılmasında etkin rol oynar. Hakların kullanımını etkileyecek bilgi ve açıklamaların pay sahiplerinin kullanımına sunulmasının takibi, Komite'nin sorumluluğundadır.

Banka ile ilgili gelişmelerin belirtildiği genel mektuplar, finansal bilgiler ve haberler, düzenli olarak Bankamızın www.takasbank.com.tr adresindeki kurumsal internet sitesinde yayımlan-

maktadır. Ayrıca internet sitesinden erişim sağlanan 'Bilgi Toplumu Hizmetleri' bölümünde Türk Ticaret Kanunu'nun 1524 üncü maddesi uyarınca internet sitesinde ilan edilecek içerik güncel olarak yayınlanmaktadır.

Ana sözleşmede özel denetçi atanması talebi bir hak olarak düzenlenmemiştir. Banka yönetimi, özel denetimin yapılmasını zorlaştırıcı işlem yapmaktan kaçınır. 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ve Bankamız Kurumsal Yönetim İlkeleri Yönetmeliği'nin amir hükümleri gereği pay sahipleri, bilgi alma ve inceleme hakkının daha önce kullanılması koşulu ile belirli olayların incelenmesi için özel denetim talep edebilirler. Pay sahipleri bu haklarını, Genel Kurul toplantı gündeminde yer almasa dahi münferiden Genel Kurul'dan talep edebilir.

Dönem içerisinde Bankaya özel denetçi tayini konusunda iletilen bir talep olmamıştır.

**2.3. Genel Kurul Toplantıları**

Genel Kurul katılım prosedürü ile davete ilişkin usul ve esaslar, Bankamız kurumsal internet sitesinin 'Hukuki Çerçeve' bölümünde yer alan "Genel Kurulun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge" dokümanı dâhilinde kamuoyu ile paylaşılmıştır.

Bankamızın Genel Kurul toplantıları ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yapılmaktadır. 2014 yılı faaliyet sonuçlarının değerlendirildiği Genel Kurul toplantısı 27 Mart 2015 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Olağan Genel Kurul toplantısında toplantı nisabı % 99,30 olarak gerçekleştirilmiştir.

Genel Kurul toplantımız İstanbul Marriott Otel Şişli'de, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak şekilde, pay sahipleri için mümkün olan minimum maliyetle gerçekleştirilmiştir.

Pay sahiplerimizin Genel Kurula katılmalarını teminen, toplantı gündemi, yeri ve tarihi, ilgili diğer bilgi ve belgelerin yer aldığı gerekli davetiye ve gündem kendilerine zamanında gönderilmiş; 11 Şubat 2015 tarih ve 8756 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ve 13 Şubat 2015 tarihli Hürses Gazetesi ile Banka internet sitesinden ilan edilmiştir.

Olağan Genel Kurul toplantısına ilişkin olarak hazırlanan, 01 Ocak 2014 – 31 Aralık 2014 hesap dönemine ait Bilanço ve Gelir tablosu ile Bağımsız Denetim Raporunun yer aldığı Bankamız 2014 Yılı Faaliyet Raporu, ana sözleşme tadil metni ve "Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı" yasal süreler içerisinde pay sahipleri ile paylaşılmış ve kurumsal internet sitemizden yayınlanmıştır.

Genel Kurul toplantı tarihinin ilanından itibaren pay sahiplerimizden gelen sorular Muhasebe ve Raporlama Bölümü tarafından cevaplanmıştır.

Genel Kurul toplantısında, gündemde yer alan konular tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılmış; pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı verilmiştir.

Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerimiz gündeme ilişkin taleplerini önergeler aracılığı ile toplantı başkanlığına iletilmişlerdir. Genel Kurul gündeminin 1, 6, 7 ve 9 uncu maddelerine ilişkin olarak, pay sahiplerimizce verilen 6 adet önerge Genel Kurulca oylanarak kabul edilmiştir. Genel Kurulda söz alan pay sahiplerimiz gündeme ilişkin toplantı başkanlığına ilave bir soru yöneltmemişler, Banka yönetimine ve çalışanlarına teşekkürlerini iletilmişlerdir.

Genel Kurul toplantısında oylamalar açık ve el kaldırmak suretiyle yapılmıştır.



Genel Kurul tutanakları, isteyen pay sahiplerimize faks ve/veya e-posta yolu ile ulaştırılmış, kurumsal internet sitemizde ve ticaret sicil gazetesinde yayınlanmıştır.

Genel Kurul toplantılarımıza; pay sahiplerimiz, Yönetim Kurulu üyelerimiz, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer, bağımsız denetim kuruluşu yetkilisi ve ilgili diğer kişiler katılmış; medya kuruluşları ise katılmamıştır.

#### 2.4. Oy Hakları ve Azlık Hakları

Bankamız pay sahipleri, Borsa İstanbul A.Ş. ile banka ve aracı kurumlardan oluşmaktadır.

Pay sahipleri, oy haklarını payların toplam itibari değeriyle orantılı olarak kullanır. Her pay bir oy hakkına sahiptir. Herhangi bir pay grubuna oy hakkında tanınmış bir imtiyaz bulunmamaktadır.

2015 yılsonu itibarıyla; Banka sermayesinin %62,25'i Borsa İstanbul A.Ş.'ye, %17,78'i 13 adet bankaya, %19,97'si ise 40 adet aracı kuruma aittir.

Banka ana sözleşmesinde azlık haklarının kullanılmasına veya birikimli oy kullanılmasına ilişkin özel bir hüküm yer almamaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) hâkim ve bağlı şirkete ilişkin 195 inci maddesinde yer alan tanımlar çerçevesinde mevcut durum itibarıyla şirketler topluluğunda Borsa İstanbul A.Ş. hâkim şirket, Bankamız ve MKK ise bağlı şirket olarak değerlendirilmektedir. Bankamız Borsa İstanbul A.Ş. sermayesinde 634,851 TL nominal paya sahip olmakla birlikte TTK'nın 389 uncu maddesi gereğince Borsa İstanbul A.Ş.'nin Genel Kurulunda oy kullanmamaktadır.

#### 2.5. Kâr Payı Hakkı

Bankamız kâr payı dağıtımları, Genel Kurul toplantılarında alınan kararlar ile gerçekleştirilmektedir. Yönetim Kurulu tarafından belirlenen Kâr Dağıtım Politikası çerçevesinde hazırlanan öneriler Genel Kurul gündemine arz edilmekte olup Kâr Dağıtım Politikası kurumsal internet sitesinde yayınlanmamaktadır.

Kâr payı dağıtımında paylar arasında herhangi bir imtiyaz öngörülmemiştir. Her pay sahibi, ortaklık payıyla orantılı kâr payı alma hakkında sahiptir.

2015 yılında, pay sahiplerimize 60.000.000.-TL kâr dağıtımı yapılmıştır.

#### 2.6. Payların Devri

Banka ana sözleşmesi gereği paylar sermaye piyasası mevzuatına aykırı olmamak kaydıyla ve Türk Ticaret Kanunu'nun 493 üncü maddesi çerçevesinde sadece; Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca kurulan borsalar ve üyeleri ile yatırım kuruluşları, kolektif yatırım kuruluşları, portföy yönetim şirketleri, ipotek finansmanı kuruluşları, merkezi takas kuruluşları, merkezi saklama kuruluşları, pay senetleri organize piyasalarda işlem gören halka açık anonim ortaklıklar ve Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu uyarınca kurulan bireysel emeklilik şirketleri arasında devredilebilir.

Borsa İstanbul A.Ş. hariç, her bir ortağın payı doğrudan ve dolaylı olarak Banka sermayesinin %5'ini geçmemektedir.

A grubu payları temsil eden paylar sadece Borsa İstanbul A.Ş.'ye aittir. Sermaye artırımını ile yeni A grubu pay ihdas edilemez.

### BÖLÜM III - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

#### 3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Bankamızın www.takasbank.com.tr adresinde bulunan, Türkçe ve İngilizce olarak tasarlanmış kurumsal internet sitesi aktif olarak kullanılmakta olup güncel ve geçmişe yönelik bilgiler sitede yayınlanmaktadır.

Banka internet sitesinde, uygun olduğu ölçüde Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen hususlara uyum amaçlanmaktadır.

Banka hakkında genel bilgilerin yanı sıra ana sözleşme ve Genel Kurul toplantılarına ilişkin bilgilerin yayımlandığı internet sitesinde; Banka'nın çıkarmış olduğu düzenlemeler ile konsolide olmayan finansal tablo ve raporlar, bağımsız denetim raporları ile yıllık ve ara dönem faaliyet raporları yayınlanmaktadır. Ayrıca sitenin 'Bilgi Toplamı Hizmetleri' bölümünde; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 31 Mayıs 2013 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Sermaye Şirketlerinin Açacakları İnternet Sitelerine Dair Yönetmelik'in amir hükümlerince zorunlu kılınan bilgi ve evrakın tümü yayınlanmaktadır.

#### 3.2. Faaliyet Raporu

Banka faaliyet raporu, kamuoyunun Banka faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda BDDK tarafından yayımlanan 'Bankalarca Yıllık Faaliyet Raporunun Hazırlanmasına ve Yayımlanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik' ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından yayımlanan 'Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik' e uyumlu olarak hazırlanmaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 8 inci maddesi gereğince SPK tarafından belirlenen rapor formatı esas alınarak hazırlanan 'Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı'na Faaliyet Raporu'nda yer verilmektedir.

### BÖLÜM IV - MENFAAT SAHİPLERİ

#### 4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahipleri, Bankamız ile ilgili bilgilere; düzenlenen toplantılar, sunumlar ile yazılı ve görsel basınla paylaşılan haberler vasıtasıyla ve kurumsal internet sitemiz aracılığıyla ulaşabilmektedir. Ayrıca, sadece çalışanlarımızın bilgi edinmesine ve iletişimine yönelik olarak kullanılan bir intranet sitemiz mevcuttur.

Personelimizin Banka genel faaliyetleri ve uygulamaları hakkında bilgilendirilmesi işlevi e-posta gönderimi, Banka intranet sitesi ve kurum içi bültenler vasıtası ile yürütülmektedir.

#### 4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Bankamız menfaat sahipleri ile sürekli iletişim kurulmakta, kendileri tarafından Bankamıza iletilen talepler değerlendirilmekte ve çözüm önerileri geliştirilmektedir.

Personel önerilerinin alınması işlevi belirli periyodlarla düzenlenen toplantılar, anketler ve yine Banka intraneti üzerinden yapılan bildirimlerin değerlendirilmesi ile yürütülmektedir.

Banka personelinin karşılaştığı problemlerin, şüpheli gördükleri veya tereddüt ettikleri hususların ilgili yönetim kademelerine ve birimlere bildirilmesini sağlayacak iletişim kanallarını tesis etmek amacıyla "Banka İçi Usulsüzlük Problem ve Şüpheli Hususların Bildirimi Prosedürü" oluşturulmuştur ve Bankanın intranet sitesinde tüm personelin erişimine açık olarak yayımlanmaktadır.

Üye ve müşterilerimizin Bankamız hizmetlerine ilişkin talep ve önerileri belirli aralıklarla düzenlenen hizmet memnuniyet anketleri ve müşteri ziyaretleri dâhilinde toplanmakta ve tüm talepler değerlendirilmektedir.

Bankamız sunmuş olduğu tüm hizmetlerde müşterilerinin, bir başka ifadeyle üyelerin ve piyasa katılımcılarının memnuniyetinin sağlanmasını öncelikli hedefleri arasında kabul etmektedir. Bu amaçla anketler, toplantılar, taleplerin toplanması gibi yöntemlerle müşterilerin memnuniyeti ölçülmekte ve toplanan tüm talepler değerlendirilmektedir.

2015 yılında yapılan müşteri ziyaretleri dışında hizmet bazlı ve sistemlere ilişkin değerlendirmeler ile eğitim ihtiyaçları, görüş, eleştiri ve taleplerin belirtildiği 4 ana bölümden oluşan 'Takasbank Hizmet Memnuniyet Anketi' düzenlenmiş; aracı kurumlar, bankalar, emeklilik şirketleri, finansal kiralama şirketleri, factoring şirketleri, kurumsal yatırımcılar, yatırım ortaklıkları, portföy yönetim şirketleri, elektrik şirketleri ve katılım bankaları olmak üzere toplam 175 kurum ankete iştirak etmiştir. Sonuçlar incelendiğinde Takasbank hizmetlerinden genel memnuniyet seviyesinin %88 olduğu görülmüştür. Anket sonuçları ve müşteriler tarafından ifade edilen görüş ve öneriler Genel Müdürlük tarafından değerlendirilerek eğitim talepleri, ekranların kullanım kolaylığı, performans ve hız, ekranların tasarımı, raporlama talepleri ve çeşitli süreç iyileştirme talepleri başta olmak üzere müşteriler tarafından ifade edilen her bir öneri için gerekli aksiyonlar alınmıştır.

Bankamız uygulamakta olduğu Sürekli Hizmet İyileştirme Programı vasıtası ile sunduğu hizmetlerin devamlı iyileştirilmesi ve geliştirilmesini bir misyon olarak benimsemiştir.

Kamunun şikâyet, öneri ve talepleri Bankamız internet sitesinde yer alan elektronik posta adresleri vasıtası ile tarafımıza iletilmek kaydı ile değerlendirilmektedir.

#### 4.3. İnsan Kaynakları Politikası

Bankamızın insan kaynakları politikası www.takasbank.com.tr adresinde yer alan kurumsal internet sitemizde kamuoyu ile paylaşılmıştır.

Banka nezdinde insan kaynakları politikalarının uygulanmasından birinci seviyede İnsan Kaynakları Bölümü Müdürü nihai olarak ise Genel Müdür sorumludur.

Bankamız insan kaynakları politikası özetle; ulusal ve uluslararası düzeyde takas ve saklama hizmeti verilebilmesi için en önemli kaynak konumundaki personelimizi, öncelikle banka kültürüne en uygun nitelikli kişilerden temin etmek, uygun pozisyonlara yerleştirmek, çalışanlarımızın iş memnuniyetini sağlamak, potansiyellerini maksimum seviyede kullanabilecekleri, yaratıcılıklarını ve dinamik çalışma ruhunu sergileyebilecekleri çalışma ortamları yaratmak, kişisel ve mesleki gelişimlerini sürekli desteklemek, adil ve şeffaf ödüllendirme politikaları uygulamaktır.

Bankamızda görev alacak personelin unvan yapısına göre sahip olması gereken eğitim düzeyleri Personel Yönergemiz çerçevesinde belirlenmiş olup, personel temini aşamasında aranan özellikler ilgili birimce yapılacak iş kapsamı ve görev tanımlarına göre belirlenmektedir.

Bankamız personelinin unvan bazında yetkinlikleri belirlenmiş ve 2014 ve 2015 yılı içinde yetkinliklere dayalı performans değerlendirme sistemi uygulanmış olup, 2016 yılında yetkinlikler yanında iş hedeflerine dayalı performans değerlendirme sistemi uygulamasına geçilecektir.

Dönemsel olarak Çalışan Memnuniyet Anketi gerçekleştirilmiş ve anket sonuçlarına göre çalışma hayatına, süreçlere ve işleyişe yönelik geribildirimler alınmıştır. Çalışma ortamının

iyileştirilmesine ve motivasyonun artırılmasına yönelik düzenlemeler ile kurumsal kültürün geliştirilmesine uygun aksiyon geliştirmek amacıyla değerlendirmelere devam edilmektedir.

Personelimizden ayrımcılık konusunda gelen bir şikâyet olmamıştır.

İnsan kaynakları politikamızın temelinde yer almakta olan kalite ve müşteri odaklılık, analitik yaklaşım, ekip ruhu, sürekli gelişim, özverili çalışma, güven, tarafsızlık ve gizlilik ana değerlerimizi oluşturmaktadır.

İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu kapsamından doğan yükümlülükler, İnsan Kaynakları Bölümü tarafından yerine getirilmekte ve yapılan çalışmalar ile yasal uyum gerekliliklerinin karşılanmasının yanı sıra, çalışanlar arasında iş sağlığı ve güvenliği kültürü oluşturularak çalışanlar süreçlere dâhil edilmiştir.

#### 4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Bankamız sosyal sorumluluğa ilişkin kurumsal bakış açısını, iş yapış şekli ve toplumsal projelerine yansıtma azami özen göstermektedir. Başta eğitim olmak üzere toplumsal sorunlara dikkat çeken, toplumun sosyal gelişimine katkıda bulunacak projeler üretmekte veya üretilen projelere destek olmaktadır.

Bankamız tarafından Siirt ili merkezinde Takasbank Güzel Sanatlar ve Spor Lisesi yaptırılmış olup, hâlihazırda söz konusu lisenin ihtiyaçlarının karşılanmasına yönelik destek sürdürülmektedir. Bu kapsamda farklı bölgelerdeki okullardan gelen yardım taleplerine de cevap verilmektedir. Bankamız, kurumsallaşmış yapısı ve toplumsal duyarlılığı yüksek çalışanlarıyla birlikte sosyal sorumluluk ile ilgili projelerini, ilişkili olduğu kurumların/kuruluşların ve personelinin ortak istek ve katılımları ile yürütmektedir.

Banka çalışmalarında geçerli olacak etik kurallara Banka iç mevzuatında uygun olduğu şekilde yer verilmekte ve değişiklikler ilgililerine en kısa sürede duyurulmaktadır.

## BÖLÜM V - YÖNETİM KURULU

### 5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Banka ana sözleşme hükümleri çerçevesinde, Yönetim Kurulunun 4 (dört) üyesi A grubu pay sahibi Borsa İstanbul Anonim Şirketi, 2 (iki) üyesi B grubu pay sahibi bankalar, 2 (iki) üyesi ise B grubu pay sahibi aracı kurumlar tarafından aday gösterilen kişiler arasından Genel Kurulca seçilir. Bankacılık Kanunu uyarınca Genel Müdür Yönetim Kurulunun doğal üyesidir.

A Grubu pay sahibi tarafından gösterilen adaylar arasından seçilecek Yönetim Kurulu üyelerinden 3'ü Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapar. Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapacak kişilerden en az ikisinin A Grubu pay sahibi ortak ile doğrudan veya dolaylı istihdam ilişkisinin kurulmamış olması gerekir.

Banka Yönetim Kurulu üyelerinin taşımaları gereken şartlar, ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde belirlenmektedir.

Yönetim Kurulu üyeleri 3 yıl görev yapmak üzere seçilmişlerdir. Yönetim Kuruluna üye olarak tekrar seçilmek mümkündür.

Banka ana sözleşmesi hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulunun üye sayısı 9 (dokuz)'dur. Üye ad ve soyadları aşağıda belirtilmekte olup, Sn. Birol Aydemir, Sn. Ali Şir Yardım ve Sn. Selim İnce Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleridir. Üyelerin özgeçmiş bilgileri kurumsal internet sitesinin 'Bilgi Toplumu Hizmetleri' bölümünde sürekli güncellenerek yayınlanmakta ve Banka Faaliyet Raporunda yer almaktadır.

<b>Tuncay DİNÇ</b>	Yönetim Kurulu Başkanı
<b>Birol AYDEMİR</b>	Yönetim Kurulu Başkan Vekili - Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı
<b>Murat ULUS</b>	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi - Kredi Komitesi Başkanı
<b>Serdar SATOĞLU</b>	Yönetim Kurulu Üyesi - Denetim Komitesi Başkanı
<b>Ali Şir YARDIM</b>	Yönetim Kurulu Üyesi - Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi
<b>Ekrem Kerem KORUR</b>	Yönetim Kurulu Üyesi - Kredi Komitesi Asil Üyesi
<b>Güzide Meltem KÖKDEN</b>	Yönetim Kurulu Üyesi - Kredi Komitesi Asil Üyesi
<b>Selim İNCE</b>	Yönetim Kurulu Üyesi - Denetim Komitesi Üyesi
<b>Mustafa İLERİ</b>	Yönetim Kurulu Üyesi - Kredi Komitesi Yedek Üyesi

### 5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu, ayda en az bir kez toplanmakta olup gerekli görülen hallerde daha sık aralıklarla toplantı yapılması mümkündür. Yönetim Kurulu'nu toplantıya çağırarak, gündemi belirlemek Yönetim Kurulu Başkanı, bulunmaması durumunda Başkan Vekili yetkisindedir. Ancak üyelere her birinin Yönetim Kurulu Başkanı'ndan Yönetim Kurulunun toplantıya çağırılmasını veya gündeme madde konulmasını isteme hakkı bulunmaktadır.

Yönetim Kurulu, üye sayısının salt çoğunluğu ile toplanır ve toplantıda hazır bulunanların ekseriyeti ile karar alınır.

Yönetim Kurulu faaliyetleri ile toplantı usul ve esaslarına ilişkin hususlar Bankamız ana sözleşmesinde yer almaktadır.

Banka ana sözleşmesi uyarınca asgari aylık olarak toplanmakta olan Yönetim Kurulu, 2015 yılında 15 toplantı gerçekleştirmiştir. 29 Ocak 2015, 25 Şubat 2015 ve 27 Ekim 2015 tarihlerinde gerçekleşen toplantılara 1'er üye katılmamıştır. Bunların dışındaki toplantılara üyelerin tamamı katılım sağlamışlardır.

### 5.3. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Takasbank Yönetim Kurulu tarafından iş ve işlemlerinde yardımcı olmak ve ilgili mevzuatta yer alan yükümlülükler çerçevesinde Denetim Komitesi, Kredi Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur.

Kredi Komitesi Bankacılık Kanunu'nda yazılı görevleri yapmak üzere ilgili mevzuat ile belirlenen şartları taşıyan üyeler arasından seçilen iki üye ile Genel Müdür veya vekilinden oluşmaktadır.

Yönetim Kurulunun denetim ve gözetim faaliyetlerini yerine getirmesine yardımcı olmak ve Bankacılık Kanunu'nda yazılı görevlerle Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kendisine verilen görevleri yerine getirmek üzere oluşturulan Denetim Komitesi ise ilgili mevzuatta belirlenen şartları taşıyan ve Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilen iki üyeden oluşmaktadır.

Banka'nın pay sahipleri, menfaat sahipleri, düzenleyici ve denetleyici otoriteleri, yönetici ve çalışanları ile ilişkilerinin dürüstlük, güvenilirlik, tarafsızlık, gizlilik, eşitlik ilkelerine göre düzenlenmesi ve Banka'nın çevre ve sosyal yaşama dair sorumluluklarını yerine getirmek

üzere oluşturulan Kurumsal Yönetim Komitesi de Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilen iki üyeden oluşmaktadır.

Komite üyelerinin seçilmesi, görevleri ve faaliyetlerine ilişkin usul ve esaslar Bankamız ana sözleşmesinde yer almaktadır.

### 5.4. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Bankamız maruz kaldıkları risklerin izlenmesi ve kontrolünün sağlanması amacıyla faaliyetlerinin kapsamı ve yapısıyla uyumlu yeterli ve etkin risk yönetimi ve iç kontrol mekanizması tesis etmiş bulunmaktadır.

Söz konusu mekanizmalar Bankaların İç Sistemleri ve İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci (İSEDES) Hakkında Yönetmelik hükümlerine uygun bir şekilde; idari bakımdan birbirlerinden bağımsız ve Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulumuza bağlı olarak yapılandırılmış olan İç Kontrol ve Uyum Ekibi ile Risk Yönetimi Ekibince yürütülmektedir. Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulumuza bağlı olarak yapılandırılmış olan İç Denetim Ekibi tarafından gerçekleştirilen denetim çalışmaları neticesinde Bankamız faaliyetlerinin; ilgili mevzuat, banka içi strateji, politika, ilke ve hedefler doğrultusunda yürütülmesi ve iç kontrol ve risk yönetim sistemlerinin yeterliliği ve etkinliği hususlarında Üst Yönetime makul güvence sağlanmaktadır.

Bankanın risk yönetimi ve iç kontrol mekanizmasının işleyişi, etkinliği ve etkinliğinin gözetimine ilişkin usul ve esaslar Bankaların İç Sistemleri ve İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci Hakkında Yönetmelik, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yayımlanan iyi uygulama rehberleri ve ilgili ekiplerin Banka iç mevzuatında yer almaktadır.

Bankamızda risk yönetimi sistemi ile içsel sermaye yeterliliği değerlendirme sürecinin tesis edilmesinde ve uygulanmasında ölçülülük ilkesi dikkate alınmaktadır. Bankamızın maruz kaldığı risklerin izlenmesi, ölçülmesi, değerlendirilmesi, kontrolünün sağlanması ve raporlanması faaliyetlerini yöneten ve koordine eden Risk Yönetimi Ekibi, faaliyetlerini bankacılık mevzuatı ile uyumlu olarak Denetim Komitesine bağlı şekilde Yönetim Kurulunun onayladığı iç düzenlemeler kapsamında yürütmektedir. Bankamız risk yönetimi faaliyetleri bankacılık mevzuatı kapsamında tanımlanan birinci yapısal blok riskleri (kredi riski, piyasa riski, karşı taraf kredi riski ve operasyonel risk) ile ikinci yapısal blok riskleri (likidite riski, bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riski ile merkezi karşı taraf iş riski ve yeniden yapılanma maliyeti karşılığı) üzerine yoğunlaşmaktadır.

Bankanın sunmayı planladığı yeni ürün ve hizmetler ile bilgi teknolojileri riskleri için risk değerlendirmesi yapılması, destek hizmetlerine yönelik risk analizi raporlarının ve risk yönetimi programlarının oluşturulması, risk iştahları ile risk limiti ve sinyal değerlerinin izlenmesi, içsel risk ölçümleri ve değerlendirilmeleri ile stres testleri ve senaryo analizlerinin yapılması, yeniden yapılandırma planının güncellenmesi, yasal riske esas tutarların ve yasal sermaye yeterlilik rasyosunun takibi ve gözden geçirilmesi, İSEDES kapsamında içsel sermaye gereksinimi rasyosunun hesaplanması faaliyetleri Risk Yönetimi Ekibi tarafından gerçekleştirilmekte ve Denetim Komitesine raporlanmaktadır. Bu kapsamda Risk Yönetimi Ekibi tarafından 2015 yılı içerisinde toplam 38 adet rapor hazırlanmış ve Denetim Komitesine sevk edilmiştir.

Bankaların İç Sistemleri ve İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci Hakkında Yönetmelik ve BDDK tarafından yayımlanan iyi uygulama rehberleri uyarınca Bankanın maruz kaldığı birinci ve ikinci yapısal blok riskleri kapsamında ileriye yönelik bir perspektifle tikel ve tümel stres testleri yapılarak Bankanın en olumsuz koşullarda dahi faaliyetlerini idame ettirmesini sağlayacak sermaye ve likidite planlaması yapılmıştır. Risk Yönetimi Ekibi

tarafından hazırlanan 31/12/2014 tarihli Stres Testi Raporu 29/01/2015 tarihli ve 279 sayılı, 31/12/2014 tarihli İSEDES Raporu ile ekleri ise 25/03/2015 tarih ve 281 sayılı Bankamız Yönetim Kurulu toplantılarında onaylanmış ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na iletilmiştir.

Banka varlıklarının korunması, faaliyetlerin etkin ve verimli bir şekilde Kanun'a ve ilgili diğer mevzuata, Banka içi politika ve kurallar ile bankacılık teamüllerine uygun olarak yürütülmesi; muhasebe ve finansal raporlama sisteminin güvenilirliği ve bütünlüğü ile bilginin zamanında elde edilebilirliğinin sağlanması iç kontrol sisteminin amaçları arasında yer almakta olup, söz konusu amaca yönelik faaliyetler Bankamızda İç Kontrol ve Uyum Ekibi tarafından yürütülmektedir. İç kontrol faaliyetleri ilgili Ekip tarafından yıllık olarak hazırlanıp Yönetim Kurulunca onaylanan İç Kontrol Programı çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. 2015 yılı içerisinde İç Kontrol Programı çerçevesinde belirlenen Bankamıza ait 21 adet farklı hizmet/süreç kontrol edilerek incelenmiştir. Kontrol tabi faaliyetler taşıdıkları risk seviyesine göre belirlenen dönemlerde kontrol edilmekte ve üçer aylık periyotlarda Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kuruluna sunulmaktadır. Ayrıca Bankamızı ilgilendiren mevzuat uyum değerlendirmesi İç Kontrol ve Uyum Ekibi tarafından yapılmaktadır. 2015 yılı içerisinde üçer aylık dönemlerde düzenlenen 4 adet Bankamızın faaliyetlerinin uzantısı olan iş süreçlerinin incelenmesine ilişkin düzenlenen 2 adet inceleme raporu ve Banka tarafından İSEDES kapsamında hesaplanan içsel sermaye yeterliliği rasyosunun tespitinde kullanılan içsel modellere dayalı risk ölçüm metodolojisinin içsel validasyonuna ilişkin olarak 1 adet Validasyon Raporu olmak üzere toplam 7 adet rapor hazırlanarak Denetim Komitesine sevk edilmiştir.

Bankanın Yönetim Beyanı çerçevesinde bilgi sistemleri ve bankacılık süreçlerine ilişkin iç kontrollerin etkinlik, yeterlilik ve uyumluluğuna ilişkin çalışmalar 2015 yılında İç Kontrol ve Uyum Ekibi ile İç Denetim Ekibi tarafından müştereken gerçekleştirilmiş olup, söz konusu süreçlere ilişkin hazırlanan 3 adet rapor Yönetim Kuruluna ve Bankamız bilgi sistemleri ve bankacılık süreçlerini denetleyen bağımsız denetim şirketine sunulmuştur.

Bankamız İç Denetim Ekibi, Banka faaliyetlerinin, Kanun ve ilgili diğer mevzuat ile Banka içi düzenlemeler ve hedefler doğrultusunda yürütüldüğü ve iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin etkinliği ve yeterliliği hususunda üst yönetime güvence sağlamak amacıyla; Banka faaliyetlerinin dönemsel ve riske dayalı olarak incelenmesi ve denetlenmesi, hata ve suistimallerin ortaya çıkarılması çalışmalarını yürütmektedir.

Yürütülen iç denetim çalışmaları; muhasebe kayıtları ve finansal raporlamaların bütünlüğünün, doğruluğunun ve güvenilirliğinin teminine yönelik yapılan çalışmalar kapsamında Bankanın mali tablolarında belirtilen kıymetlerin kayıtlara uygunluğunun teyit edilmesi, suistimallerin tespitine destek sağlanması, finansal hesaplar ile kayıt ve belgelerin incelenmesi, iş süreçlerindeki risklerin ve kontrol noktalarının tespit edilerek kontrollerin etkinliğine yönelik testlerin gerçekleştirilmesi, finansal ve yönetsel verilerin kullanıldığı bilgi sistemleri ve süreçlerine yönelik kontrol testlerinin yapılması çalışmalarını içermektedir.

2015 yılı içerisinde İç Denetim Birimi tarafından birim ve süreç denetimi çalışmaları sonucunda toplam 18 adet iç denetim raporu düzenlenmiş ve Denetim Komitesinin uygun görüşü ile Yönetim Kuruluna arz edilmiştir.

##### 5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri

Bankamız vizyon ve misyonu, kurumsal değerleri ve stratejik hedefleri, Yönetim Kurulu tarafından oluşturulmakta ve kurumsal internet sitesinden yayınlanarak kamuoyu ile paylaşılmaktadır.

Bankamız vizyonu "Güvenilir, etkin, yenilikçi ve uluslararası kalite standartlarında takas, bankacılık ve merkezi risk yönetimi hizmetleri sunan, uluslararası piyasalarda da tercih edilen bir kurum olmak" olarak belirlenmiştir.

Bankamız misyonu ise "Güvenilir ve etkin işlem sonrası hizmetleri ile piyasaların gelişimine katkı sağlamaktır" olarak ortaya konulmuştur.

"Güven", "İstikrar", "Müşteri Odaklılık", "Etkinlik", "Güçlü Finansal Yapı", "Şeffaflık" ve "Sürdürülebilirlik" Bankamızın kurumsal değerleridir.

Stratejik hedefler ve bunlara bağlı inisiyatifler 3 yıllık dönemler itibarıyla hazırlanan Stratejik Planlarda yer almaktadır. Belirlenen hedeflere ulaşmak için yürütülen faaliyetler üç ayda bir yapılan Strateji Koordinasyon Komitesi tarafından değerlendirilmekte, Stratejik Plana dair ilerlemeler yıllık olarak hazırlanan raporlar dâhilinde Yönetim Kurulu tarafından takip edilmektedir.

Bankamızın 2015 yılı stratejik hedefleri "Finansal", "Müşteri", "Süreç" ve "Organizasyon/İK" olmak üzere 4 ana başlık altında gruplanmıştır.

"Finansal" grupta "Bankanın mali güç ve sermayedar değerini artırmak" hedefi bulunmaktadır.

"Müşteri" boyutunda "Sermaye piyasası araçlarının finansmanının etkinliği ve likiditesini artırmak", "Takasbank'ı bölgesel takas merkezi/lideri olarak konumlandırmak", "Mevcut ve yeni piyasalarda ürün ve hizmetleri yaygınlaştırmak" ve "Sürdürülebilir müşteri memnuniyeti sağlamak" hedefleri bulunmaktadır.

"Süreç" boyutunda "Uluslararası standartlarda, etkin, kesintisiz ve güvenilir hizmet sunmak" ve "Teknolojik altyapıyı güçlendirmek" hedefleri bulunmaktadır.

"Organizasyon/İK" boyutunda ise "İnsan kaynağı yetkinliğini, eğitim düzeyini, memnuniyetini ve performansını yüksek seviyede tutmak" hedefi bulunmaktadır.

Bankamızın 2015 yılında stratejik hedeflerine ilişkin yürütmüş olduğu çalışmaları içeren "2015 Yılı Stratejik Plan İlerleme Raporu" Yönetim Kurulumuz ile paylaşılmış olup, 2015-2017 yılları için belirlenmiş olan Bankamız stratejik hedef ve inisiyatiflerinin gerçekleştirilebilmesi için uygun altyapı, görev dağılımı ve mevzuatsal düzenlemeler dâhilinde, 2015 yılı içerisinde, çizilen yol haritaları ile uyumlu şekilde ilerlendiği görülmektedir.

##### 5.6. Mali Haklar

Yönetim Kurulu Yönelimlerine sağlanan ücret, temettü ikramiyesi gibi mali haklar Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde Genel Kurulca belirlenmektedir. Bankamız üst düzey yönetimine sağlanan ücret, ikramiye, vb. haklar Banka Personel Yönergesi çerçevesinde belirlenmekte, genel ücret artışları ise Yönetim Kurulumuzca onaylandıktan sonra uygulanmaktadır.

Yönetim Kurulu ve üst düzey yönetimize sağlanan araç tahsisi, sigorta gibi diğer haklar Personel Yönergesi ve bağlı prosedürler, seyahatlere ilişkin ödenecek harcırahlar ve giderler ise Bankamız Yolluk Yönetmeliği çerçevesinde belirlenmektedir.

2015 yılı içerisinde herhangi bir Yönetim Kurulu üyemiz ve üst düzey yöneticimiz ile borç alacak ve kefalet ilişkisi içine girilmemiştir.



# Finansal Bilgiler ve Risk Yönetimi

Ulusal ve uluslararası sermaye piyasası faaliyetleri kapsamında etkin iç denetim, iç kontrol ve risk yönetimi mekanizmaları tesis edilmesi misyonu.



**DENETİM KOMİTESİNİN DEĞERLENDİRMESİ**

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

İç Denetim, İç Kontrol ve Uyum, Risk Yönetimi Birimlerinin 2015 Yılı Faaliyetleri Hakkında Denetim Komitesinin Değerlendirmesi

Sayı: 2016/DK/03

İstanbul, 15/01/2016

Takasbank'ın iç kontrol, iç denetim ve risk yönetimi kapsamındaki faaliyetleri, Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yönetim ve Bankanın her seviyedeki personeli ile İç Denetim Ekibi, İç Kontrol ve Uyum Ekibi ve Risk Yönetimi Ekibi tarafından, ilgili mevzuat ve Bankamız dâhili düzenlemeleri çerçevesinde yürütülmektedir.

İç Denetim Ekibi, 2015 Yılı İç Denetim Planı kapsamında Banka faaliyetlerini dönemsel ve riske dayalı olarak denetlemiş, denetlenen Banka faaliyetlerinin; mevzuat, banka içi strateji, politika, ilke ve hedefler doğrultusunda yürütüldüğü, iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin etkin ve yeterli olduğu hususlarında Üst Yönetime güvence sağlamıştır.

Bankaların İç Sistemleri ve İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci Hakkında Yönetmelik hükümlerine uygun bir şekilde idari bakımdan birbirlerinden bağımsız ve Denetim Komitemiz aracılığıyla Yönetim Kurulumuza bağlı olarak yapılandırılmış olan İç Denetim Ekibi, İç Kontrol ve Uyum Ekibi, Risk Yönetimi Ekibi tarafından 2015 yılı içerisinde Komitemize sunulan risk değerlendirmeleri, içsel risk ölçümleri ve tikel /tümel stres testleri ile risk izleme ve gözden geçirme çalışmaları, iç denetim planı, iç denetim raporları, iç sistem birimlerine ait faaliyet raporları, iç kontrol programı, destek hizmetleri risk yönetimi programı, risk analizi raporları ile teknik yeterlilik raporları ve ilgili diğer belgeler yapılan toplantılarda değerlendirilmiş, Komitemizin aldığı kararlar ile ilgili raporlar Yönetim Kurulumuza sunulmuş, böylece Yönetim Kurulumuza ve Genel Müdürlüğümüze bilgi akışı temin edilmiştir.

14/08/2013 tarih ve 28735 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Merkezi Karşı Taraf Yönetmeliği'nin (Yönetmelik) "Stres testleri" başlıklı 40. maddesi uyarınca hazırlanan Merkezi Karşı Taraf Stres Testi Sonuçları Raporları da Yönetim Kurulumuzun bilgisine sunulmuştur.

Takasbank 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; Takasbank'a hizmetlerinin uluslararası standartlarda sunulması zorunluluğu ve bunun sağlanması için de etkin; iç denetim, iç kontrol ve risk yönetimi mekanizmaları oluşturulması ve uygulanması misyonunu yüklemiştir.

Banka faaliyetlerinin yönetilebilir, kontrol edilebilir ve gelir-gider arasındaki dengeyi kuracak şekilde makul düzeyde risk alınarak sürdürülmesi Bankanın genel risk politikasını oluşturmaktadır. Bankanın risk kapasitesi, sermaye yeterliliği politikasına uygun olarak belirlenmektedir. Bankamız risklerini, tabi olunan tüm yasal düzenlemelerde yer alan asgari/azami sınırların üzerinde/altında ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış limit ve sinyal değerler ile risk iştahlarının altında kalmasını sağlayacak şekilde yönetmektedir. Risk yönetimine ilişkin gerçekleştirilen faaliyetlerin sonuçları Bankanın stratejik karar alma süreçlerinde dikkate alınmaktadır.

Finansal piyasalardaki gelişmelere bağlı olarak hizmet kalitesini sürekli bir şekilde, üst düzeyde tutmayı hedefleyen Takasbank'ta faaliyetlerin minimal düzeyde risk alınarak, basiretli bir şekilde sürdürülmesi genel risk politikası olarak benimsenmiştir. Bununla birlikte, alınması ya da taşınması zorunlu olan risklerde; bu risklerin realize olması sonucunda oluşabilecek kayıp veya zararlar ile riskin sınırlandırılması, azaltılması ve kontrolü amacıyla katlanılacak maliyetler arasında optimum bir dengenin tespiti hedeflenmiştir.

Takasbank'ta iç kontrol süreçleri, faaliyet süreçlerinin ayrılmaz bir parçası olarak değerlendirildiğinden tamamına yakın kısmı elektronik ortamda gerçekleştirilen işlemlerin etkin bir şekilde takip ve kontrolüne imkân veren raporlama modülleri, kullanılan uygulama yazılımları ile entegre bir şekilde çalışmaktadır. Ayrıca kritik işlemlerdeki giriş ve onay yetkilerinin birbirinden ayrılmış olması, faaliyetlerin icrası es-

nasında 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. Takasbank'ın hiyerarşik yönetim yapısı içerisinde, ilgili yönetim kademelerimizce gerçekleştirilen kontrol fonksiyonuna ek olarak birimlerin faaliyetleri, Yönetim Kurulumuz adına inceleme ve denetim yapan İç Denetim Ekibimiz tarafından dönemsel olarak ve İç Kontrol ve Uyum Ekibimiz tarafından da belli periyotlar dâhilinde denetlenmiş ve kontrol edilmiştir.

Ayrıca Bankamızı ilgilendiren mevzuat değişikliklerinin takibi ve duyurusu ile yeni ürün ve hizmetler için mevzuat uyum değerlendirmesi İç Kontrol ve Uyum Ekibi tarafından, yeni ürün ve hizmetler için risk değerlendirmeleri ile destek hizmetlerine ilişkin risk analizi raporları ve risk yönetim programı Risk Yönetimi Ekibi tarafından gerçekleştirilmiştir.

2014 yılı için Risk Yönetimi Ekibi koordinasyonunda hazırlanan İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci (İSEDES) Raporu ve ekinde yer alan Stres Testi Raporu, İç Kontrol ve Uyum Ekibi tarafından hazırlanan Validasyon Raporu ve İç Denetim Ekibi tarafından hazırlanan İnceleme Raporu tarafımıza sunulmuş ve söz konusu raporlar 25/03/2015 tarih ve 281

sayılı Yönetim Kurulu toplantısında onaylanarak, BDDK'ya iletilmiştir.

Yönetim Beyanına mesnet teşkil edecek çalışmalar Denetim Komitemizce onaylanan program dahilinde İç Denetim Ekibi ve İç Kontrol ve Uyum Ekibi tarafından müştereken yürütülmüştür. Bankamızın Takas, Saklama, Krediler, Piyasa İşletimi, Muhasebe, Finansal Raporlama, Hazine/Menkul Kıymetler ve Fon Yönetimi, Ödeme Sistemleri, Teminat Yönetimi, Üye İşleri, Mali Tahlil hizmet ve süreçleri "Bankacılık süreçleri denetimi" kapsamına alınmış ve Bankamız bilgi işlem süreçlerinin denetimi ise "Bankalarda Bilgi Sistemleri Yönetiminde Esas Alınacak İkelere İlişkin Tebliğ" ve COBIT çerçevesi hükümleri esas alınarak gerçekleştirilmiştir. Süreç denetimleri esnasında tespit edilen bulgular, ilgili birimlere ve yönetim kademelerine intikal ettirilerek gerekli aksiyonların alınması ya da planlanması sağlanmıştır.

Takasbank faaliyetleri, tabi olunan mevzuat hükümleri ile Bankanın genel politikaları ve iç mevzuatına uygun bir şekilde yürütülmekte, Bankaların İç Sistemleri ve İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci Hakkında Yönetmelik hükümlerine uygun yapılanarak faaliyet gösteren İç Denetim, İç Kontrol ve Uyum, Risk Yönetimi birimlerimiz de Takasbank'ın temel hedef ve politikaları doğrultusunda önemli bir katma değer yaratmaktadır.

**Selim İNCE**Denetim Komitesi Üyesi  
Yönetim Kurulu Üyesi

**Serdar SATOĞLU**Denetim Komitesi Başkanı  
Yönetim Kurulu Üyesi


# ***İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.***

*31 Aralık 2015 Tarihi  
İtibarıyla Hazırlanan  
Kamuya Açıklanacak Konsolide  
Olmayan Finansal Tablolar,  
Bunlara İlişkin Açıklama  
ve Dipnotlar İle  
**Bağımsız Denetim Raporu***

## **BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

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

#### **Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Rapor**

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin ("Banka") 31 Aralık 2015 tarihli konsolide olmayan bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide olmayan gelir tablosu, konsolide olmayan özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo, konsolide olmayan özkaynak değişim tablosu, konsolide olmayan nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide olmayan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

#### **Yönetimin Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu**

Banka yönetimi, konsolide olmayan finansal tabloların 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı" na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen konsolide olmayan finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

#### **Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu**

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide olmayan finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla bankanın finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, bankanın iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, banka yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

## Görüş

Görüşümüze göre, konsolide olmayan finansal tablolar, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

**Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor:**

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Banka'nın 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Banka esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
a member of  
PricewaterhouseCoopers



Engin Çubukçu, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 19 Şubat 2016

**İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.'NİN 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN YIL SONU KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL RAPORU**

Banka'nın Yönetim Merkezinin Adresi : Şişli Merkez Mahallesi, Merkez Caddesi,  
Takasbank Genel Müdürlüğü, No:6, İstanbul  
Banka'nın Telefon Numaraları : (0 212) 315 25 25  
Banka'nın Fax Numaraları : (0 212) 315 25 26  
Banka'nın İnternet Sayfası Adresi : www.takasbank.com.tr  
İrtibat İçin Elektronik Posta Adresi : rap@takasbank.com.tr

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen "Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ"e göre hazırlanan yıl sonu konsolide olmayan finansal raporu aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır:

- BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER
- BANKA'NIN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARI
- İLGİLİ DÖNEMDE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR
- BANKA'NIN MALİ BÜNYESİNE İLİŞKİN BİLGİLER
- KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- BAĞIMSIZ DENETİM 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 Türk Lirası cinsinden hazırlanmış olup, bağımsız denetime tabi tutulmuş ve ilişikte sunulmuştur.

<b>Tuncay Dinç</b>	<b>Serdar Satoğlu</b>	<b>Selim İnce</b>
Yönetim Kurulu Başkanı	Denetim Komitesi Başkanı	Denetim Komitesi Üyesi
		
<b>Murat Ulus</b>	<b>Cengiz Özübek</b>	<b>Murat Görgün</b>
Genel Müdür	Genel Müdür Yardımcısı	Müdür
		

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

Ad-Soyad / Unvan: Arzu Hoplamaz / Yönetmen  
Tel No : (0 212) 315 22 28  
Faks No: (0 212) 315 22 34



İÇİNDEKİLER

**BİRİNCİ BÖLÜM**

**GENEL BİLGİLER**

I.	Banka'nın kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden Banka'nın tarihçesi	106
II.	Banka'nın sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama	106
III.	Banka'nın, Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Denetim Kurulu Üyeleri ile Genel Müdür ve Yardımcılarının nitelikleri varsa bunlarda meydana gelen değişiklikler ile bankada sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklamalar	108
IV.	Nitelikli paya sahip kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar	109
V.	Banka'nın hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgi	109
VI.	Bankaların konsolide finansal tablolarının düzenlenmesine ilişkin tebliğ ile Türkiye muhasebe standartları gereği yapılan konsolidasyon işlemleri arasındaki farklılıklar ile tam konsolidasyona veya oransal konsolidasyona tabi tutulan, özkaynaklardan indirilen ya da bu üç yönteme dahil olmayan kuruluş hakkında kısa açıklama...	110
VII.	Ana ortaklık banka ile bağlı ortaklıkları arasında özkaynakların derhal transfer edilmesinin veya borçların geri ödenmesinin önünde mevcut veya muhtemel, fiili veya hukuki engeller	110

**İKİNCİ BÖLÜM**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR**

I.	Bilanço (Finansal durum tablosu)	111
II.	Nazım hesaplar tablosu	113
III.	Gelir tablosu	114
IV.	Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo	115
V.	Özkaynak değişim tablosu	116
VI.	Nakit akış tablosu	120
VII.	Kar dağıtım tablosu	121

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM**

**MUHASEBE POLİTİKALARI**

I.	Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar	122
II.	Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar	122
III.	İştirak ve bağlı ortaklıklara ilişkin açıklamalar	123
IV.	Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar	123
V.	Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar	123
VI.	Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar	123
VII.	Finansal varlıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar	124
VIII.	Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar	126
IX.	Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar	126
X.	Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar	126
XI.	Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar	126
XII.	Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar	127
XIII.	Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar	127
XIV.	Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar	128
XV.	Karşılıklar ve koşullu yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar	128
XVI.	Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar	128
XVII.	Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar	129
XVIII.	Paylar ihracına ilişkin açıklamalar	130
XIX.	Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar	130
XX.	Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar	130
XXI.	Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar	130
XXII.	İlişkili taraflar	130
XXIII.	Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	130
XXIV.	Sınıflandırmalar	130
XXV.	Diğer hususlara ilişkin açıklamalar	130

İÇİNDEKİLER

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM**

**MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER**

I.	Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklamalar	131
II.	Kredi riskine ilişkin açıklamalar	137
III.	Piyasa riskine ilişkin açıklamalar	145
IV.	Operasyonel riske ilişkin açıklamalar	147
V.	Kur riskine ilişkin açıklamalar	147
VI.	Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar	149
VII.	Likidite riskine ilişkin açıklamalar	153
VIII.	Risk yönetim hedef ve politikaları	156
IX.	Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar	158
X.	Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemler, inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklamalar	159
XI.	Faaliyet bölümlerine ilişkin açıklamalar	160

**BEŞİNCİ BÖLÜM**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

I.	Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	162
II.	Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	174
III.	Nazım hesaplara ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar	181
IV.	Gelir tablosuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar	184
V.	Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklamam ve dipnotlar	189
VI.	Nakit akış tablosuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar	190
VII.	Banka'nın dahil olduğu risk grubu ile ilgili açıklanması gereken hususlar	191
VIII.	Banka'nın yurtiçi, yurtdışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şubeleri ile yurtdışı temsilciliklerine ilişkin bilgiler	192
IX.	Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklama ve dipnotlar	192

**ALTINCI BÖLÜM**

**DİĞER AÇIKLAMALAR**

I.	Banka'nın faaliyetine ilişkin diğer açıklamalar	193
----	---	-----

**YEDİNCİ BÖLÜM**

**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

I.	Bağımsız denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar	193
II.	Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar	193

İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

BİRİNCİ BÖLÜM

GENEL BİLGİLER

I. Banka'nın Kuruluş Tarihi, Başlangıç Statüsü, Anılan Statüde Meydana Gelen Değişiklikleri İhtiva Eden Banka'nın Tarihçesi

Borsa İstanbul A.Ş. ("BİAŞ") (eski ünvanıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası) bünyesinde bir müdürlük olarak faaliyet göstermekte iken 12 Temmuz 1991 tarihinde İMKB Takas ve Saklama A.Ş. ünvanı 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. ünvanıyla mevduat kabul etmeyen bir bankaya dönüşmüştür. 29 Mart 2013 tarihinde yapılan 18. Banka Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karara istinaden Banka'nın ünvanı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (ileriki bölümlerde "Takasbank" veya "Banka" olarak adlandırılacaktır) olarak değiştirilmiş olup ünvan değişikliği 11 Nisan 2013 tarihinde tescil edilmiştir.

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

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla başlıca hissedarlar ve sermaye yapısı aşağıda belirtilmiştir:

Sıra No	Hissedarların Adı	Cari Dönem			Önceki Dönem		
		Ödenmiş Sermaye	%	Adet	Ödenmiş Sermaye	%	Adet
1	Borsa İstanbul A.Ş.	373.515	62,25	1	373.515	62,25	1
2	PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş.	27.750	4,63	1	27.000	4,50	1
3	Tacirler Menkul Değerler A.Ş.	27.750	4,63	1	27.000	4,50	1
4	Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	26.280	4,38	1	26.235	4,37	1
5	T. Garanti Bankası A.Ş.	26.235	4,37	1	26.235	4,37	1
6	Türkiye İş Bankası A.Ş.	26.235	4,37	1	26.235	4,37	1
7	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	26.235	4,37	1	26.235	4,37	1
8	Diğer (Aracı Kurum)	38.029	6,34	37	39.574	6,60	38
9	Diğer (Banka)	27.971	4,66	10	27.971	4,67	10
<b>Toplam</b>		<b>600.000</b>	<b>100,00</b>		<b>600.000</b>	<b>100,00</b>	

Banka'nın hisselerinin %62,25'i BİAŞ'ye ait bulunmaktadır. BİAŞ 30 Aralık 2012 tarihinde Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanun'un 138. maddesi uyarınca borsacılık faaliyetleri yapmak üzere Kanun'un yürürlüğe girdiği tarihte kurulmuştur. BİAŞ ilgili mevzuat çerçevesinde, sermaye piyasası araçlarının, kambiyo ve kıymetli madenler ile kıymetli taşların ve Sermaye Piyasası Kurulunca uygun görülen diğer sözleşmelerin, belgelerin ve kıymetlerin serbest rekabet şartları altında kolay ve güvenli bir şekilde, şeffaf, etkin rekabetçi, dürüst ve istikrarlı bir ortamda alınıp satılabilmesini sağlamak, bunlara ilişkin alım satım emirlerini sonuçlandıracak şekilde bir araya getirmek veya bu emirlerin bir araya gelmesini kolaylaştırmak ve oluşan fiyatları tespit ve ilan etmek üzere piyasalar, pazarlar, platformlar ve sistemler ile teşkilatlanmış diğer pazar yerleri oluşturmak, kurmak ve geliştirmek, bunları ve başka borsaları veyahut borsaların piyasalarını yönetmek ve/veya işletmek üzere 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na dayanılarak kurulmuş özel hukuk tüzel kişiliğini haiz bir kurumdur.

GENEL BİLGİLER (Devamı)

Cari yıl içerisinde ortaklık yapısındaki değişiklikler aşağıda gösterilmiştir:

Eski Ortak	Yeni Ortak	Pay Tutarı	Oran (%)	Açıklama
Güven Menkul Değerler A.Ş.	Tacirler Menkul Değerler A.Ş.	750	0,0012	Devir
Güven Menkul Değerler A.Ş.	PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş.	750	0,0012	Devir

Temettü ödemesi:

27 Mart 2015 tarihinde yapılan Banka Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar uyarınca 3 Nisan 2015 tarihinde ortaklara 60.000 TL temettü, personele ise 4.549 TL temettü ikramiyesi dağıtılmıştır.

**İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**GENEL BİLGİLER (Devamı)**

III. Banka'nın, Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Denetim Kurulu Üyeleri ile Genel Müdür ve Yardımcılarının Nitelikleri Varsa Bunlarda Meydana Gelen Değişiklikler ile Bankada Sahip Oldukları Paylara ve Sorumluluk Alanlarına İlişkin Açıklamalar

**Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri**

Adı Soyadı	Sorumlu Olduğu Alan	Öğrenim Durumu
Tuncay Dinç	Başkan	Boğaziçi Üniversitesi - İİBF - İşletme / Lisans İstanbul Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü Çalışma Ekonomisi / Y. Lisans
Bırol Aydemir	Üye (Başkan Vekili, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı)	Ankara Üniversitesi - Siyasal Bilgiler Fakültesi - Maliye / Lisans
Ali Şir Yardım	Üye ( Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi)	ODTÜ – İktisat Fakültesi / Lisans
Selim İnce(*)	Üye (Denetim Komitesi Üyesi, Kredi Komitesi Yedek Üye, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi)	Marmara Üniversitesi – İİBF - İşletme Bölümü / Lisans Marmara Üniversitesi - Sos. Bil. Ens. - İşletme Anabilim Dalı - Muhasebe Finansmanı (Tezli) / Yüksek Lisans
Dr. Serdar Satoğlu	Üye (Denetim Komitesi Başkanı)	Ankara Üniversitesi - Siyasal Bil. Fak. – Maliye / Lisans Marmara Üniversitesi - Bankacılık ve Sigortacılık Enstitüsü Bankacılık Ana Bilim Dalı / Yüksek Lisans Marmara Üniversitesi - Bankacılık ve Sigortacılık Enstitüsü Bankacılık Ana Bilim Dalı / Doktora
Güzide Meltem Kökden	Üye (Kredi Komitesi Asil Üye)	Ankara Üniversitesi - Siyasal Bil. Fak. - Uluslararası İlişkiler / Lisans Ankara Ü. - Sos. Bil. Enst. - Avrupa Toplulukları Hukuku / Y. Lisans
Mustafa İleri	Üye (Kredi Komitesi Yedek Üye)	İstanbul Üniversitesi – İşletme / Lisans İstanbul Üniversitesi İşletme Fak. İşletme Finansı / Y. Lisans
Ekrem Kerem Korur	Üye (Kredi Komitesi Asil Üye)	İstanbul Üniversitesi - İktisat F. / İngilizce İktisat / Lisans
Murat Ulus	Genel Müdür ve Üye (Kredi Komitesi Başkanı)	Ankara Üniversitesi - Siyasal Bil. Fak. Çalışma Ekonomisi ve End. İlişkileri / Lisans Boston Üniversitesi - Finansal Ekonomi / Y. Lisans

Yönetim Kurulu Başkanı Dr. M.İbrahim Turhan 10 Şubat 2015 tarihi itibarıyla görevinden istifa etmiştir.

27 Mart 2015 tarihinde yapılan 20. Olağan Genel Kurul Toplantısında; Osman Akyüz, Bırol Aydemir, Ali Şir Yardım, Selim İnce, Mustafa İleri, Ekrem Kerem Korur, Güzide Meltem Kökden ve Serdar Satoğlu 3 yıllık süre için Yönetim Kurulu üyeliğine seçilmişler, Serhad Satoğlu ve Reşat Karabıyık görev sürelerinin dolması sebebiyle Yönetim Kurulu üyeliğinden ayrılmışlardır.

Genel Kurul tarafından seçilen Yönetim Kurulu üyelerinden Osman Akyüz'ün istifası ile boşalan Yönetim Kurulu Üyeliğine, Banka Yönetim Kurulunun 10 Nisan 2015 tarih ve 282 no'lu toplantısında alınan karar gereğince Tuncay Dinç seçilmiş ve Yönetim Kurulu Başkanı olmuştur.

(\*) Ali Şir Yardım 22 Aralık 2015 tarihinde Denetim Komitesi üyeliğinden istifa etmiştir. 30 Aralık 2015 tarihli Yönetim Kurulu Kararıyla Ali Şir Yardım Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliğine, Selim İnce Denetim Komitesi üyeliğine atanmıştır.

**İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**GENEL BİLGİLER (Devamı)**

**Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları**

Adı Soyadı	Sorumlu Olduğu Alan	Öğrenim Durumu
Murat Ulus	Genel Müdür ve Yön. Kur. Üyesi Kredi Komitesi Başkanı	Ankara Üniversitesi - Siyasal Bil. Fak. - Çalışma Ekonomisi ve End. İlişkileri / Lisans Boston Üniversitesi - Finansal Ekonomi / Y. Lisans
Dr. Sezai Bekgöz	Operasyon Birimleri	Ankara Üniversitesi – Siyasal Bil. Fak. - İktisat / Lisans İstanbul Üniversitesi - Sosyal Bil. Enst. Sermaye Piyasası ve Borsa / Y. Lisans Marmara Üniversitesi - Bankacılık ve Sigortacılık Ens. - Bankacılık / Doktora
Dr. Cengiz Özübek	Destek Hizmetleri Birimleri	ODTÜ - İktisadi ve İdari Bilimler Fak. - İşletme / Lisans Marmara Üniversitesi - Bankacılık ve Sigortacılık Ens. - Sermaye Piy. ve Borsa / Y. Lisans Marmara Üniversitesi - Bankacılık ve Sigortacılık Ens. - Bankacılık / Doktora
Galip Karagöz	Bilgi Teknolojileri Birimleri	Boğaziçi Üniversitesi - Mühendislik Fak. / Bilgisayar Mühendisliği

**IV. Nitelikli Paya Sahip Kişi ve Kuruluşlara İlişkin Açıklamalar**

Banka'nın Ana Sözleşmesi gereği BİAŞ dışında diğer ortakların payı %5'i geçmemektedir. BİAŞ'ın payı ise %62,25'tir. Banka'nın 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 200 TL (31 Aralık 2014: 200 TL) (tam TL tutardır) nominal değerinde imtiyazlı payı bulunmaktadır. BİAŞ'a ait olan bu imtiyazlı paylar pay sahibine, Yönetim Kurulu'na Genel Kurul'ca seçilmek üzere dört aday gösterme hakkı tanımaktadır.

Ad Soyad/ Ticaret Unvanı	Pay Tutarları	Pay Oranları	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
BİAŞ	373.515	62,25	373.515	-

**V. Banka'nın Hizmet Türü ve Faaliyet Alanlarına İlişkin Özet Bilgi**

Banka'nın temel amacı ilgili mevzuat çerçevesinde takas ve saklama hizmetleri vermek, finansal hizmetleri ve her türlü iktisadi faaliyeti gerçekleştirmek suretiyle ülkemiz piyasalarının rekabet gücünü artırmaktır.

Banka Ana Sözleşmesi'nde belirtilen faaliyet alanları genel itibarıyla şöyledir:

- Merkezi takas hizmeti ile merkezi karşı taraf hizmeti, takas ve saklama faaliyeti, piyasa işletimi, ödeme, transfer ve mutabakat sistemleri kurulması ve işletilmesi ile bankacılık hizmetleri başta olmak üzere finansal hizmetlerin tümü,
- Her türlü ödeme ve transfer işlemi ile takas, saklama ve mutabakat işlemleri dahil olmak üzere uluslararası piyasalara yönelik finansal hizmetler,
- Konusu ile ilgili her çeşit sözleşmeleri ve hukuki işlemleri yapma, taahhütname, senet ve sair belgeleri imzalama, her çeşit hak ve alacakları iktisap ve borçları ilzam etme,
- İhtiyacı olan her türlü menkul ve gayrimenkul mallarla her çeşit hakları satın alma, imal veya inşa ettirme, sair şekillerde iktisap etme, kiralama, gerektiğinde bunları kısmen veya tamamen başkalarına satma, devretme ve kiraya verme, bunlar üzerinde her çeşit ayni hak tesis etme ve bunları fekketme. Bankacılık ve sermaye piyasası mevzuatında belirlenen kurumsal yönetim ilkelerine uygun olmak şartıyla faaliyetlerinin gerektirdiği her türlü ikraz ve istikrazda bulunabilme, bu amaçla kendisi ve başkaları lehine kefalet, rehin, ipotek, işletme rehni ve sair her çeşit şahsi, nakdi ve ayni teminat alma ve verme, bunları başkalarına devretme ve fekketme,
- Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde her türlü sermaye piyasası aracı ihraç etme,
- Yerli ve yabancı kuruluşlarla ortaklıklar kurup mevcut ortaklıklara katılma.

İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

GENEL BİLGİLER (Devamı)

VI. Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ ile Türkiye Muhasebe Standartları Gereği Yapılan Konsolidasyon İşlemleri Arasındaki Farklılıklar ile Tam Konsolidasyona Veya Oransal Konsolidasyona Tabi Tutulan, Özkaynaklardan İndirilen Ya Da Bu Üç Yönteme Dahil Olmayan Kuruluşlar Hakkında Kısa Açıklama:

Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ ile Türkiye Muhasebe Standartları gereği yapılan konsolidasyon işlemleri arasında Banka için bir farklılık bulunmamaktadır.

VII. Ana Ortaklık Banka ile Bağlı Ortaklıklar Arasında Özkaynakların Derhal Transfer Edilmesinin veya Borçların Geri Ödenmesinin Önünde Mevcut veya Muhtemel, Fiili veya Hukuki Engeller

Bulunmamaktadır.

İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

İKİNCİ BÖLÜM

KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

I. AKTİF KALEMLER

	(Beşinci Bölüm) Dipnot	Cari Dönem 31/12/2015			Önceki Dönem 31/12/2014		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>I. NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI</b>	H(1)	55	-	55	54	-	54
<b>II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FV (Net)</b>	H(2)	4.396	-	4.396	1.256	-	1.256
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		4.396	-	4.396	1.256	-	1.256
2.1.1 Devlet Borçlanma Senetleri		4.396	-	4.396	1.256	-	1.256
2.1.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.1.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.1.4 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.2.1 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.2.3 Krediler		-	-	-	-	-	-
2.2.4 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
<b>III. BANKALAR</b>	H(3)	4.012.918	2.585.786	6.598.704	3.228.643	1.842.135	5.070.778
<b>IV. PARA PİYASALARINDAN ALACAKLAR</b>	H(3)	18.881	-	18.881	24.786	-	24.786
4.1 Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
4.2 Takasbank Para Piyasasından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
4.3 Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		18.881	-	18.881	24.786	-	24.786
<b>V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</b>	H(4)	1.171	465	1.636	1.171	326	1.497
5.1 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		1.171	465	1.636	1.171	326	1.497
5.2 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
5.3 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
<b>VI. KREDİLER VE ALACAKLAR</b>	H(5)	172.112	-	172.112	169.177	-	169.177
6.1 Krediler ve Alacaklar		172.112	-	172.112	169.177	-	169.177
6.1.1 Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubuna Kullanılan Krediler		141.553	-	141.553	92.124	-	92.124
6.1.2 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Diğer		30.559	-	30.559	77.053	-	77.053
6.2 Takipteki Krediler		1.574	-	1.574	1.637	-	1.637
6.3 Özel Karşılıklar (-)		1.574	-	1.574	1.637	-	1.637
<b>VII. FAKTÖRİNG ALACAKLARI</b>		-	-	-	-	-	-
<b>VIII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)</b>	H(6)	180.085	-	180.085	168.467	-	168.467
8.1 Devlet Borçlanma Senetleri		180.085	-	180.085	168.467	-	168.467
8.2 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
<b>IX. İŞTİRAKLER (Net)</b>	H(7)	-	-	-	-	-	-
9.1 Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		-	-	-	-	-	-
9.2 Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
9.2.1 Mali İştirakler		-	-	-	-	-	-
9.2.2 Mali Olmayan İştirakler		-	-	-	-	-	-
<b>X. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)</b>	H(8)	4.825	-	4.825	4.825	-	4.825
10.1 Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		4.825	-	4.825	4.825	-	4.825
10.2 Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
<b>XI. BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR (İŞORTAKLIKLARI) (Net)</b>	H(9)	-	-	-	-	-	-
11.1 Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		-	-	-	-	-	-
11.2 Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
11.2.1 Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
11.2.2 Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
<b>XII. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR</b>	H(10)	-	-	-	-	-	-
12.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
12.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
12.4 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
<b>XIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR</b>	H(11)	-	-	-	-	-	-
13.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
13.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
13.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
<b>XIV. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	H(12)	16.083	-	16.083	17.115	-	17.115
<b>XV. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	H(13)	80.895	-	80.895	1.423	-	1.423
15.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
15.2 Diğer		80.895	-	80.895	1.423	-	1.423
<b>XVI. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)</b>	H(14)	-	-	-	-	-	-
<b>XVII. VERGİ VARLIĞI</b>	H(15)	2.629	-	2.629	4.013	-	4.013
17.1 Cari Vergi Varlığı		-	-	-	-	-	-
17.2 Ertelenmiş Vergi Varlığı		2.629	-	2.629	4.013	-	4.013
<b>XVIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	H(16)	-	-	-	-	-	-
18.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
18.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
<b>XIX. DİĞER AKTİFLER</b>	H(17)	11.742	395	12.137	32.212	20	32.232
<b>AKTİF TOPLAMI</b>		<b>4.505.792</b>	<b>2.586.646</b>	<b>7.092.438</b>	<b>3.653.142</b>	<b>1.842.481</b>	<b>5.495.623</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



## FINANSAL BİLGİLER VE RİSK YÖNETİMİ

### İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
BİLANÇO (FINANSAL DURUM TABLOSU)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

#### I. PASİF KALEMLER

	(Beşinci Bölüm) Dipnot	Cari Dönem 31/12/2015			Önceki Dönem 31/12/2014		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>I. MEVDUAT</b>	II-(1)	-	-	-	-	-	-
1.1	Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubunun Mevduatı	-	-	-	-	-	-
1.2	Diğer	-	-	-	-	-	-
<b>II. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR</b>	II-(2)	-	-	-	-	-	-
<b>III. ALINAN KREDİLER</b>	II-(3)	812.393	1.600.930	2.413.323	478.356	1.293.920	1.772.276
<b>IV. PARA PIYASALARINA BORÇLAR</b>		-	-	-	-	-	-
4.1	Bankalararası Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-	-
4.2	BİAŞ Takasbank Piyasasına Borçlar	-	-	-	-	-	-
4.3	Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar	-	-	-	-	-	-
<b>V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)</b>	II-(4)	-	-	-	-	-	-
5.1	Bonolar	-	-	-	-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller	-	-	-	-	-	-
<b>VI. FONLAR</b>		-	-	-	-	-	-
6.1	Müstakriz Fonları	-	-	-	-	-	-
6.2	Diğer	-	-	-	-	-	-
<b>VII. MUHTELİF BORÇLAR</b>	II-(5)	2.621.184	982.514	3.603.698	2.243.636	544.873	2.788.509
<b>VIII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR</b>	II-(5)	104.778	78	104.856	79.238	1	79.239
<b>IX. FAKTÖRİNG BORÇLARI</b>		-	-	-	-	-	-
<b>X. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR</b>	II-(6)	-	-	-	-	-	-
10.1	Finansal Kiralama Borçları	-	-	-	-	-	-
10.2	Faaliyet Kiralaması Borçları	-	-	-	-	-	-
10.3	Diğer	-	-	-	-	-	-
10.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)	-	-	-	-	-	-
<b>XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR</b>	II-(7)	-	-	-	-	-	-
11.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-
11.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-
11.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-
<b>XII. KARŞILIKLAR</b>	II-(8)	44.510	-	44.510	43.971	-	43.971
12.1	Genel Karşılıklar	21.686	-	21.686	23.985	-	23.985
12.2	Yeniden Yapılanma Karşılığı	-	-	-	-	-	-
12.3	Çalışan Hakları Karşılığı	13.342	-	13.342	10.915	-	10.915
12.4	Sigorta Teknik Karşılıklar (Net)	-	-	-	-	-	-
12.5	Diğer Karşılıklar	9.482	-	9.482	9.071	-	9.071
<b>XIII. VERGİ BORCU</b>	II-(9)	15.025	-	15.025	11.384	-	11.384
13.1	Cari Vergi Borcu	15.025	-	15.025	11.384	-	11.384
13.2	Ertelenmiş Vergi Borcu	-	-	-	-	-	-
<b>XIV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)</b>	II-(10)	-	-	-	-	-	-
14.1	Satış Amaçlı	-	-	-	-	-	-
14.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin	-	-	-	-	-	-
<b>XV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER</b>	II-(11)	-	-	-	-	-	-
<b>XVI. ÖZKAYNAKLAR</b>	II-(12)	911.026	-	911.026	800.244	-	800.244
16.1	Ödenmiş Sermaye	600.000	-	600.000	600.000	-	600.000
16.2	Sermaye Yedekleri	37.107	-	37.107	37.107	-	37.107
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri	33.019	-	33.019	33.019	-	33.019
16.2.2	Hisse Senedi İptal Karları	-	-	-	-	-	-
16.2.3	Menkul Değerler Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-
16.2.4	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-
16.2.5	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-
16.2.6	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-
16.2.7	İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. (İş Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri	-	-	-	-	-	-
16.2.8	Risikten Korunma Fonları (Etkin kısım)	-	-	-	-	-	-
16.2.9	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklardan Birikmiş Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-
16.2.10	Diğer Sermaye Yedekleri	4.088	-	4.088	4.088	-	4.088
16.3	Kar Yedekleri	95.781	-	95.781	39.206	-	39.206
16.3.1	Yasal Yedekler	37.338	-	37.338	27.857	-	27.857
16.3.2	Statü Yedekleri	-	-	-	-	-	-
16.3.3	Olağanüstü Yedekler	56.886	-	56.886	9.531	-	9.531
16.3.4	Diğer Kar Yedekleri	1.557	-	1.557	1.818	-	1.818
16.4	Kar veya Zarar	178.138	-	178.138	123.931	-	123.931
16.4.1	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararı	3.410	-	3.410	2.439	-	2.439
16.4.2	Dönem Net Kar/ Zararı	174.728	-	174.728	121.492	-	121.492
16.5	Azınlık Payları	-	-	-	-	-	-
<b>PASİF TOPLAMI</b>		<b>4.508.916</b>	<b>2.583.522</b>	<b>7.092.438</b>	<b>3.656.829</b>	<b>1.838.794</b>	<b>5.495.623</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

### İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

#### II. NAZIM HESAPLAR (BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER) TABLOSU

	(Beşinci Bölüm) Dipnot	Cari Dönem 31/12/2015			Önceki Dönem 31/12/2014		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)</b>		<b>5.858.321</b>	<b>523</b>	<b>5.858.844</b>	<b>6.639.126</b>	<b>38.171</b>	<b>6.677.297</b>
<b>I. GARANTİ VE KEFALETLER</b>	III-(1)	<b>5.628.740</b>	-	<b>5.628.740</b>	<b>6.425.023</b>	-	<b>6.425.023</b>
1.1	Teminat Mektupları	-	-	-	-	-	-
1.1.1	Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler	-	-	-	-	-	-
1.1.2	Diş Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler	-	-	-	-	-	-
1.1.3	Diğer Teminat Mektupları	-	-	-	-	-	-
1.2	Banka Kredileri	-	-	-	-	-	-
1.2.1	İthalat Kabul Kredileri	-	-	-	-	-	-
1.2.2	Diğer Banka Kabulleri	-	-	-	-	-	-
1.3	Akreditlemeler	-	-	-	-	-	-
1.3.1	Belgeli Akreditlemeler	-	-	-	-	-	-
1.3.2	Diğer Akreditlemeler	-	-	-	-	-	-
1.4	Garanti Verilen Prefinansmanlar	-	-	-	-	-	-
1.5	Cirolar	-	-	-	-	-	-
1.5.1	T.C. Merkez Bankasına Cirolar	-	-	-	-	-	-
1.5.2	Diğer Cirolar	-	-	-	-	-	-
1.6	Menkul Kıy. İh. Satım Alma Garantilerimizden	-	-	-	-	-	-
1.7	Faktoring Garantilerimizden	-	-	-	-	-	-
1.8	Diğer Garantilerimizden	5.628.740	-	5.628.740	6.425.023	-	6.425.023
1.9	Diğer Kefaletlerimizden	-	-	-	-	-	-
<b>II. TAHAHÜTLER</b>		<b>229.581</b>	<b>523</b>	<b>230.104</b>	<b>214.103</b>	<b>38.171</b>	<b>252.274</b>
2.1	Çaylamlaz Tahahütler	229.581	-	229.581	214.103	-	214.103
2.1.1	Vadeli, Aktif Değer Alım Tahahütleri	-	-	-	-	-	-
2.1.2	Vadeli, Mevduat Al-Sat. Tahahütleri	-	-	-	-	-	-
2.1.3	İştir. Ve Bağı. Ort. Ser. İst. Tahahütleri	-	-	-	-	-	-
2.1.4	Kul. Gar. Kredi Tahsis Tahahütleri	-	-	-	-	-	-
2.1.5	Men. Kıy. İhr. Aracılık Tahahütleri	-	-	-	-	-	-
2.1.6	Zorunlu Karşılık Ödeme Tahahüdü	-	-	-	-	-	-
2.1.7	Çekler İçin Ödeme Tahahütlerimiz	-	-	-	-	-	-
2.1.8	İhracat Tahahütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-
2.1.9	Kredi Kartı Harcama Limit Tahahütleri	-	-	-	-	-	-
2.1.10	Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Tahah.	-	-	-	-	-	-
2.1.11	Açığa Menkul Kıymet Satış Tahahütlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-
2.1.12	Açığa Menkul Kıymet Satış Tahahütlerinden Borçlar	-	-	-	-	-	-
2.1.13	Diğer Çaylamlaz Tahahütler	229.581	-	229.581	214.103	-	214.103
2.2	Çaylabilir Tahahütler	-	523	523	-	38.171	38.171
2.2.1	Çaylabilir Kredi Tahsis Tahahütleri	-	-	-	-	-	-
2.2.2	Diğer Çaylabilir Tahahütler	-	523	523	-	38.171	38.171
<b>III. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR</b>		-	-	-	-	-	-
3.1	Risikten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar	-	-	-	-	-	-
3.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-
3.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-
3.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-
3.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-
3.2.1	Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri	-	-	-	-	-	-
3.2.1.1	Vadeli Döviz Alım İşlemleri	-	-	-	-	-	-
3.2.1.2	Vadeli Döviz Satım İşlemleri	-	-	-	-	-	-
3.2.2	Para ve Faiz Swap İşlemleri	-	-	-	-	-	-
3.2.2.1	Swap Para Alım İşlemleri	-	-	-	-	-	-
3.2.2.2	Swap Para Satım İşlemleri	-	-	-	-	-	-
3.2.2.3	Swap Faiz Alım İşlemleri	-	-	-	-	-	-
3.2.2.4	Swap Faiz Satım İşlemleri	-	-	-	-	-	-
3.2.3	Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları	-	-	-	-	-	-
3.2.3.1	Para Alım Opsiyonları	-	-	-	-	-	-
3.2.3.2	Para Satım Opsiyonları	-	-	-	-	-	-
3.2.3.3	Faiz Alım Opsiyonları	-	-	-	-	-	-
3.2.3.4	Faiz Satım Opsiyonları	-	-	-	-	-	-
3.2.3.5	Menkul Değerler Alım Opsiyonları	-	-	-	-	-	-
3.2.3.6	Menkul Değerler Satım Opsiyonları	-	-	-	-	-	-
3.2.4	Futures Para İşlemleri	-	-	-	-	-	-
3.2.4.1	Futures Para Alım İşlemleri	-	-	-	-	-	-
3.2.4.2	Futures Para Satım İşlemleri	-	-	-	-	-	-
3.2.5	Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri	-	-	-	-	-	-
3.2.5.1	Futures Faiz Alım İşlemleri	-	-	-	-	-	-
3.2.5.2	Futures Faiz Satım İşlemleri	-	-	-	-	-	-
3.2.6	Diğer	-	-	-	-	-	-
3.3	Diğer	-	-	-	-	-	-
<b>B. EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)</b>		<b>2.003.719.506</b>	<b>1.032.736</b>	<b>2.004.752.242</b>	<b>1.462.104.175</b>	<b>1.126.719</b>	<b>1.463.230.894</b>
<b>IV. EMANET KIYMETLERİ</b>		<b>1.989.411.706</b>	-	<b>1.989.411.706</b>	<b>1.446.803.089</b>	-	<b>1.446.803.089</b>
4.1	Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları	8	-	8	8	-	8
4.2	Emanete Alınan Menkul Değerler	1.989.410.198	-	1.989.410.198	1.446.801.581	-	1.446.801.581
4.3	Tahsilat Alınan Çekler	-	-	-	-	-	-
4.4	Tahsilat Alınan Ticari Senetler	-	-	-	-	-	-
4.5	Tahsilat Alınan Diğer Kıymetler	-	-	-	-	-	-
4.6	İhracına Aracı Olunmuş Kıymetler	-	-	-	-	-	-
4.7	Diğer Emanet Kıymetler	1.500	-	1.500	1.500	-	1.500
4.8	Emanet Kıymet Alanları	-	-	-	-	-	-
<b>V. REHİNLİ KIYMETLER</b>		<b>14.307.800</b>	<b>1.032.736</b>	<b>15.340.536</b>	<b>15.301.086</b>	<b>1.126.719</b>	<b>16.427.805</b>
5.1	Menkul Kıymetler	7.561.925	1.032.736	8.594.661	7.796.624	1.126.719	8.923.343

## FINANSAL BİLGİLER VE RİSK YÖNETİMİ

### İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

#### III. GELİR TABLOSU

	(Beşinci Bölüm) Dipnot	Cari Dönem 01/01-31/12/2015	Önceki Dönem 01/01-31/12/2014
<b>I. FAİZ GELİRLERİ</b>	IV(1)	<b>233.635</b>	<b>179.323</b>
1.1 Kredilerden Alınan Faizler		9.108	8.489
1.2 Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		-	-
1.3 Bankalardan Alınan Faizler		208.140	146.563
1.4 Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
1.5 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		16.228	24.158
1.5.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
1.5.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/ Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	114
1.5.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
1.5.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		16.228	24.044
1.6 Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.7 Diğer Faiz Gelirleri		159	113
<b>II. FAİZ GİDERLERİ</b>	IV(2)	<b>39.350</b>	<b>40.076</b>
2.1 Mevduata Verilen Faizler		-	-
2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		39.350	40.076
2.3 Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		-	-
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5 Diğer Faiz Giderleri		-	-
<b>III. NET FAİZ GELİRİ/GİDERİ (I - II)</b>		<b>194.285</b>	<b>139.247</b>
<b>IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ</b>		<b>87.070</b>	<b>73.165</b>
4.1 Alınan Ücret ve Komisyonlar		94.924	78.492
4.1.1 Gayri Nakdi Kredilerden		16.837	16.932
4.1.2 Diğer	IV(11)	78.087	61.560
4.2 Verilen Ücret ve Komisyonlar	IV(12)	7.854	5.327
4.2.1 Gayri Nakdi Kredilere		-	-
4.2.2 Diğer		7.854	5.327
<b>V. TEMETTÜ GELİRLERİ</b>	IV(3)	<b>6.179</b>	<b>6.166</b>
<b>VI. TİCARİ KAR / ZARAR (Net)</b>	IV(4)	<b>1.122</b>	<b>320</b>
6.1 Sermaye Piyasası İşlemleri Kar/Zararı		2	270
6.2 Türev Finansal İşlemlerden Kar / Zarar		-	-
6.3 Kambiyo İşlemleri Kar/Zararı		1.120	50
<b>VII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>	IV(5),(11)	<b>2.884</b>	<b>241</b>
<b>VIII. FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)</b>		<b>291.540</b>	<b>219.139</b>
<b>IX. KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)</b>	IV(6)	<b>265</b>	<b>1.005</b>
<b>X. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	IV(7)	<b>74.857</b>	<b>67.587</b>
<b>XI. NET FAALİYET KARI/ZARARI (VIII-IX-X)</b>		<b>216.418</b>	<b>150.547</b>
<b>XII. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLAĞI TUTARI</b>		-	-
<b>XIII. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR/ZARAR</b>		-	-
<b>XIV. NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI</b>		-	-
<b>XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XI+...+XIV)</b>		<b>216.418</b>	<b>150.547</b>
<b>XVI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>	IV(8)	<b>(41.690)</b>	<b>(29.055)</b>
16.1 Cari Vergi Karşılığı		(40.241)	(30.026)
16.2 Ertelenmiş Vergi Karşılığı		(1.449)	971
<b>XVII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NETK/Z (XV±XVI)</b>	IV(9)	<b>174.728</b>	<b>121.492</b>
<b>XVIII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>		-	-
18.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
18.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		-	-
18.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
<b>XIX. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>		-	-
19.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
19.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-	-
19.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
<b>XX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVIII-XIX)</b>		-	-
<b>XXI. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>		-	-
21.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
21.2 Ertelenmiş Vergi Karşılığı		-	-
<b>XXII. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NETK/Z (XX±XXI)</b>		-	-
<b>XXIII. NET DÖNEM KARI/ZARARI (XVII+XXII)</b>	IV(9)	<b>174.728</b>	<b>121.492</b>
Hisse Başına Kar/Zarar		0,29121	0,21244

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

### İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN KONSOLİDE OLMAYAN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

#### IV. ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO

	Cari Dönem 01/01-31/12/2015	Önceki Dönem 01/01-31/12/2014
<b>I. MENKUL DEĞERLER DEĞERLEME FARKLARINA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN</b>	-	-
<b>II. MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI</b>	-	-
<b>III. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI</b>	-	-
<b>IV. YABANCI PARA İŞLEMLERİ İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI</b>	-	-
<b>V. NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)</b>	-	-
<b>VI. YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)</b>	-	-
<b>VII. MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ</b>	-	-
<b>VIII. TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI</b>	<b>(326)</b>	<b>(1.814)</b>
<b>IX. DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ</b>	<b>65</b>	<b>363</b>
<b>X. DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)</b>	<b>(261)</b>	<b>(1.451)</b>
<b>XI. DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>174.728</b>	<b>121.492</b>
1.1 Menkul Değerlerin Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)	-	-
1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklardan Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
1.4 Diğer	174.728	121.492
<b>XII. DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KAR/ZARAR (X±XI)</b>	<b>174.467</b>	<b>120.041</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# FINANSAL BİLGİLER VE RİSK YÖNETİMİ

## İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP

DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### V. ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

	(Beşinci Bölüm) Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Net Kârı/(Zararı)	Geçmiş Dönem Kârı/(Zararı)	Menkul Değer. Değerleme Farkı	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık YDF	Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri	Riskten Korunma Fonları	Satış A./ F. İlişkin Dur.V. Bir. Değ.F.	Durdurulan Dur.V. Bir. Değ.F.	Azımlık Payları Hariç Toplam Özkaynak	Azımlık Payları	Toplam Özkaynak
<b>I. Dönem Başı Bakiyesi</b>		<b>420.000</b>	<b>4.088</b>	<b>19</b>	<b>-</b>	<b>23.403</b>	<b>-</b>	<b>56.007</b>	<b>3.269</b>	<b>-</b>	<b>83.610</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>590.396</b>	<b>-</b>	<b>590.396</b>
<b>II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler</b>																				
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>III. Yeni Bakiye (I+II)</b>		<b>420.000</b>	<b>4.088</b>	<b>19</b>	<b>-</b>	<b>23.403</b>	<b>-</b>	<b>56.007</b>	<b>3.269</b>	<b>-</b>	<b>83.610</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>590.396</b>	<b>-</b>	<b>590.396</b>
<b>IV. Dönem İçindeki Değişimler Birleşmeden Kaynaklanan Artış/ Azalış</b>																				
<b>V. Menkul Değerler Değerleme Farkları</b>																				
<b>VI. Riskten Korunma Fonları (Etkin kısım)</b>																				
6.1 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.2 Yurt Dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VII. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları</b>																				
<b>VIII. Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları</b>																				
<b>IX. İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.) Bedelsiz HS</b>																				
<b>X. Kur Farkları</b>																				
<b>XI. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik</b>																				
<b>XII. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik</b>																				
<b>XIII. İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi</b>																				
<b>XIV. Sermaye Artırımı</b>		<b>180.000</b>						<b>(120.000)</b>										<b>60.000</b>		<b>60.000</b>
14.1 Nakden		60.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60.000	-	60.000
14.2 İç Kaynaklardan		120.000	-	-	-	-	-	(120.000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>XV. Hisse Senedi İhraç Primi</b>				<b>33.000</b>														<b>33.000</b>		<b>33.000</b>
<b>XVI. Hisse Senedi İptal Kârları</b>																				
<b>XVII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı</b>																				
<b>XVIII. Diğer (*)</b>									<b>(1.451)</b>									<b>(1.451)</b>		<b>(1.451)</b>
<b>XIX. Dönem Net Kârı veya Zararı</b>										<b>121.492</b>								<b>121.492</b>		<b>121.492</b>
<b>XX. Kâr Dağıtımı</b>		<b>11(15)</b>				<b>4.454</b>		<b>73.524</b>			<b>(81.171)</b>							<b>(3.193)</b>		<b>(3.193)</b>
20.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.943)	-	-	-	-	-	-	(3.943)	-	(3.943)
20.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	4.454	-	73.524	-	-	(77.228)	-	-	-	-	-	-	750	-	750
20.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Dönem Sonu Bakiyesi (I+II+III+...+XVI+XVII+XX)</b>		<b>600.000</b>	<b>4.088</b>	<b>33.019</b>	<b>-</b>	<b>27.857</b>	<b>-</b>	<b>9.531</b>	<b>1.818</b>	<b>121.492</b>	<b>2.439</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>800.244</b>	<b>-</b>	<b>800.244</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# FINANSAL BİLGİLER VE RİSK YÖNETİMİ

## İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### IV. ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

	(Beşinci Bâim) Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Net Kâr/(Zararı)	Geçmiş Dönem Kâr/(Zararı)	Menkul Değer. Değerleme Farkı	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık YDF	Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri	Riskten Korunma Fonları	Satış A./ Durdurulan F. İlişkin Dur.V. Bir. Değ.F.	Azınlık Payları Hariç Toplam Özkaynak	Azınlık Payları	Toplam Özkaynak
<b>Cari Dönem 01.01 – 31.12.2015</b>																			
<b>I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi</b>		<b>600.000</b>	<b>4.088</b>	<b>33.019</b>	<b>-</b>	<b>27.857</b>	<b>-</b>	<b>9.531</b>	<b>1.818</b>	<b>-</b>	<b>123.931</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>800.244</b>	<b>-</b>	<b>800.244</b>
<b>II. Dönem İçindeki Değişimler</b>																			
<b>Birleşmeden Kaynaklanan Artış/ Azalış</b>																			
<b>III. Menkul Değerler Değerleme Farkları</b>																			
<b>IV. Riskten Korunma Fonları (Etkin kısım)</b>																			
4.1 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı																			
4.2 Yurt Dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı																			
<b>V. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları</b>																			
<b>VI. Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları</b>																			
<b>VII. İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.) Bedelsiz HS</b>																			
<b>VIII. Kur Farkları</b>																			
<b>IX. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik</b>																			
<b>X. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik</b>																			
<b>XI. İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi</b>																			
<b>XII. Sermaye Artırımı</b>																			
12.1 Nakden																			
12.2 İç Kaynaklardan																			
<b>XIII. Hisse Senedi İhraç Primi</b>																			
<b>XIV. Hisse Senedi İptal Kârları</b>																			
<b>XV. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı</b>																			
<b>XVI. Diğer</b>									<b>(261)</b>								<b>(261)</b>		<b>(261)</b>
<b>XVII. Dönem Net Kârı veya Zararı</b>										<b>174.728</b>							<b>174.728</b>		<b>174.728</b>
<b>XVIII. Kâr Dağıtım</b>	<b>II-(15)</b>					<b>9.481</b>		<b>47.355</b>			<b>(120.521)</b>						<b>(63.685)</b>		<b>(63.685)</b>
18.1 Dağıtılan Temettü (*)								864			(64.549)						(63.685)		(63.685)
18.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar						9.481		46.491			(55.972)								
18.3 Diğer																			
<b>Dönem Sonu Bakiyesi (I+II+III+...+XVI+XVII+XVIII)</b>		<b>600.000</b>	<b>4.088</b>	<b>33.019</b>	<b>-</b>	<b>37.338</b>	<b>-</b>	<b>56.886</b>	<b>1.557</b>	<b>174.728</b>	<b>3.410</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>911.026</b>	<b>-</b>	<b>911.026</b>

(\*) Banka'nın Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda aldığı karara istinaden; personele dağıtılacak temettü ikramiyesinin vergilenmesinden arta kalan vergi karşılığı, karşılık hesabından çıkartılarak olağanüstü yedekler hesabına eklenmiştir.

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



## FINANSAL BİLGİLER VE RİSK YÖNETİMİ

### İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

#### VI. NAKİT AKIŞ TABLOSU

	(Beşinci Bölüm) Dipnot	Cari Dönem 31/12/2015	Önceki Dönem 31/12/2014
<b>A. BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>		-	-
1.1 Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı		175.104	124.703
1.1.1 Alınan Faizler		236.850	178.132
1.1.2 Ödenen Faizler		(39.350)	(39.611)
1.1.3 Alınan Temettümler		6.179	6.166
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		94.924	78.493
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		2.886	130
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar		63	-
1.1.7 Personelle ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(42.921)	(39.670)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(36.665)	(27.170)
1.1.9 Diğer		(46.862)	(31.767)
<b>1.2 Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim</b>		<b>1.942.417</b>	<b>(77.597)</b>
1.2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış		(3.113)	318
1.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV'larda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3 Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış		305.845	-
1.2.4 Kredilerdeki Net (Artış) Azalış		6.058	113.260
1.2.5 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		20.095	250.716
1.2.6 Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7 Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.8 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		751.151	(537.827)
1.2.9 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.10 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		862.381	95.936
<b>I. Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı</b>		<b>2.117.521</b>	<b>47.106</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>			
<b>II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı</b>		<b>(85.011)</b>	<b>68.689</b>
2.1 İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.2 Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		(82.460)	(8.430)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		50	3.012
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		(138)	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		(177.463)	(213.250)
2.8 Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		175.000	289.845
2.9 Diğer		-	(2.488)
<b>C. FINANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>			
<b>III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>		<b>(64.549)</b>	<b>56.057</b>
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		(64.549)	(3.943)
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	60.000
<b>IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>		<b>(426.051)</b>	<b>159.330</b>
<b>V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış</b>		<b>1.541.910</b>	<b>331.182</b>
<b>VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>		<b>5.061.208</b>	<b>4.730.026</b>
<b>VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>		<b>6.603.118</b>	<b>5.061.208</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

### İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

#### VII. KAR DAĞITIM TABLOSU

	(*) Cari Dönem 31/12/2015	Önceki Dönem 31/12/2014
<b>I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI</b>	-	-
1.1 DÖNEM KARI	216.418	150.547
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(41.690)	(29.055)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(40.241)	(30.026)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	(1.449)	971
<b>A. NET DÖNEM KARI (1.1-1.2)</b>	<b>174.728</b>	<b>121.492</b>
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5 BANKADA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-) (**)	-	(971)
<b>B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]</b>	<b>174.728</b>	<b>120.521</b>
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4 Kara İştirakli Tahvilere	-	-
1.6.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4 Kara İştirakli Tahvilere	-	-
1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13 DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14 ÖZEL FONLAR	-	-
<b>II. YEDEKLERDEN DAĞITIM</b>	-	-
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4 Kara İştirakli Tahvilere	-	-
2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
<b>III. HİSSE BAŞINA KAR</b>	-	-
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	0,29121	0,21244
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )	29,12	21,24
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )	-	-
<b>IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ</b>	-	-
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )	-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )	-	-

(\*) Rapor tarihi itibarıyla Banka Genel Kurul toplantısı gerçekleştirilmediğinden, kar dağıtımı ile ilgili bir karar alınmamıştır.

(\*\*) Banka'da bırakılması ve tasarrufu zorunlu yasal fonlar kaleminde gösterilen tutar, döneme ilişkin ertelenmiş vergi geliridir.

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

#### MUHASEBE POLİTİKALARI

##### I. Sunum Esaslarına İlişkin Açıklamalar

###### Finansal tabloların sunumu

Konsolide olmayan finansal tablolar, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'na ("Bankacılık Kanunu") ilişkin olarak 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ("Yönetmelik") ve raporlama esaslarına ilişkin Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu genelge ve açıklamalarına (hep birlikte "BDDK Muhasebe ve Raporlama mevzuatı") ve BDDK Muhasebe ve Raporlama mevzuatı ile düzenlenmiş konular dışında Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan "Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara ("Türkiye Muhasebe Standartları" ya da "TMS") uygun olarak hazırlanmıştır.

Düzenlenen kamuya açıklanacak konsolide olmayan finansal tabloların biçim ve içerikleri ile bunların açıklama ve dipnotları 28 Haziran 2012 tarihli ve 28337 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar İle Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ"e göre hazırlanmıştır. Banka, muhasebe kayıtlarını Türk parası olarak, Bankacılık Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve Türk vergi mevzuatına uygun olarak tutmaktadır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal tabloların tümü 31 Aralık 2014 tarihli bağımsız denetimden geçmiş bakiyeler ile karşılaştırmalı olarak verilmiştir.

Finansal tabloların TMS'ye göre hazırlanmasında Banka yönetiminin bilançodaki varlık ve yükümlülükler ile bilanço tarihi itibarıyla koşullu konular hakkında varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir.Söz konusu varsayımlar ve tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve bu düzeltmelerin etkisi gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

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

###### Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları TMS kapsamında yer alan esaslara göre belirlenmiş ve uygulanmıştır. Söz konusu muhasebe politikaları ve değerlendirme esasları aşağıda yer alan II ila XXVI numaralı dipnotlarda açıklanmaktadır.

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

Banka, kaynaklarını yurtiçi ve yurtdışı bankalarda, ve devlet iç borçlanma senetlerinde değerlendirmiştir. Bu araçların, diğer finansal araçlara oranla yüksek getirili olduğu ve risk taşımadığı düşünülmüştür. Vadesi gelmiş bütün yükümlülüklerini karşılayabilecek nitelikte olarak tezgahüstü piyasada diğer bankalara gecelik ya da bir haftaya kadar vadeli plasman yapılmaktadır. Kaynakların önemli kısmı üyelerin teminatları ile kısa vadeli plasmanlar ve Banka'nın özkaynaklarından oluşmaktadır. 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 bulunmamaktadır.

## İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Banka, para ve sermaye piyasalarında işlem yapmaktadır. İşlem yapılan alanlarda kur ve faiz risklerini yönetmek üzere bilanço içi işlemlerinde aktif pasif dengesinde vade, para birimi uyumu yöntemini kullanmaktadır. Banka bilanço yönetimini sağlamak veya kar sağlamak üzere bilanço dışı olarak tanımlanan türev veya yapılandırılmış ürünlerde işlem yapmamaktadır. Para ve sermaye piyasalarında yapılan işlemlere ilişkin olarak bu piyasalarda belirlenmiş olan işlem sınırları risk sınırlaması olarak saptanmıştır.

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Banka'nın, Sarajevo Menkul Kıymetler Borsası'nda (SASE) 71.215 EUR (tam tutar) ve S.W.I.F.T.SCRL'de 75.215 EUR (tam tutar) payı bulunmaktadır. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu (TCMB) döviz alış kurlarından evalüasyona tabi tutularak Türk Lirası'na çevrilmiş ve oluşan kur farkları, kambiyo karı veya zararı olarak Banka kayıtlarına yansıtılmıştır.

Banka'nın, yabancı para cinsinden 465 TL (31 Aralık 2014: 326 TL) tutarında satılmaya hazır finansal varlığı bulunmaktadır. Sabit ya da değişken faizli mevduattan kaynaklanan faiz oranı riskinden korunmaya yönelik olarak kısa vadeye yönelinmektedir.

Banka'nın diğer yabancı para cinsi işlemlerinde yükümlülük doğuran veya net varlık pozisyonunu olumsuz etkileyen işlemleri bulunmamaktadır.

##### III. İştirak ve Bağlı Ortaklıklara İlişkin Açıklamalar

Beşinci bölüm, birinci kısım, 8 numaralı dipnotta da açıklandığı üzere, Banka'nın Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'de %65 pay oranı bulunmakla birlikte, Banka bu şirkette kontrol gücüne ya da önemli etkinliğe sahip değildir. İlgili ortaklık; gerçeğe uygun değeri güvenilir olarak ölçülemediğinden dolayı finansal tablolarda, eğer var ise değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra maliyet bedeli ile izlenmektedir.

##### IV. Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri ile Türev Ürünlerle İlişkin Açıklamalar

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

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

Faiz gelirleri ve giderleri gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlara yansıtılmakta olup, mevcut anapara tutarı göz önünde bulundurularak etkin faiz (finansal varlığın ya da yükümlülüğün gelecekteki nakit akımlarını bugünkü net defter değerine eşitleyen oran) yöntemi ile tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

İlgili mevzuat gereğince donuk alacak haline gelmiş kredilerin ve diğer alacakların faiz tahakkuk ve reeskontları iptal edilmekte ve söz konusu tutarlar tahsil edilene kadar faiz gelirleri dışında tutulmaktadır.

##### VI. Ücret ve Komisyon Gelir ve Giderlerine İlişkin Açıklamalar

Banka, merkezi takas hizmeti ile merkezi karşı taraf hizmeti, takas ve saklama faaliyeti, piyasa işletimi, ödeme, transfer ve mutabakat sistemleri kurulması ve işletilmesi ile bankacılık hizmetlerini icra etmektedir.

Banka; bu kapsamda sunmuş olduğu saklama, takas, teminat yönetimi hizmetleri, piyasa işletimi, menkul kıymet ve nakit transfer, numaralandırma, veri yayın, nakit muhabirliği ve teminat vekilliği hizmetleri için müşterilerinden ücret ve komisyon tahsil etmekte ve söz konusu ücret ve komisyonları aylık olarak tahakkuk esasına göre alınan ücret ve komisyon gelirleri hesap kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

**İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)****VII. Finansal Varlıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar**

Finansal araçlar finansal aktifler ve finansal pasiflerden oluşmaktadır. Finansal araçlar Banka'nın ticari aktivite ve faaliyetlerinin temelini oluşturmaktadır. Bahse konu araçlarla ilgili riskler Banka'nın aldığı toplam riskin çok önemli bir kısmını oluşturmaktadır. Finansal araçlar 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 teamülleri 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 değerinde meydana gelen değişiklikler, maliyet bedeli veya itfa edilmiş maliyetinden gösterilen varlıklar için muhasebeleştirilmez; gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan bir finansal varlığa ilişkin olarak ortaya çıkan kazanç veya kayıp, kar 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.

**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 Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar**

Bu tür işlemler belli başlı iki 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 kar amacı güdülen menkul değerler. (ii) İlık muhasebeleştirme sırasında Banka tarafından gerçeğe uygun değer farkı kar 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 finansal tablolara alınmakta ve gerçeğe uygun değerleri üzerinden finansal tablolarda gösterilmektedir. Borsalarda işlem gören menkul kıymetler için gerçeğe uygun değerler borsa rayıçleri kullanılarak bulunur. Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen menkul değerler değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan menkul değerlerin elde etme maliyeti ile rayıç 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 problemlili üyelere ait olmadığı durumlarda ilgili gelir tablosu hesaplarına yansıtılmaktadır.

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)****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.

İlık kayda alımdan sonra satılmaya hazır menkul kıymetlerin müteakip değerlemesi 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 kar 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.

Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmesi ve/veya gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilmesi durumunda gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmiş; teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmemesi ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenememesi durumunda, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

**Krediler ve Ayrılan Özel Karşılıklar**

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.

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 kar/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 mevzuat dikkate alınarak özel karşılık ayrılmaktadır.

**İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)****VIII. 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 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 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. Kredilerin değer düşüklüğüne ilişkin açıklama üçüncü bölüm, VII numaralı dipnotta yer almaktadır.

**IX. 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 finansal tablolarda net tutarları üzerinden gösterilmektedir. Aksi takdirde, finansal varlık ve yükümlülüklerle ilgili herhangi bir netleştirme yapılmamaktadır.

**X. 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 değerlemeye tabi tutulmaktadır.

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 problemlili üyelere ait olduğu durumlarda pasifte diğer yabancı kaynaklar hesap kalemi altında yükümlülük olarak gösterilmektedir. Herhangi bir şekilde ödünce konu edilmiş menkul kıymet işlemi bulunmamaktadır.

**XI. Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar ile Bu Varlıklara İlişkin Borçlar Hakkında Açıklamalar**

Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılma kriterlerini sağlayan varlıklar; defter değerleri ile satış için katlanılacak maliyetler düşülmüş gerçeğe uygun değerlerinden düşük olanı ile ölçülür ve söz konusu varlıklar üzerinden amortisman ayırma işlemi durdurulur ve bu varlıklar bilançoda ayrı olarak sunulur. Bir varlığın satış amaçlı elde tutulan bir varlık olabilmesi için ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olması için; uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır. Ayrıca, varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) gerçeğe uygun değerleriyle 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. Çeşitli olay veya koşullar satış işleminin tamamlanma süresini bir yıldan fazlaya uzatabilir.

Söz konusu gecikmenin, işletmenin kontrolü dışındaki olaylar veya koşullar nedeniyle gerçekleşmiş ve işletmenin ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunu) satışına yönelik satış planının devam etmekte olduğuna dair yeterli kanıt bulunması durumunda; satış işlemini tamamlamak için gerekli olan sürenin uzaması, ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmasını engellemez.

Durdurulan bir faaliyet, bir Banka'nın elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan bir bölümdür. Durdurulan faaliyetlere ilişkin sonuçlar gelir tablosunda ayrı olarak sunulur.

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

Dönem içerisinde Banka'nın durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

**İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)****XII. Şerefiye ve Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklara İlişkin Açıklamalar**

Banka'nın konsolide olmayan ekli finansal 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 itfa edilir. Amortisman yöntemi ve dönemi her yılın sonunda periyodik olarak gözden geçirilir.

Banka'nın maddi olmayan duran varlıklar olarak sınıfladığı başlıca varlıklar yazılım lisans bedelleridir. Söz konusu varlıkların amortisman süresinin belirlenmesinde Vergi Usul Kanunu (V.U.K.) hükümlerine bağlı kalınmış ve bahse konu kıymetler için faydalı ömür 2004 yılı öncesindeki girişler için 5 yıl, 2004 yılı ve sonraki dönemlerdeki girişler için ise 3 yıl olarak belirlenmiştir. Belirlenen faydalı ömürler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan "TMS 38 - Maddi Olmayan Duran Varlıklar" standardında belirtilen kriterlere uygundur. Banka'da yaygın olarak kullanılmakta olan bilgisayar programları Banka bünyesinde ve çalışanları tarafından hazırlanmakta olup, bu yazılımlarla ilgili giderler aktifleştirilmemektedir. Bilgisayar yazılımları sadece acil ve özel projelerin söz konusu olması halinde satın alınmaktadır.

Borsa İstanbul tarafından Nasdaq ile yapılan anlaşma kapsamında Borsa İstanbul'un, işlem sistemi, veri dağıtımı, endeks hesaplama, piyasa gözetimi, raporlama sistemleri ve Bankamızın takas ve risk yönetimi sistemleri dahil olmak üzere geliştirilen yeni Bistech Teknolojisi 30 Kasım 2015 tarihi itibarıyla hayata geçirilmiştir. Bistech teknolojisi, ilk aşamada Borsa İstanbul Pay Piyasası'nda devreye alınmıştır. Projenin sonraki aşamalarında ise Vadeli İşlem ve Opsiyon, Borçlanma Araçları, Kıymetli Madenler ve Taşlar Piyasaları, ELÜS ve OTC işlem sistemleri hayata geçirilecektir. Borsa İstanbul ile birlikte yapılan değerlendirmede, Nasdaq yazılımının faydalı ömrü 20 yıl olarak belirlenmiştir. Üç aşamadan oluşan projenin ilk aşamasının tamamlanması sebebiyle yazılım bedelinin üçte birlik kısmı için 20 yıl üzerinden amortisman ayrılmaya başlanmıştır.

**XIII. 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 gerçekleştirilmiştir.

Maddi duran varlıklar normal amortisman yöntemi kullanılmak suretiyle amortismana tabii tutulmaktadır. Maddi duran varlıklar, Maliye Bakanlığı'nın faydalı ömürleri dikkate alarak belirlediği amortisman oranları kullanılarak itfa edilmektedir. Belirlenen faydalı ömürler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan "TMS 16 - Maddi Duran Varlıklar" standardında belirtilen kriterlere uygundur. Maddi duran varlıklar için uygulanan yıllık amortisman oranları aşağıdaki gibidir:

	Tahmini Ekonomik Ömür (Yıl)	Amortisman Oranı
Binalar	50	%2
Mobilya, Mefruşat ve Büro Malzemeleri	4-15	%6,67 - 25
Diğer Maddi Duran Varlıklar	2-16	%6,67 - 50

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 tabi tutulmasıyla birlikte ilgili mevzuat uyarınca yapılmış olan yeniden değerlemenin bahse konu varlıklar üzerindeki etkileri giderilmiştir.

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

Maddi duran varlığın onarım maliyetlerinden varlığın ekonomik ömrünü uzatıcı nitelikte olanlar aktifleştirilmekte, diğer onarım maliyetleri ise gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır. Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek veya tedbir bulunmamaktadır.



**İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)****XIV. Kiralama İşlemlerine İlişkin Açıklamalar**

Kiraya Veren Durumunda Banka:

Banka'nın finansal kiralama ve faaliyet kiralaması bulunmamaktadır.

Kiralayan Durumunda Banka:

Bilanço tarihi itibarıyla, Banka'nın finansal kiralama yoluyla edindiği varlıkları bulunmamaktadır. Faaliyet kiralaması ile ilgili işlemler ilgili sözleşme hükümleri doğrultusunda ve tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

**XV. 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 finansal tablolarda karşılık 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.

**XVI. Çalışanların Haklarına İlişkin Yükümlülüklerle İlişkin Açıklamalar****Tanımlanmış Fayda Planları**

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, Banka istifa ya da kötü hal dışında görevine son verdiği, emeklilik hakkı kazanan personeline, evlilik nedeni ile evlilik tarihinden itibaren 1 yıl içinde ayrılan bayan personeline ve askerlik hizmeti nedeniyle ayrılan personeline beher çalışma yılı için 30 günlük ücret üzerinden kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ayrıca, Banka istifa ya da kötü hal dışında görevine son verdiği personeline beher çalışma yılı üzerinden hesaplanacak ihbar süresi için ihbar tazminatı ödemekle yükümlüdür. 19 Sayılı Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı'na göre bir yıllık çalışma hizmetini tamamlayan ve emeklilik sebebiyle çalışma süresi biten veya kendi isteğiyle ayrılma veya çıkarılma durumları haricinde kalan çalışanlar için toplam fayda hesaplanmaktadır.

Türkiye'de herhangi bir fon ayırma yükümlülüğü bulunmadığı için bu fayda planları için bir fon oluşturulmamıştır. Çalışanların cari veya önceki dönemlerde yerine getirmiş oldukları hizmetlerin maliyeti tanımlanmış fayda planı çerçevesinde bağımsız aktüerler tarafından yıllık olarak öngörülen yükümlülük yöntemiyle hesaplanmaktadır.

Yükümlülüğün belirlenmesinde Banka bağımsız aktüerlerden yararlanmakta, iskonto oranı, çalışan devir hızı ve gelecekteki maaş artışları gibi konularda varsayımlarda bulunmaktadır. Bu varsayımlar yıllık olarak gözden geçirilmektedir. 31 Aralık 2015 itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğü 8.830 TL'dir (31 Aralık 2014: 7.185 TL).

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından, 12 Mart 2013 tarih ve 28585 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı ("TMS 19") Hakkında Tebliğ (Sıra No: 9)" ile aktüeryal varsayımlardaki değişiklikler ya da aktüeryal varsayım ile gerçekleşen arasındaki farklar nedeniyle oluşan aktüeryal kazanç ve kayıpların muhasebeleştirilmesinde 31 Aralık 2014 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için uygulanmak üzere değişikliğe gidilmiştir. 1 Ocak - 31 Aralık 2015 dönemine ilişkin ertelenmiş vergi sonrası 261 TL aktüeryal kayıp (31 Aralık 2014: 1.451 TL aktüeryal kayıp) "Diğer kar yedekleri" altında gösterilmiştir.

**İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)****Vergi Uygulamalarına İlişkin Açıklamalar**

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

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

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

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

Ertelenmiş vergi, varlıkların olduğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olan vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Bununla birlikte, ertelenen vergi, aynı veya farklı bir dönemde doğrudan özsermaye ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili ise doğrudan özsermaye hesap grubuyla ilişkilendirilir. Ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü netleştirilmektedir.

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

Banka, Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298'inci maddesi uyarınca enflasyon muhasebesi düzeltmelerini 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren yasal kayıtlarına yansıtmıştır.

24 Nisan 2003 tarih ve 25088 no'lu Resmi 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 etmelerine olanak sağlanmıştır.

**XVII. Borçlanmalara İlişkin İlave Açıklamalar**

Banka tarafından paya dönüştürülebilir borçlanma aracı ihraç edilmemiştir.

Banka'nın kendisinin ihraç ettiği borçlanmayı temsil eden araçları bulunmamaktadır.

**Alınan Nakit Teminatları:**

BİAŞ Garanti Fonu, BİAŞ Borçlanma ve Pay Piyasaları, Takasbank Para Piyasası (TPP), Ödünç Pay Piyasası (ÖPP), Borsa İstanbul Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (VİOP), Elektrik Piyasası, Kaldıraçlı alım satım işlemleri, teminat vekilliği (OPIC) nakit teminatları tutarları aktifte Bankalar içerisinde, pasifte ise Muhtelif Borçlar hesap grubu içerisinde izlenmektedir. Söz konusu fonlar, borçlu üyelerin nakit temerrüde düşmeleri durumunda alacaklı olan üyelerin gecikmeden etkilenmemesini sağlamaktadır. Nakit teminat mekanizmaları ise ödemelerin zamanında ve doğru bir şekilde gerçekleştirilerek, piyasadaki nakit akışının sürekli bir şekilde sağlanması amacıyla yönelik olarak hizmet vermek üzere oluşturulmuştur.

**İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**XVIII. Paylar İhracına İlişkin Açıklamalar**

Banka'nın cari yılda ihraç ettiği pay bulunmamaktadır.

**XIX. Aval ve Kabullere İlişkin Açıklamalar**

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

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

**XX. Devlet Teşviklerine İlişkin Açıklamalar**

Banka'nın kullandığı devlet teşviği bulunmamaktadır.

**XXI. Raporlamanın Bölümlemeye Göre Yapılmasına İlişkin Açıklamalar**

Faaliyet alanı, Banka'nın tek bir ürün veya hizmet ya da birbiriyle ilişkili bir ürün veya hizmet grubu sunumunda faaliyetinde bulunan ve risk ve getiri açısından diğer faaliyet alanlarından farklı özellikler taşıyan, ayırt edilebilir bölümüdür. Faaliyet bölümlerine göre raporlama Dördüncü Bölüm, XI numaralı dipnotta açıklanmaktadır.

**XXII. İlişkili Taraflar**

5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'nun 49'uncu maddesinde tanımlanan taraflar, Banka üst düzey yöneticileri ve yönetim kurulu üyeleri ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. İlişkili taraflarla yapılan işlemler Beşinci Bölüm V numaralı dipnotta sunulmuştur.

**XXIII. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**

Nakit akış tablosunun hazırlanmasına esas olan "Nakit" kasa, efektif deposu, yoldaki paralar ve satın alınan banka çekleri ile T.C. Merkez Bankası dahil bankalardaki vadesiz mevduat olarak, "Nakde eşdeğer varlık" ise orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalar arası para piyasası plasmanları ve bankalardaki vadeli depolar ile menkul kıymetlere yapılan yatırımlar olarak tanımlanmaktadır.

**XXIV. Sınıflandırmalar**

31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolar ile uyumlu olması açısından 31 Aralık 2014 tarihli finansal tablolarda sınıflandırmalar yapılabilmektedir.

**XXV. Diğer Hususlara İlişkin Açıklamalar**

Bulunmamaktadır.

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM**

**MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER**

**I. Sermaye Yeterliliği Standart Oranına İlişkin Açıklamalar**

Sermaye yeterliliği standart oranının tespitinde kullanılan risk ölçüm yöntemleri; Sermaye yeterliliği standart oranının hesaplanması 6 Eylül 2014 tarih ve 29111 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış olan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" ile 5 Eylül 2013 tarih ve 28756 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış olan "Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmelik" çerçevesinde yapılmaktadır. Banka'nın "hesaplanan konsolide olmayan sermaye yeterliliği standart oranı %26,31 olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2014: %30,20).

Sermaye yeterliliği standart oranının hesaplanmasında hesap ve kayıt düzenine ilişkin mevzuata uygun olarak düzenlenen veriler "Alım Satım Hesapları" ve "Bankacılık Hesapları" olarak ayrıştırılarak kredi riski ve piyasa riski hesaplamasına tabi tutulur.

Alım Satım Hesapları ve Özkaynak hesabında sermayeden indirilen değer olarak dikkate alınan tutarlar risk ağırlıklı varlıklar, gayrinakdi krediler ve yükümlülüklerin hesaplanmasına dahil edilmez. Risk ağırlıklı varlıkların hesaplanmasında, tükenme ve değer kaybı ile karşı karşıya olan varlıklar, ilgili amortismanlar ve karşılıklar düşüldükten sonra kalan net tutarlar üzerinden hesaplara alınır.

Gayrinakdi krediler ile ilgili işlemlerde karşı taraftan olan alacaklar, "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" in 5'inci maddesinde belirtilen oranlar ile krediye dönüştürülüp "Kredi Riski Azaltım Tekniklerine İlişkin Tebliğ" uyarınca risk azaltımına tabi tutularak Yönetmelik'in 6'nıncı maddesinde belirtilen ilgili risk sınıfına dahil edilir ve aynı yönetmeliğin Ek-1'i uyarınca risk sınıfının ağırlığı ile ağırlıklandırılır.

Bankacılık hesaplarında yer alan Türev Finansal Araçlar'ın kredi riskine esas tutarların hesaplanmasında, karşı taraftan olan alacaklar, "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" in Ek-2'sinde belirtilen oranlar ile krediye dönüştürülüp "Kredi Riski Azaltım Tekniklerine İlişkin Tebliğ" uyarınca risk azaltımına tabi tutularak "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" in 6'nıncı maddesinde belirtilen ilgili risk sınıfına dahil edilir ve aynı yönetmeliğin Ek-1'i uyarınca risk sınıfının ağırlığı ile ağırlıklandırılır.

"Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" in 5'inci maddesi 7'nci fıkrası uyarınca repo işlemleri, menkul kıymet veya emtia ödünç verme veya ödünç alma işlemleri için "Karşı Taraf Kredi Riski" hesaplanmaktadır.

Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin bilgiler: (TL, %)

	Risk Ağırlıkları						
	Banka						
Kredi Riskine Esas Tutar	%0	%10	%20	%50	%100	%150	%200
<b>Risk Sınıfları</b>							
Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	183.375	-	-	-	-	-	-
Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
İdari Birimlerden ve Ticari Olmayan Girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Çok taraflı kalkınma bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Uluslararası teşkilatlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Bankalar ve aracı kurumlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	600.347	-	6.325.627	2.555.571	4	-	-
Şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklar	-	-	413.320	-	-	-	-
Şarta bağlı olan ve olmayan perakende alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Şarta bağlı olan ve olmayan gayrimenkul ipotegiyle teminatlandırılmış alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Tahsili gecikmiş alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
İpotek teminatlı menkul kıymetler	-	-	-	-	-	-	-
Menkul kıymetleştirme pozisyonları	-	-	-	-	-	-	-
Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımla	-	-	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar	13	-	-	-	288.765	-	-
<b>Toplam Riske Maruz Varlıklar</b>	<b>783.735</b>	<b>-</b>	<b>6.738.947</b>	<b>2.555.571</b>	<b>288.769</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.347.789</b>	<b>1.277.786</b>	<b>288.769</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## FINANSAL BİLGİLER VE RİSK YÖNETİMİ

### İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

#### MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

Önceki Dönem	Risk Ağırlıkları						
	Banka						
Kredi Riskine Esas Tutar	%0	%10	%20	%50	%100	%150	%200
<b>Risk Sınıfları</b>							
Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	182.071	-	-	-	-	-	-
Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
İdari Birimlerden ve Ticari Olmayan Girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Çok taraflı kalkınma bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Uluslararası teşkilatlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Bankalar ve aracı kurumlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	492.427	-	6.368.895	1.842.135	1	-	-
Şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Şarta bağlı olan ve olmayan perakende alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Şarta bağlı olan ve olmayan gayrimenkul ipotegıyla teminatlandırılmış alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Tahsili gecikmiş alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
İpotek teminatlı menkul kıymetler	-	-	-	-	-	-	-
Menkul kıymetleştirme pozisyonları	-	-	-	-	-	-	-
Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımla	-	-	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar	15	-	-	-	292.453	-	-
<b>Toplam Riske Maruz Varlıklar</b>	<b>674.513</b>	<b>-</b>	<b>6.368.895</b>	<b>1.842.135</b>	<b>292.454</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.273.779</b>	<b>921.068</b>	<b>292.454</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin özet bilgi:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi Riski İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü (Kredi Riskine Esas Tutar*0,08) (KRSY)	233.148	198.984
Piyasa Riski İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü (PRSY)	268	304
Operasyonel Risk İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü (ORSY)	24.124	17.339
Özkaynak	846.992	817.689
Özkaynak/((KRSY+PRSY+ORSY) * 12,5 * 100)	26,31	30,20
Ana Sermaye/((KRSY+PRSY+ORSY) * 12,5 * 100)	25,73	29,31
Çekirdek Sermaye/((KRSY+PRSY+ORSY) * 12,5 * 100)	27,23	29,48

### İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

#### MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler

26 Nisan 2014 tarihli 28983 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan değişiklik tebliği uyarınca sunulmuştur.

	Cari Dönem	Önceki Dönem
<b>ÇEKİRDEK SERMAYE</b>		
Bankanın tasfiyesi halinde alacak hakkı açısından diğer tüm alacaklardan sonra gelen ödenmiş sermaye	600.000	600.000
Hisse senedi ihraç primleri	33.019	33.019
Hisse senedi iptal kârları	-	-
Yedek akçeler	100.130	44.745
Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) uyarınca özkaynaklara yansıtılan kazançlar	-	-
Kâr	178.138	123.931
Net Dönem Kâr	174.728	121.492
Geçmiş Yıllar Kâr	3.410	2.439
Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklar	-	-
İştirakler, bağlı ortaklıklar ve birlikte kontrol edilen ortaklıklardan bedelsiz olarak edinilen ve dönem kârı içerisinde muhasebeleştirilmeyen hisseler	-	-
<b>İndirimler Öncesi Çekirdek Sermaye</b>	<b>911.287</b>	<b>801.695</b>
<b>Çekirdek Sermayeden Yapılacak İndirimler</b>		
Net dönem zararı ile geçmiş yıllar zararı toplamının yedek akçelerle karşılanamayan kısmı ile TMS uyarınca özkaynaklara yansıtılan kayıplar(-)	261	1.451
Faaliyet kiralaması geliştirme maliyetleri (-)	-	-
Şerefiye veya diğer maddi olmayan duran varlıklar ve bunlara ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)	32.358	302
Net ertelenmiş vergi varlığı/vergi borcu (-)	-	785
Kanununun 56 ncı maddesinin dördüncü fıkrasına aykırı olarak edinilen paylar (-)	-	-
Bankanın kendi çekirdek sermayesine yapmış olduğu doğrudan veya dolaylı yatırımlar (-)	-	-
Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin %10'unu aşan kısmı (-)	-	-
Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarının çekirdek sermayenin %10'unu aşan kısmı (-)	-	-
İpotek hizmeti sunma haklarının çekirdek sermayenin %10'unu aşan kısmı (-)	-	-
Geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarının çekirdek sermayenin %10'unu aşan kısmı(-)	-	-
Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2 nci maddesinin ikinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayenin %15'ini aşan tutarlar (-)	-	-
Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarından kaynaklanan aşım tutarı (-)	-	-
İpotek hizmeti sunma haklarından kaynaklanan aşım tutarı (-)	-	-
Geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan aşım tutarı (-)	-	-
Kurulca belirlenecek diğer kalemler (-)	1.930	965
Yeterli ilave ana sermaye veya katkı sermaye bulunmaması halinde çekirdek sermayeden indirim yapılacak tutar (-)	-	-
<b>Çekirdek Sermayeden Yapılan İndirimler Toplamı</b>	<b>34.549</b>	<b>3.503</b>
<b>Çekirdek Sermaye Toplamı</b>	<b>876.738</b>	<b>798.192</b>
<b>İLAVE ANA SERMAYE</b>		
Çekirdek sermayeye dahil edilmeyen imtiyazlı paylara tekabül eden sermaye ve bunlara ilişkin ihraç primleri	-	-
Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri (1.1.2014 tarihi sonrası ihraç edilenler/temin edilenler)	-	-
Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri (1.1.2014 tarihi öncesi ihraç edilenler)	-	-
<b>İndirimler Öncesi İlave Ana Sermaye</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>İlave Ana Sermayeden Yapılacak İndirimler</b>		
Bankanın kendi ilave ana sermayesine yapmış olduğu doğrudan veya dolaylı yatırımlar (-)	-	-
Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin %10'unu aşan kısmı (-)	-	-
Ortaklık paylarının %10 veya daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların ilave ana sermaye ile katkı sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin %10'unu aşan kısmı (-)	-	-
Kurulca belirlenecek diğer kalemler (-)	-	-
Yeterli katkı sermaye bulunmaması halinde ilave ana sermayeden indirim yapılacak tutar (-)	-	-

## FINANSAL BİLGİLER VE RİSK YÖNETİMİ

### İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN

FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

#### MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

##### Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler Devamı)

	Cari Dönem	Önceki Dönem
<b>İlave ana sermayeden yapılan indirimler toplamı</b>	-	-
<b>İlave Ana Sermaye Toplamı</b>	-	-
<b>Ana Sermayeden Yapılacak İndirimler</b>		
Şerefiye veya diğer maddi olmayan duran varlıklar ve bunlara ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2 nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden indirilmeyen kısmı (-)	48.537	1.208
Net ertelenmiş vergi varlığı/vergi borcunun Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2 nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden indirilmeyen kısmı (-)	-	3.280
<b>Ana Sermaye Toplamı</b>	<b>828.201</b>	<b>793.704</b>
<b>KATKI SERMAYE</b>		
Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri (1.1.2014 tarihi sonrası ihraç edilen/temin edilenler)	-	-
Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri (1.1.2014 tarihi öncesi ihraç edilenler/temin edilenler)	-	-
Bankanın sermaye artırımlarında kullanılması hissedarlarca taahhüt edilen bankaya rehnedilmiş kaynaklar	-	-
Genel Karşılıklar	21.686	23.985
<b>İndirimler Öncesi Katkı Sermaye</b>	<b>21.686</b>	<b>23.985</b>
<b>Katki Sermayeden Yapılacak İndirimler</b>		
Bankanın kendi katkı sermayesine yapmış olduğu doğrudan veya dolaylı yatırımlar (-)	-	-
Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin %10'unu aşan kısmı (-)	-	-
Ortaklık paylarının %10 veya daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların ilave ana sermaye ile katkı sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin %10'unu aşan kısmı(-)	-	-
Kurulca belirlenecek diğer kalemler (-)	2.895	-
<b>Katki Sermayeden Yapılan İndirimler Toplamı</b>	<b>2.895</b>	<b>-</b>
<b>Katki Sermaye Toplamı</b>	<b>18.791</b>	<b>23.985</b>
<b>SERMAYE</b>	<b>846.992</b>	<b>817.689</b>
Kanununun 50 ve 51 inci maddeleri hükümlerine aykırı olarak kullanılan krediler (-)	-	-
Kanununun 57 nci maddesinin birinci fıkrasındaki sınırı aşan tutarlar ile bankaların alacaklarından dolayı edinmek zorunda kaldıkları ve aynı madde uyarınca elden çıkarmaları gereken emtia ve gayrimenkullerden edinim tarihinden itibaren beş yıl geçmesine rağmen elden çıkarılmayanların net defter değerleri(-)	-	-
Yurt dışında kurulu olanlar da dâhil olmak üzere, bankalara, finansal kuruluşlara veya bankanın nitelikli pay sahiplerine kullandırılan krediler veya bunlarca ihraç edilen borçlanma araçlarına yapılan yatırımlar(-)	-	-
Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliğin 20 nci maddesinin ikinci fıkrasına istinaden özkaynaklardan düşülecek tutar (-)	-	-
Kurulca belirlenecek diğer hesaplar (-)	-	-
Ortaklık paylarının yüzde %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin yüzde onunu aşan kısmının, Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2 nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden, ilave ana sermayeden ve katkı sermayeden indirilmeyen kısmı (-)	-	-
Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların doğrudan ya da dolaylı olarak ilave ana sermaye ve katkı sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarının toplam tutarının Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2 nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca, ilave ana sermayeden ve katkı sermayeden indirilmeyen kısmı (-)	-	-
Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarının, geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarının ve ipotek hizmeti sunma haklarının Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2 nci maddesinin ikinci fıkrasının (1) ve (2) nci alt bentleri uyarınca çekirdek sermayeden indirilecek tutarlarının, Yönetmeliğin Geçici 2 nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden indirilmeyen kısmı (-)	-	-
<b>ÖZKAYNAK</b>	<b>846.992</b>	<b>817.689</b>
<b>Uygulanacak İndirim Esaslarında Aşım Tutarının Altında Kalan Tutarlar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarından kaynaklanan tutar	-	-
Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarından kaynaklanan tutar	-	-
İpotek hizmeti sunma haklarından kaynaklanan tutar	-	-
Geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan tutar	-	-

### İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN

FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

#### MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

##### Özkaynak hesaplamasında geçici uygulamaya tabi unsurlara ilişkin bilgiler:

	Banka	
	Cari Dönem Özkaynak Hesaplamasında Dikkate Alınan Tutar	Toplam Tutar
Azınlıkların çekirdek sermayedeki payları	-	-
Üçüncü kişilerin ilave ana sermayedeki payları	-	-
Üçüncü kişilerin katkı sermayedeki payları	-	-
Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri (1.1.2014 tarihi öncesi ihraç edilenler)	-	-
<b>Özkaynak hesaplamasına dahil edilecek borçlanma araçlarına ilişkin bilgiler:</b>		
İhraççı	-	-
Borçlanma aracının kodu (CUSIP, ISIN vb.)	-	-
Borçlanma aracının tabi olduğu mevzuat	-	-
<b>Özkaynak Hesaplamasında Dikkate Alınma Durumu</b>		
1/1/2015'den itibaren %10 oranında azaltılarak dikkate alınma uygulamasına tabi olma durumu	-	-
Konsolide veya konsolide olmayan bazda veya hem konsolide hem konsolide olmayan bazda geçerlilik durumu	-	-
Borçlanma aracının türü	-	-
Özkaynak hesaplamasında dikkate alınan tutar (En son raporlama tarihi itibarıyla - Milyon TL)	-	-
Borçlanma aracının nominal değeri (Milyon TL)	-	-
Borçlanma aracının muhasebesel olarak takip edildiği hesap	-	-
Borçlanma aracının ihraç tarihi	-	-
Borçlanma aracının vade yapısı (Vadesiz/Vadeli)	-	-
Borçlanma aracının başlangıç vadesi	-	-
İhraççının BDDK onayına bağlı geri ödeme hakkının olup olmadığı	-	-
Gerri ödeme opsiyonu tarihi, şartla bağlı geri ödeme opsiyonları ve geri ödenecek tutar	-	-
Müteakip geri ödeme opsiyonu tarihleri	-	-
<b>Faiz/temettü ödemeleri</b>		
Sabit ya da değişken faiz/ temettü ödemeleri	-	-
Faiz oranı ve faiz oranına ilişkin endeks değeri	-	-
Temettü ödemesini durduran herhangi bir kısıtlamanın var olup olmadığı	-	-
Tamamen isteğe bağlı, kısmen isteğe bağlı ya da mecburi olma özelliği	-	-
Faiz artırım gibi geri ödeme teşvik edecek bir unsurun olup olmadığı	-	-
Birikimsiz ya da birikimli olma özelliği	-	-
<b>Hisse senedine dönüştürülebilme özelliği</b>		
Hisse senedine dönüştürülebilirse, dönüştürmeye sebep olacak tetikleyici olay/olaylar	-	-
Hisse senedine dönüştürülebilirse, tamamen ya da kısmen dönüştürme özelliği	-	-
Hisse senedine dönüştürülebilirse, dönüştürme oranı	-	-
Hisse senedine dönüştürülebilirse, mecburi ya da isteğe bağlı dönüştürme özelliği	-	-
Hisse senedine dönüştürülebilirse, dönüştürülebilir araç türleri	-	-
Hisse senedine dönüştürülebilirse, dönüştürülecek borçlanma aracının ihraççısı	-	-
<b>Değer azaltma özelliği</b>		
Değer azaltma özelliğine sahipse, azaltıma sebep olacak tetikleyici olay/olaylar	-	-
Değer azaltma özelliğine sahipse, tamamen ya da kısmen değer azaltımı özelliği	-	-
Değer azaltma özelliğine sahipse, sürekli ya da geçici olma özelliği	-	-
Değeri geçici olarak azaltılabiliyorsa, değer artırım mekanizması	-	-
Tasfiye halinde alacak hakkı açısından hangi sırada olduğu (Bu borçlanma aracının hemen üstünde yer alan araç)	-	-
Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin 7 nci ve 8 inci maddelerinde yer alan şartlardan haiz olunmayan olup olmadığı	-	-
Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin 7 nci ve 8 inci maddelerinde yer alan şartlardan hangilerini haiz olunmadığı	-	-



### İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

#### MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

**İçsel sermaye yeterliliği değerlendirme süreci kapsamında içsel sermaye gereksiniminin cari ve gelecek faaliyetler açısından yeterliliğinin değerlendirilmesi amacıyla uygulanan yaklaşıma ilişkin bilgiler:**

Bankamızda içsel sermaye yeterliliği değerlendirme süreci 11 Temmuz 2014 tarih ve 29057 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Bankaların İç Sistemleri ve İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci (İSEDES) Hakkında Yönetmelik ile BDDK tarafından yayımlanan İSEDES Raporu Hakkında Rehber ve Bankaların Sermaye ve Likidite Planlamasında Kullanacakları Stres Testlerine İlişkin Rehber ile uyumlu bir şekilde, ölçülülük ilkesi çerçevesinde tasarlanmıştır. Bankamız söz konusu yönetmeliğe ve iyi uygulama rehberlerine küçük ölçekli yapısı, faaliyet ortamı ve ihtiyaçları doğrultusunda uyum göstermektedir.

İSEDES ile Bankanın maruz kaldığı veya kalabileceği riskleri karşılayacak düzeyde sermayeyi içsel olarak belirleyerek, faaliyetlerini bu düzeyin üzerinde bir sermaye ile idame ettirmesinin sağlanması amaçlanmaktadır. İSEDES sürecinin özellikle geleceğe yönelik bir bakış açısıyla uygulanmasına, riske dayalı olmasına, Banka içerisinde içselleştirilmesine ve sonuçlarının karar alma süreçlerinde kullanılmasına azami özen gösterilmektedir.

Bankanın sermaye ve likidite yeterliliği değerlendirmeleri stratejik plan, üç yıllık bütçe projeksiyonları, sermaye yeterliliği ile likidite ve fonlamaya ilişkin Banka politikaları, maruz kalınan risklere ilişkin risk ölçüm sonuçları, İSEDES ve stres testi raporları dikkate alınarak risk odaklı bakış açısı ile yapılmakta, bu kapsamda Banka tarafından verilen hizmetler ve gerçekleştirilen faaliyetler göz önünde bulundurulmaktadır.

Banka, sermaye düzeyini tüm faaliyetlerini sürdüreceği ve BDDK'nın yasal düzenlemeleri çerçevesinde uygulanan yasal rasyoların ve asgari sınırların üzerinde olacak şekilde belirlemektedir. Bununla birlikte, Bankanın finansal gücüne etki eden parametrelerde yaşanabilecek olumsuz gelişmelerin sermaye düzeyine etkilerini ölçmek amacıyla tikel, tümel ve ters stres testleri ve senaryo analizleri de yapılmaktadır. Ayrıca duyarlılık analizleri aracılığıyla Bankanın maruz kaldığı birinci ve ikinci yapısal blok riskleri ölçülülük ilkesi çerçevesinde belirlenmektedir.

Bankamız stres testi ve senaryo analizlerini, risk iştahını, sermaye planını, stratejik plan ve bütçesini, muhtelif risklere ilişkin acil ve beklenmedik durum eylem planlarını ve gerekli gördüğü diğer hususları dikkate alarak; gelecek üç yıllık zaman diliminde meydana gelebilecek muhtemel olumsuz durumlar ve kayıplar karşısında sermaye yeterliliğinin içsel ve yasal asgari sermaye yeterliliği düzeyinin altına inmesini engelleyecek bir sermaye planlama tamponunu hesaplamakta ve tahsis etmektedir. Sermaye planlama tamponu, aksiyonları içeren en olumsuz sonuç dikkate alınarak belirlenmektedir. Bununla birlikte, Bankanın cari sermaye yeterlilik oranlarının stres testi kapsamında hesaplanan ve hedef rasyo olarak nitelendirilen içsel sermaye gereksinimi rasyosunun üzerinde olup olmadığı değerlendirilmekte ve içsel sermaye tamponu hesaplanmaktadır.

Bankaların İç Sistemleri ve İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci Hakkında Yönetmelik uyarınca İSEDES Raporu ve Stres Testi Raporu Risk Yönetimi Ekibinin koordinasyonunda Bankanın ilgili tüm birimlerinin katılımıyla yılda bir kez yılsonu itibarıyla hazırlanmakta ve oluşturulan raporlar Bankamız Yönetim Kurulu tarafından incelenerek onaylanmaktadır.

İSEDES'in tasarlanması ve Banka içerisinde uygulanmasından Banka Üst Düzey Yönetiminin tamamı müştereken, Yönetim Kurulu üyeleri ise müteselsilen sorumludur. Bankanın tüm birimleri, İSEDES kapsamındaki görev, yetki ve sorumluluklarını kendi yönetmelikleri çerçevesinde ifa etmektedir. Veri, sistem ve süreçlere ilişkin inceleme raporu İç Denetim Ekibi tarafından, içsel sermaye yeterliliği hesaplaması kapsamında risk ölçümünde kullanılan model ve/veya metotlara ilişkin validasyon raporu ise İç Kontrol ve Uyum Ekibi tarafından hazırlanmaktadır.

### İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

#### MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

##### II. Kredi Riskine İlişkin Açıklamalar

Banka'nın kredi riski yönetimi alanındaki faaliyetleri "Bankaların İç Sistemleri ve İçsel Sermaye Değerlendirme Süreci Hakkında Yönetmelik " ve "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" ile uyumlu şekilde Yönetim Kurulu'nun sorumluluğunda yürütülmektedir. Sermaye yeterlilik oranlarının hesaplanmasında standart metot ile hesaplanan kredi riskine esas tutar dikkate alınmaktadır.

Banka ters repo işlemi nedeniyle bankacılık hesapları için karşı taraf kredi riski de hesaplamakta ve söz konusu tutar kredi riskine esas tutarın içerisinde yer almaktadır.

Banka'nın vermiş olduğu nakdi ve gayrinakdi kredilerin borçluları mali sektör içerisinde 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, verilen nakdi krediler azami vade 6 ay olup sıklıkla 30-40 gün arası vadeli işlemler gerçekleşmektedir. Banka'nın kredileri, sermaye piyasası işlemlerinde etkinlik ve kolaylık sağlayıp, takas borçlarının erken kapatılması sureti ile aracı kurumlara takas alacaklarından erken yararlanmalarını sağlamakta ve piyasalara derinlik kazandırılmasına yardımcı olmaktadır. Interbank para piyasası benzeri olan Takasbank para piyasasındaki ödeme ve tahsilat geri verilmeme ihtimali Banka tarafından garanti altına alındığından söz konusu işlemler gayrinakdi krediler kaleminde izlenmektedir.

Banka Ödünç Pay Piyasası'nda ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda Merkezi Karşı Taraf olarak faaliyet göstermekte olup, söz konusu piyasalardaki yükümlülükler de Banka açısından gayrinakdi kredi mahiyetindedir.

Kredi işlemlerimiz, krediyi kullanan üye veya garantörlerinin, önceden yazılı olarak taahhüt etmiş oldukları ve anlaşmalarla belirlenmiş şekli ile yükümlülüklerini yerine getirmemesi olasılığını yani kredi riskini ihtiva etmektedir.

Kredi kullanan üyelerin limit, risk ve teminat durumları ile bilanço dışı risklere ilişkin risk yoğunlaşmaları günlük olarak izlenmektedir.

**İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

Krediler ve diğer alacakların borçlularının kredi değerlilikleri, düzenli aralıklarla ilgili mevzuata uygun şekilde izlenmektedir. Açılan krediler için firmalardan, bağımsız denetimden geçmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen örneklere uygun olarak düzenlenmiş (bilanço, gelir tabloları ve diğer finansal 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, verilen yetkiye istinaden Yönetim Kurulu, Kredi Komitesi veya Genel Müdürlük'çe onaylandıktan sonra yürürlüğe girmekte ve firmaların mali durumlarında önemli sayılabilecek bir değişiklik oluşmadığı müddetçe, limit revizyonu talepleri altı aylık dönemlerde gerçekleştirilmektedir.

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

Banka'nın bilanço tarihi itibarıyla;

Nakdi Kredi Müşterisi Sayısı (adet)	6
G.Nakdi Kredi Müşterisi Sayısı (adet)	41
Kredi Riskleri İçin Ayrılan Genel Karşılık (TL)	21.686
Takipteki Krediler İçin Ayrılan Özel Karşılıklar (TL)	1.574

Muhasebe uygulamasında, çeşitli nedenlerle anapara veya faiz ödemelerinin tahsili, vadelerinden veya ödenmesi gereken tarihlerden itibaren otuz günden fazla geciken ancak "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılan Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik"te belirtilen Üçüncü Grup kredi olarak sınıflandırma için gerekli gecikme süresi koşulunu taşımayan krediler "tahsili gecikmiş" olarak nitelendirilir; aynı Yönetmelik'te belirtilen üçüncü, dördüncü ve beşinci gruplarda belirtilen tüm alacaklar, tahakkuk ettirilen faizlerin ve borçlu üzerindeki faiz benzeri yüklerin ana paraya ilave edilip edilmediğine veya yeniden finanse edilip edilmediğine bakılmaksızın, bu Yönetmeliğin uygulanmasında "değer kaybına uğramış" krediler olarak kabul edilir.

Banka, "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılan Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" uyarınca III., IV. ve V. grup kredileri için özel karşılık ayrılmaktadır.

**İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

Kredi riski azaltımının etkileri dikkate alınmaksızın (Kredi riski azaltımı öncesi) mahsup işlemleri sonrası (Ayrılan karşılıklar indirilerek) maruz kalınan risklerin toplam tutarı ile farklı risk sınıfları ve türlerine göre ayrıştırılmış risklerin ilgili döneme ilişkin ortalama tutarı:

Risk Sınıfları	Cari Dönem Risk Tutarı	Ortalama Risk Tutarı
Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	183.375	197.903
Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-
İdari Birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-
Çok taraflı kalkınma bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-
Uluslararası teşkilatlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-
Bankalar ve aracı kurumlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	11.591.489	12.091.465
Şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklar	826.640	487.840
Şarta bağlı olan ve olmayan perakende alacaklar	-	-
Şarta bağlı olan ve olmayan gayrimenkul ipoteliyle teminatlandırılmış alacaklar	-	-
Tahsili gecikmiş alacaklar	-	-
Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar	-	-
İpotek teminatl menkul kıymetler	-	-
Menkul kıymetleştirme pozisyonları	-	-
Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar	-	-
Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar	-	-
Diğer alacaklar	289.301	288.052

İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

Önemli Bölgelerdeki Önemlilik Arz Eden Risklere İlişkin Profil:

Cari Dönem	Merkezi Yönetimlerden veya Merkez Bankalarından Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar	Bölgesel Yönetimlerden veya Yerel Yönetimlerden Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar	İdari Birimlerden ve Ticari Olmayan Girişimlerden Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar	Çok Taraflı Kalkınma Bankalarından Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar	Uluslararası Teşkilatlardan Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar	Bankalar ve Aracı Kurumlardan Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar	Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Kurumsal Alacaklar	Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Perakende Alacaklar	Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Gayrimenkul İpotegiyle Teminatlandırılmış Alacaklar	Tahsil Gecikmiş Alacaklar	Kurulca Riski Yüksek Olarak Belirlenen Alacaklar	İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	Menkul Kıymetleştirme Pozisyonları	Bankalar ve Aracı Kurumlardan Olan Kısa Vadeli Alacaklar ile Kısa Vadeli Kurumsal Alacaklar	Kolektif Yatırım Kuruluşu Niteliğindeki Yatırımlar	Diğer Alacaklar	Toplam
1. Yurtiçi	183.375	-	-	-	-	9.451.334	413.320	-	-	-	-	-	-	-	-	288.778	10.336.807
2. Avrupa Birliği Ülkeleri	-	-	-	-	-	29.786	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29.786
3. OECD Ülkeleri (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. ABD, Kanada	-	-	-	-	-	429	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	429
6. Diğer Ülkeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Dağıtılmamış Varlıklar / Yükümlülükler(**)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam	183.375	-	-	-	-	9.481.549	413.320	-	-	-	-	-	-	-	-	288.778	10.367.022

(\*) AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

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

## FINANSAL BİLGİLER VE RİSK YÖNETİMİ

### İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

#### MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

Sektörlere göre nakdi kredi dağılımı:

Sektörler/ Karşı Taraflar	Merkezi Yönetimlerden veya Merkez Bankalarından Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar	Bölgesel Yönetimlerden veya Yerel Yönetimlerden Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar	İdari Birimlerden ve Ticari Olmayan Girişimlerden Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar	Çok Taraflı Kalkınma Bankalarından Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar	Uluslararası Teşkilatlardan Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar	Bankalar ve Aracı Kurumlardan Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar	Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Kurumsal Alacaklar	Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Perakende Alacaklar	Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Gayrimenkul İpotegiyle Teminatlandırılmış Alacaklar	Tahsili Gecikmiş Alacaklar	Kurulca Riski Yüksek Olarak Belirlenen Alacaklar	İpotek Teminatlı Menkul Kymetler	Kolektif Yatırım Kuruluşu Niteliğindeki Yatırımlar	Diğer Alacaklar	TP	YP	Toplam
<b>Tarım</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Çiftçilik ve Hayvancılık	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ormancılık	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Balıkçılık	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sanayi</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Madencilik ve Taşocakçılığı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İmalat Sanayi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Elektrik, Gaz, Su	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>İnşaat</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Hizmetler</b>	-	-	-	-	-	9.481.549	413.320	-	-	-	-	-	-	-	7.308.618	2.586.251	9.894.869
Toptan ve Perak- ende Ticaret	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otel ve Lokanta Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulaştırma Ve Haberleşme	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mali Kuruluşlar	-	-	-	-	-	9.481.549	413.320	-	-	-	-	-	-	-	7.308.618	2.586.251	9.894.869
Gayrimenkul ve Kira. Hizm.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Serbest Meslek Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eğitim Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Diğer</b>	183.375	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	288.778	471.758	395	472.153
<b>Toplam</b>	183.375	-	-	-	-	9.481.549	413.320	-	-	-	-	-	-	288.778	7.780.376	2.586.646	10.367.022



İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

Vade Unsuru Taşıyan Risklerin Kalan Vadelerine Göre Dağılımı:

Risk Sınıfları	Vadeye Kalan Süre					
	1 ay	1-3 ay	3-6 ay	6-12 ay	1 yıl üzeri	
1	Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	107.095	-	-	76.280	-
2	Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-	-	-	-
3	İdari Birimlerden ve Ticari Olmayan Girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-	-	-	-
4	Çok taraflı kalkınma bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-	-	-	-
5	Uluslararası teşkilatlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-	-	-	-
6	Bankalar ve aracı kurumlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	7.613.951	1.863.349	275	3.974	-
7	Şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklar	378.054	35.266	-	-	-
8	Şarta bağlı olan ve olmayan perakende alacaklar	-	-	-	-	-
9	Şarta bağlı olan ve olmayan gayrimenkul ipoteliyle teminatlandırılmış alacaklar	-	-	-	-	-
10	Tahsili gecikmiş alacaklar	-	-	-	-	-
11	Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar	-	-	-	-	-
12	İpotek teminatlı menkul kıymetler	-	-	-	-	-
13	Menkul kıymetleştirme pozisyonları	-	-	-	-	-
14	Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar	-	-	-	-	-
15	Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar	-	-	-	-	-
16	Diğer alacaklar	288.778	-	-	-	-
<b>Genel Toplam</b>	<b>8.387.878</b>	<b>1.898.615</b>	<b>275</b>	<b>80.254</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Risk sınıflarına ilişkin bilgiler :

Takasbank İçsel Kredi Derecelendirme sistemi ile banka ve aracı kurumların kredi değerliliği incelenmekte ve bankacılık veya merkezi karşı taraf faaliyetleri çerçevesinde tahsis edilebilecek maksimum nominal veya riske maruz değer esaslı kredi veya pozisyon limitleri belirlenmektedir. Merkezi karşı taraf hizmeti verilen piyasa veya sermaye piyasası araçlarında işlem gerçekleştirecek banka ve aracı kurumların üyelik türleri de bu sistem aracılığıyla tespit edilmektedir.

Vadesi veya anlaşma koşulları yeniden gözden geçirilen finansal varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

Banka'nın vadesi geçmiş değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklarına ilişkin detaylar raporun beşinci bölüm, birinci kısım, 5 numaralı dipnotunda verilmiştir.

İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

Risk Ağırlığına Göre Risk Tutarları :

Risk Ağırlığı	%0	%10	%20	%50	%75	%100	%150	Özkaynaklardan İndirilenler
Kredi Riski Azaltımı Öncesi Tutar	182.770	-	7.335.663	2.559.820	-	288.769	-	-
Kredi Riski Azaltımı Sonrası Tutar	783.735	-	6.738.947	2.555.571	-	288.769	-	-

Önemli Sektörlere veya Karşı Taraf Türüne Göre Muhtelif Bilgiler :

Bulunmamaktadır.

Değer Ayarlamaları ve Kredi Karşılıklar Değişimine İlişkin Bilgiler:

	Açılış Bakiyesi	Dönem İçinde Ayrılan Karşılık Tutarları	Karşılık İptalleri	Diğer Ayarlamalar	Kapanış Bakiyesi
<b>Özel Karşılıklar</b>	1.637	-	63	-	1.574
<b>Genel Karşılıklar</b>	23.985	-	2.299	-	21.686

III. Piyasa Riskine İlişkin Açıklamalar

Banka'nın piyasa risk yönetimi alanındaki faaliyetleri "Bankaların İç Sistemleri ve İçsel Sermaye Değerlendirme Süreci Hakkında Yönetmelik" ve "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" ile uyumlu şekilde Yönetim Kurulu'nun sorumluluğunda yürütülmektedir.

Bilanço içi ve bilanço dışı hesaplarda Banka tarafından tutulan pozisyonların finansal piyasalardaki dalgalanmalarından kaynaklanan faiz ve kur riskleri ölçülmekte, sermaye yeterlilik oranlarının hesaplamasında aşağıdaki tabloda yer verilen standart metot ile hesaplanan piyasa riskine esas tutar dikkate alınmaktadır.

**İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**Piyasa Riskine İlişkin Bilgiler:**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
(I) Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	18	9
(II) Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-	-
Menkul Kıymetleştirme Pozisyonlarına İlişkin Spesifik Risk İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü- Standart Metot	-	-
(III) Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	250	295
(IV) Emtia Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-	-
(V) Takas Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-	-
(VI) Opsiyonlardan Kaynaklanan Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-	-
(VII) Karşı Taraf Kredi Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü- Standart Metot	-	-
(VIII) Risk Ölçüm Modeli Kullanan Bankalarda Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-	-
(IX) Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü (I+II+III+IV+V+VI+VII)	268	304
(X) Piyasa Riskine Esas Tutar (12,5 x VIII) ya da (12,5 x IX)	3.350	3.800

**Dönem İçerisinde Ay Sonları İtibarıyla Hesaplanan Piyasa Riskine İlişkin Ortalama Piyasa Riski Tablosu:**

	Cari Dönem			Önceki Dönem		
	Ortalama	En Yüksek	En Düşük	Ortalama	En Yüksek	En Düşük
Faiz Oranı Riski	13	25	3	36	378	-
Hisse Senedi Riski	-	-	-	-	-	-
Kur Riski	635	1.264	250	273	525	127
Emtia Riski	-	-	-	-	-	-
Takas Riski	-	-	-	-	-	-
Opsiyon Riski	-	-	-	-	-	-
Karşı Taraf Kredi Riski	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam Riske Maruz Değer</b>	<b>648</b>	<b>1.289</b>	<b>253</b>	<b>309</b>	<b>903</b>	<b>127</b>

**Karşı Taraf Kredi Riskine İlişkin Bilgiler :**

Banka'nın 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla alım satım hesapları için karşı taraf kredi riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

**İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**IV. Operasyonel Riske İlişkin Açıklamalar**

Banka'nın operasyonel risk yönetimi alanındaki faaliyetleri "Bankaların İç Sistemleri ve İçsel Sermaye Değerlendirme Süreci Hakkında Yönetmelik" ve "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" ile uyumlu şekilde Yönetim Kurulu'nun sorumluluğunda yürütülmektedir. Sermaye yeterlilik oranlarının hesaplanmasında temel gösterge yöntemi ile hesaplanan operasyonel riske esas tutar dikkate alınmaktadır. Banka'nın cari dönemden önceki son üç yılına ait, yani 2014, 2013 ve 2012 yıllarına ait brüt gelirleri kullanılmıştır. Cari yıl itibarıyla operasyonel riske esas tutar 301.550 TL'dir (31 Aralık 2012: 216.733 TL).

	2 Önceki Dönem Tutar	1 Önceki Dönem Tutar	31.12.2014	Toplam/Pozitif BG yılı sayısı	Oran (%)	Toplam
Brüt gelir	119.465	150.392	212.623	160.827	15	24.124
Operasyonel Riske Esas Tutar (Toplam * 12,5)						301.550

	2 Önceki Dönem Tutar	1 Önceki Dönem Tutar	31.12.2013	Toplam/Pozitif BG yılı sayısı	Oran (%)	Toplam
Brüt gelir	76.916	119.465	150.392	115.591	15	17.339
Operasyonel Riske Esas Tutar (Toplam * 12,5)						216.738

**V. Kur Riskine İlişkin Açıklamalar :**

Banka, yurtdışı takas ve saklama işlem komisyonları ve döviz üzerinden yaptığı sözleşmeler gereği kendi işlemleri için bulunduğu dövizler dışında, Takasbank Para Piyasası, Ödünç Pay Piyasası, Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (VİOP), Elektrik Piyasası, Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri ve nakdi krediler için alınan teminatlar ile Banka'nın hesaplarına yatırılan diğer teminat niteliğindeki dövizlerle aracı kurum ve bankalardan oluşan müşterilerinin serbest hesaplarında kalan dövizler nedeniyle, zorunlu karşılık yükümlülüğüne tabidir. Bu nedenle, iki haftalık dönemler itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nca belirlenen oranlar dikkate alınmak suretiyle, zorunlu karşılık yükümlülüklerini yerine getirmektedir. Bahse konu yükümlülük nedeniyle bulundurulmuş dövizler, varlıkların yükümlülüklerine oranında varlıklar lehine fazlalık oluşturmaktadır.

Banka, yabancı para varlık ve yükümlülükleri arasındaki net pozisyon olan 3.124 TL (31 Aralık 2014:3.687) için kur riskine esas tutar hesaplayarak, söz konusu değeri piyasa riskine esas tutar içinde göstermiştir.

Banka'nın yabancı para işlemlerinde de Türk Lirası işlemlerinde gözettiği risk yönetim politikası kullanılmakta olup, yabancı para varlık ve yükümlülüklerini etkileyen işlemlerle kur riskine maruz kalınmamasına yönelik aktif pasif yönetimi yapılmaktadır.

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

Cari Dönem	1 ABD Doları	1 Avro	1 İngiliz Sterlini	100 Japon Yeni
31 Aralık 2015	2,9076	3,1776	4,3007	2,4078
30 Aralık 2015	2,9084	3,1921	4,3141	2,4098
29 Aralık 2015	2,9157	3,2006	4,3417	2,4133
28 Aralık 2015	2,9123	3,1904	4,3439	2,4146
25 Aralık 2015	2,9187	3,1968	4,3414	2,4189
<b>Son 31 günlük aritmetik ortalama</b>	<b>2,9172</b>	<b>3,1697</b>	<b>4,3676</b>	<b>2,3898</b>

## FINANSAL BİLGİLER VE RİSK YÖNETİMİ

### İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

#### MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

##### Kur riskine duyarlılık :

TFRS 7 gereğince; döviz kurlarındaki büyük ölçüde etkisi olabilecek olası bir değişim karşısında Banka'nın yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin duyarlılığı analiz edilmiştir. Aşağıda sonuçlarına yer verilen söz konusu analizde ABD Doları ve Avro kurlarında %10'luk bir değişim öngörülmüştür.

Döviz Cinsi	Döviz Kurundaki % Değişim	Kâr / Zarar Üzerindeki Etki		Özkaynak Üzerindeki Etki	
		Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
ABD Doları	% 10 artış	42	210	42	210
	% 10 azalış	(42)	(210)	(42)	(210)
Avro	% 10 artış	40	150	40	150
	% 10 azalış	(40)	(150)	(40)	(150)

##### Banka'nın kur riskine ilişkin bilgiler:

Cari Dönem	Avro	ABD Doları	Diğer YP	Toplam
<b>Varlıklar</b>				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	-	-	-	-
Bankalar	787.243	1.795.059	3.484	2.585.786
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	465	-	-	465
Krediler	-	-	-	-
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıklar)	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	-
Risikten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	-	395	-	395
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>787.708</b>	<b>1.795.454</b>	<b>3.484</b>	<b>2.586.646</b>
<b>Yükümlülükler</b>				
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-
Döviz Tevdiat Hesabı	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	658.408	942.522	-	1.600.930
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	128.899	852.517	1.098	982.514
Risikten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler	-	-	78	78
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>787.307</b>	<b>1.795.039</b>	<b>1.176</b>	<b>2.583.522</b>
<b>Net Bilanço Pozisyonu</b>	<b>401</b>	<b>415</b>	<b>2.308</b>	<b>3.124</b>
Net Nazım Hesap Pozisyonu	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	-	-	-	-
Gayrinakdi Krediler	-	-	-	-
<b>Önceki Dönem</b>				
Toplam Varlıklar	428.674	1.412.653	1.154	1.842.481
Toplam Yükümlülükler	427.161	1.410.564	1.069	1.838.794
<b>Net Bilanço Pozisyonu</b>	<b>1.513</b>	<b>2.089</b>	<b>85</b>	<b>3.687</b>
Net Nazım Hesap Pozisyonu	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlardan Alacak	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	-	-	-	-
Gayrinakdi Krediler	-	-	-	-

### İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

#### MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

##### VI. Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar

Varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılığı Banka tarafından ölçülmektedir.

Vade dağılımı (Gap) analizi ile her bir vade diliminde ortaya çıkan nakit ihtiyacı belirlenmektedir. Uygulanan faiz oranlarında ise pasif maliyeti ile aktif getirisi arasında her zaman artı bir farkın (spread) olması sağlanmaktadır.

Banka'nın fon kaynaklarının değerlendirilmesine yönelik işlemlerden TL ve döviz depo işlemleri, ters-repo işlemleri, vadeli ve vadesiz plasman işlemleri ile döviz alım-satım işlemleri Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası veya bankalar ile gerçekleştirilir. Fon Yönetimi Ekibi'nce yürütülen söz konusu işlemler Yönetim Kurulu'nca limit tahsis edilmiş bankalar ile belirlenen 'Hazine İşlem Limitleri' dahilinde gerçekleştirilir.

Banka portföyüne Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı'nca ihraç edilen veya garanti edilen kıymetler dışında borçlanmayı temsil eden sermaye araçları 2015 yılı içerisinde alınmamıştır. Banka'nın fon kaynaklarının değerlendirilmesine yönelik işlemlerinde yükümlülük doğuran türev finansal araçlar kullanılmamıştır.

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

Cari Dönem Sonu	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
<b>Varlıklar</b>							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	-	-	-	-	-	55	55
Bankalar	4.774.499	1.793.656	-	-	-	30.549	6.598.704
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	4.396	-	-	-	4.396
Para Piyasalarından Alacaklar	18.881	-	-	-	-	-	18.881
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	1.636	1.636
Verilen Krediler	172.112	-	-	-	-	-	172.112
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırım.	103.805	-	76.280	-	-	-	180.085
Diğer Varlıklar (*)	1	-	-	-	-	116.568	116.569
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>5.069.298</b>	<b>1.793.656</b>	<b>80.676</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>148.808</b>	<b>7.092.438</b>
<b>Yükümlülükler</b>							
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	1.938.714	-	-	-	-	1.664.984	3.603.698
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	2.459.898	-	-	-	-	58.281	2.518.179
Diğer Yükümlülükler (*)	-	-	-	-	-	970.561	970.561
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>4.398.612</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.693.826</b>	<b>7.092.438</b>
Bilançodaki Uzun Pozisyon	670.686	1.793.656	80.676	-	-	-	2.545.018
Bilançodaki Kısa Pozisyon	-	-	-	-	-	(2.545.018)	(2.545.018)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	-	-	-	-	-	-	-
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	-	-	-	-	-	-	-
<b>Net Pozisyon</b>	<b>670.686</b>	<b>1.793.656</b>	<b>80.676</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2.545.018)</b>	<b>-</b>

## FINANSAL BİLGİLER VE RİSK YÖNETİMİ

### İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

#### MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

Önceki Dönem Sonu	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz (*)	Toplam
<b>Varlıklar</b>							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	-	-	-	-	-	54	54
Bankalar	4.169.753	879.992	-	-	-	21.033	5.070.778
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	1.256	-	-	-	1.256
Para Piyasalarından Alacaklar	24.786	-	-	-	-	-	24.786
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	1.497	1.497
Verilen Krediler	169.177	-	-	-	-	-	169.177
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırım.	-	92.788	75.679	-	-	-	168.467
Diğer Varlıklar (*)	1	-	-	-	-	59.607	59.608
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>4.363.717</b>	<b>972.780</b>	<b>76.935</b>			<b>82.191</b>	<b>5.495.623</b>
<b>Yükümlülükler</b>							
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	1.697.605	-	-	-	-	1.090.904	2.788.509
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağıl. Fonlar	1.761.583	56.415	-	-	-	33.517	1.851.515
Diğer Yükümlülükler (*)	-	-	-	-	-	855.599	855.599
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>3.459.188</b>	<b>56.415</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.980.020</b>	<b>5.495.623</b>
Bilançodaki Uzun Pozisyon	904.529	916.365	76.935	-	-	-	1.897.829
Bilançodaki Kısa Pozisyon	-	-	-	-	-	(1.897.829)	(1.897.829)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	-	-	-	-	-	-	-
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	-	-	-	-	-	-	-
<b>Net Pozisyon</b>	<b>904.529</b>	<b>916.365</b>	<b>76.935</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.897.829)</b>	<b>-</b>

(\*) Diğer varlıklar ve diğer yükümlülükler satırlarının açıklamasına aşağıda yer verilmiştir:

Diğer Varlıklar	Cari Dönem Bakiyesi
-Maddi Olmayan Duran Varlıklar	80.895
-Maddi Duran Varlıklar	16.083
-Muhtelif Alacaklar	8.072
-Bağılı Ortaklıklar	4.825
-Borçlu Geçici Hesaplar	4.016
-Ertelenmiş Vergi Aktifi	2.629
-Ayniyat Mevcudu	48
-Saklama Hizmet Komisyon Reeskontları	1
<b>Toplam</b>	<b>116.569</b>

Diğer Yükümlülükler	Cari Dönem Bakiyesi
-Özkaynaklar	911.026
-Karşılıklar	44.510
-Vergi Borcu	15.025
<b>Toplam</b>	<b>970.561</b>

### İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

#### MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

Diğer Varlıklar	Önceki Dönem Bakiyesi
-Borçlu Geçici Hesaplar	26.551
-Maddi Duran Varlıklar	17.115
-Muhtelif Alacaklar	5.645
-Bağılı Ortaklıklar	4.825
-Ertelenmiş Vergi Aktifi	4.013
-Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.423
-Ayniyat Mevcudu	35
-Saklama Hizmet Komisyon Reeskontları	1
<b>Toplam</b>	<b>59.608</b>

Diğer Yükümlülükler	Önceki Dönem Bakiyesi
-Özkaynaklar	800.244
-Karşılıklar	43.971
-Vergi Borcu	11.384
<b>Toplam</b>	<b>855.599</b>

Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları (%):

Cari Dönem Sonu	Avro	ABD Doları	Yen	TL
<b>Varlıklar</b>				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C.M.B.	-	-	-	-
Bankalar	1,55	2,21	-	10,41
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	9,69
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	-	13,31
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar	-	-	-	-
<b>Yükümlülükler</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	8,84
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	0,17	0,65	-	9,73



**İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları (%):

Önceki Dönem Sonu	Avro	ABD Doları	Yen	TL
<b>Varlıklar</b>				
Nakit Değerler (Kasa, Efeaktif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C.M.B.	-	-	-	-
Bankalar	1,92	2,13	-	8,77
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	8,05
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	-	10,73
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar	-	-	-	-
<b>Yükümlülükler</b>				
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	8,25
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	0,25	0,45	-	8,39

Banka'nın finansal araçları sabit faizli ve kısa vadeli olduğundan TFRS 7 gereğince; faiz oranlarındaki büyük ölçüde etkisi olabilecek olası bir değişim karşısında Banka'nın faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerinin duyarlılığı önemlilik arz etmemektedir. Bu nedende bu finansal tablolarda faize duyarlılığa ilişkin finansal bilgi sunulması gerekmemektedir.

Bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riski:

Para Birimi	Uygulanan Şok (+/- x baz puan)	Kazançlar/ (Kayıplar)	Kazançlar/Özkaynaklar (Kayıplar)/Özkaynaklar
TRY	(+) 500 bp	4.655	0,51
TRY	(-) 400 bp	(3.791)	(0,42)
AVRO	(+) 200 bp	480	0,05
AVRO	(-) 200 bp	(480)	(0,05)
USD	(+) 200 bp	1.449	0,16
USD	(-) 200 bp	(1.449)	(0,16)
<b>Toplam (Negatif şoklar için)</b>		<b>(5.720)</b>	<b>(0,63)</b>
<b>Toplam (Pozitif şoklar için)</b>		<b>6.584</b>	<b>0,72</b>

Bankacılık hesaplarından kaynaklanan pay pozisyon riski :

Banka'nın bilanço tarihi itibarıyla pay pozisyonu bulunmamaktadır.

**İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

VII. Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar

Bankamız, Takasbank Para Piyasası, Ödünç Pay Piyasası ve diğer işlemlerden doğabilecek riskleri karşılayabilmek için teminatlar dahilinde çalışmaya ve TL fonların büyük bölümünün likit kalmasına özen göstermekte olup, döviz pozisyonu taşımamaktadır.

Banka'nın temel likidite yönetim stratejisi, tüm para piyasası araçlarının ve bu araçların bankanın bilançosunda yaratabileceği potansiyel risklerin etkin yönetilmesidir. Bu doğrultuda piyasa ürünlerine ilişkin riskleri azaltmak üzere araç çeşitliliğine, vade yapılarının eşleşmesine ve likiditenin optimal düzeyde tutulmasına azami düzeyde dikkat edilmektedir. Bu nedenlerle, Banka önemli oranlarda likit ve Bankalararası Para Piyasalarında satıcı konumundadır. Tezgaahüstü piyasada diğer bankalar ile yapılan Türk Lirası ve döviz satım işlemleri Yönetim Kurulu'nun bankalara belirlediği limitler dahilinde yapılmakta olup, söz konusu işlemler iç sistem birimleri tarafından kontrol edilmektedir.

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

Banka'nın kısa ve uzun vadeli likidite ihtiyacı iç ve dış kaynaklardan karşılanmaktadır.

Banka'nın nakit akışları, kendi özkaynakları ile üyelerin serbest hesaplarında kalan tutarlar, BİAŞ Garanti Fonu, BİAŞ Borçlanma ve Pay Piyasaları, Takasbank Para Piyasası (TPP), Ödünç Pay Senedi Piyasası (ÖPP), Borsa İstanbul Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (VİOP), Elektrik Piyasası, Kaldıraçlı alım satım işlemleri, teminat vekilliği (OPIC) nedeniyle alınan nakdi teminatlar likidite riskini yönetmek üzere gecelik vade de tezgaahüstü piyasada diğer bankalarda değerlendirilmektedir.

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

Piyasadaki genel ve Banka'yla ilgili özel faktörler göz önüne alınarak, likidite pozisyonu değerlendirilmekte ve yönetilmektedir. Söz konusu senaryoların en önemlisi piyasa koşullarına göre net likit varlıklar/müşterilere borçlar oranının limitler dahilinde sürdürülmesidir.

Dönem boyunca oluşan oranlar aşağıdaki gibidir:

	Cari Dönem (%)	Önceki Dönem (%)
Dönem ortalaması	144	166
En yüksek	169	197
En düşük	133	125

## FINANSAL BİLGİLER VE RİSK YÖNETİMİ

### İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

#### MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi:

Cari Dönem	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtılamayan (*)	Toplam
<b>Varlıklar</b>								
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	55	-	-	-	-	-	-	<b>55</b>
Bankalar	30.549	4.774.499	1.793.656	-	-	-	-	<b>6.598.704</b>
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Menkul Değerler	-	-	-	4.396	-	-	-	<b>4.396</b>
Para Piyasalarından Alacaklar	-	18.881	-	-	-	-	-	<b>18.881</b>
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	1.636	-	-	-	-	-	-	<b>1.636</b>
Verilen Krediler	-	172.112	-	-	-	-	-	<b>172.112</b>
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	103.805	-	76.280	-	-	-	<b>180.085</b>
Diğer Varlıklar (*)	-	1	-	-	-	-	116.568	<b>116.569</b>
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>32.240</b>	<b>5.069.298</b>	<b>1.793.656</b>	<b>80.676</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>116.568</b>	<b>7.092.438</b>

<b>Yükümlülükler</b>								
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>
-Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	2.459.898	-	-	-	-	58.281	<b>2.518.179</b>
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>
Muhtelif Borçlar	1.664.984	1.938.714	-	-	-	-	-	<b>3.603.698</b>
Diğer Yükümlülükler	-	5.295	-	23.918	-	-	941.348	<b>970.561</b>
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>1.664.984</b>	<b>4.403.907</b>	<b>-</b>	<b>23.918</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>999.629</b>	<b>7.092.438</b>

<b>Cari Dönem Likidite Açığı</b>	<b>(1.632.744)</b>	<b>665.391</b>	<b>1.793.656</b>	<b>56.758</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(883.061)</b>	<b>-</b>
----------------------------------	--------------------	----------------	------------------	---------------	----------	----------	------------------	----------

<b>Önceki Dönem</b>								
Toplam Aktifler	22.584	4.363.717	972.780	76.935	-	-	59.607	5.495.623
Toplam Yükümlülükler	1.090.904	3.462.612	56.415	20.164	-	-	865.528	5.495.623

<b>Likidite Açığı</b>	<b>(1.068.320)</b>	<b>901.105</b>	<b>916.365</b>	<b>56.771</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(805.921)</b>	<b>-</b>
-----------------------	--------------------	----------------	----------------	---------------	----------	----------	------------------	----------

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

### İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

#### MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

Finansal yükümlülüklerin sözleşmeye bağlanmış kalan vadelerine göre gösterimi:

	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	Toplam	Düzeltilmeler	Toplam
<b>31 Aralık 2015</b>								
Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>
Repo	-	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>
Alınan Krediler	-	2.412.697	-	-	-	2.412.697	626	<b>2.413.323</b>
Diğer Yabancı Kaynaklar	-	104.856	-	-	-	104.856	-	<b>104.856</b>
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>2.517.553</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.517.553</b>	<b>626</b>	<b>2.518.179</b>
<b>31 Aralık 2014</b>								
Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>
Repo	-	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>
Alınan Krediler	-	1.715.218	56.415	-	-	1.771.633	643	<b>1.772.276</b>
Diğer Yabancı Kaynaklar	-	79.239	-	-	-	79.239	-	<b>79.239</b>
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>1.794.457</b>	<b>56.415</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.850.872</b>	<b>643</b>	<b>1.851.515</b>

Menkul kıymetleştirme pozisyonları:

Banka 31 Aralık 2015 itibarıyla menkul kıymetleştirme yapmamaktadır.

Kredi Riski Azaltım Teknikleri:

Banka bilanço içi ve bilanço dışı netleştirme yapmamaktadır. Banka'nın nakit kredi işlemleri aracı kuruluşlara kullanılan kredilerden oluşmaktadır. Kullanılan nakit krediler için hisse senedi, hazine bonosu, devlet tahvili, teminat mektubu, yatırım fonu katılma belgeleri ve nakit blokaj teminatları alınabilmektedir. Takasbank Para Piyasası (TPP) işlemleri Banka'nın TPP' deki garantörlüğü, Ödünç Pay Piyasası işlemleri (ÖPP) ve Vadeli İşlemler Opsiyon Piyasası işlemlerinde (VİOP) ise Banka'nın merkezi karşı taraf olması sebebiyle gayrinakdi kredi olarak değerlendirilmektedir.

TPP'de teminat olarak; nakit, teminat mektubu, hazine bonosu, devlet tahvili, yatırım fonu katılma belgesi, pay senedi ve euro tahvil kabul edilmektedir. ÖPP'de ise nakit, devlet iç borçlanma senetleri, Borsada işlem gören standartta altın ve Borsada işlem gören ve Takasbank tarafından belirlenen paylar teminat olarak verilmektedir.

TPP ve nakit kredi işlemleri için alınan teminatlardan pay senetleri; değerlemenin yapıldığı güne ait son seansta oluşan ağırlıklı ortalama fiyattan; diğer işlem gerçekleştirilmemişse, yine son seansa ait en iyi alış ve en iyi satış emirlerinin aritmetik ortalaması ile, Devlet Tahvili ve Hazine Bonoları; değerlemenin yapıldığı gün, BİAŞ'de (Borçlanma Araçları Piyasası) belirlenen "Tahvil Cari Oranları"ndan, YP nakit tutarları ve YP teminat mektupları; değerlemenin yapıldığı günden bir sonraki gün için TCMB tarafından ilan edilen döviz alış kurlarından, Yatırım Fonu Katılma Belgeleri; değerlemenin yapıldığı gün ilan edilen fiyatlarından, Euro Tahviller Bloomberg tarafından saat 17:00 itibarıyla yayımlanan Bloomberg Generic Price (BGN) fiyatından değerlendirilir. Her gün yapılan teminat değerlendirilmesi sonucunda teminatların değer kaybının Bankaca belirlenen limitleri aşması durumunda teminat tamamlama çağrısı yapılarak teminatların başlangıç teminatı seviyesine tamamlanması sağlanır.

Banka tarafından her gün sonunda teminatların ve risklerin değerlendirilmesi yapılmakta; bununla birlikte pay senetleri ve borsa yatırım fonları gün içinde tekrar değerlemeye tabi tutulmaktadır. Gün sonu ve gün içi teminat ve risk değerlemesinde kullanılan yöntem ise aşağıdaki gibidir:

- Paylar ve Borsa Yatırım Fonları; değerlendirilen yapıldığı güne ait BİAŞ Pay Piyasası son seansta oluşan ağırlıklı ortalama fiyat, gün içi değerlemede ise birinci seans ağırlıklı ortalama fiyatlar dikkate alınarak değerlendirilir. Eğer Borsada işlem gerçekleştirilmemişse, son seansa ait en iyi alış ve en iyi satış emirlerinin aritmetik ortalaması, en iyi alış veya en iyi satış emirlerinden birinin olmaması halinde işlem gördüğü en son seans ağırlıklı ortalama fiyatı kullanılır.
- Devlet Tahvili ve Hazine Bonoları; değerlendirilen yapıldığı gün, BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası'nda belirlenen "Tahvil Cari Oranları" ile, bu fiyatlara ulaşılmadığında ise TCMB'ce belirlenen Devlet İç Borçlanma Senetlerinin gösterge niteliğindeki günlük değerleri kullanılarak değerlendirilir.
- YP Nakit Tutarlar, değerlendirilen yapıldığı gün ertesi gün için belirlenen TCMB döviz alış kurları ile değerlendirilir.

**İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**Risk Sınıfları Bazında Teminatlar:**

Risk sınıfı	Tutar	Finansal Teminatlar	Diğer/Fiziki Teminatlar	Garantiler ve Kredi Türevleri
Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	183.375	-	-	-
Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-	-	-
İdari Birimlerden ve Ticari Olmayan Girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-	-	-
Çok taraflı kalkınma bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-	-	-
Uluslararası teşkilatlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-	-	-
Bankalar ve aracı kurumlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	9.481.549	600.965	-	-
Şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklar	413.320	-	-	-
Şarta bağlı olan ve olmayan perakende alacaklar	-	-	-	-
Şarta bağlı olan ve olmayan gayrimenkul ipoteliyle teminatlandırılmış alacaklar	-	-	-	-
Tahsilî gecikmiş alacaklar	-	-	-	-
Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar	-	-	-	-
İpotek teminatlı menkul kıymetler	-	-	-	-
Menkul kıymetleştirme pozisyonları	-	-	-	-
Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar	-	-	-	-
Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar	-	-	-	-
Diğer alacaklar	288.778	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>10.367.022</b>	<b>600.965</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**VIII. Risk Yönetim Hedef ve Politikaları**

Risk yönetimi sisteminin amacı, Bankanın gelecekteki nakit akımlarının ihtiva ettiği risk-getiri yapısını, buna bağlı olarak faaliyetlerin niteliğini ve düzeyini izlemeye, kontrol altında tutmaya ve gerektiğinde değiştirmeye yönelik olarak belirlenen politikalar, uygulama usulleri ve limitler vasıtasıyla, maruz kalınan risklerin tanımlanmasını, ölçülmesini, izlenmesini ve raporlanmasını sağlamaktır.

İçsel sermaye yeterliliği değerlendirme sürecinin (İSEDES) amacı ise Bankanın maruz kaldığı veya kalabileceği riskleri karşılayacak düzeyde sermayeyi içsel olarak belirleyerek, faaliyetlerini bu düzeyin üzerinde bir sermayeyle idame ettirmesinin sağlanmasıdır.

Risk yönetimi sistemi ile İSEDES'in tesis edilmesinde ve uygulanmasında BDDK mevzuatı ve iyi uygulama rehberleri uyarınca ölçülülük ilkesi dikkate alınmaktadır.

Banka faaliyetlerinin yönetilebilir, kontrol edilebilir ve gelir-gider arasındaki dengeyi kuracak şekilde makul düzeyde risk alınarak sürdürülmesi Bankanın genel risk politikasını oluşturmaktadır. Banka risklerini, BDDK tarafından yayımlanan tüm düzenlemelerde yer alan asgari/azami sınırların üzerinde/altında ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış risk iştahının altında kalmasını sağlayacak şekilde yönetmektedir.

Bankanın risk kapasitesi, sermaye yeterliliği politikasına uygun olarak belirlenmektedir. Sermaye ve likidite planlaması yapılırken Bankanın mevcut ve stres altındaki likidite ihtiyacı ile risk iştahı ve kapasitesi birlikte değerlendirilmektedir.

Bankanın fon yönetim stratejisi, herhangi bir likidite sorunu yaşanmaması, risk-getiri dengesinde optimizasyonun sağlanması, makul düzeyde risk alınarak, kaynakların en yüksek verim oranları ile değerlendirilmesi amaçları doğrultusunda oluşturulmuştur.

**İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

Risk Yönetimi Ekibi, Denetim Komitesi aracılığı ile Yönetim Kuruluna bağlı olarak faaliyet göstermektedir. Risk yönetimi faaliyetleri, risklerin ölçümü, izlenmesi ve raporlanması faaliyetlerinden oluşmakta, bu faaliyetler Risk Yönetimi Ekibi personeli tarafından yürütülmektedir.

Risk yönetim sistemi kapsamında, maruz kalınan risklerin etkin olarak analiz edilip değerlendirilmesini sağlayacak bir raporlama sistemi oluşturulmuştur. Risklerin yönetimi, stratejilerin belirlenmesi ve kararların alınmasında kullanılmak üzere kredi riski, piyasa riski operasyonel risk, likidite riski ve bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riskine ilişkin kapsamlı raporlamalar sağlayan sistemler tesis edilmiştir. Raporlar, yönetim kurulu ve üst yönetimle birlikte, riskin oluşmasından ve izlenmesinden sorumlu birimlere düzenli aralıklarla sunulmaktadır.

Bununla birlikte, Bankanın yeni ürün ve hizmet kapsamındaki riskleri maruz kalınan tüm riskler açısından değerlendirilmektedir. Ayrıca maruz kalınan birinci ve ikinci yapısal blok riskleri İSEDES çerçevesinde ele alınarak, söz konusu risk türleri için stres testleri ve senaryo analizleri yapılarak sermaye gereksinimleri hesaplanmaktadır. Bu kapsamda Bankanın mevcut sermaye düzeyinin İSEDES çerçevesinde belirlenen ve hedef rasyo olarak nitelendirilen içsel sermaye gereksinimi rasyosunun üzerinde kalması hedeflenmektedir. Stres testlerinin uygulanmasında amaç, Bankanın belirli senaryolar altında muhtelif şoklardan kaynaklanan kayıpları karşılama kapasitesini değerlendirmektir.

Banka, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan genel risk iştahının ve risk türleri bazındaki risk iştahlarının dışına çıkılmaması için mevcut risk profilinin kontrol edilmesine yönelik olarak genel ve risk türü bazında risk limitleri ve sinyal değerler belirlenmiştir. Söz konusu risk iştahları ile risk limiti ve sinyal değerleri Risk Yönetimi Ekibi tarafından düzenli olarak takip edilmekte ve aşımalar gerekli aksiyonların alınması için Üst Yönetime iletilmektedir.

**İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**IX. Finansal Varlık ve Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değeri ile Gösterilmesine İlişkin Açıklamalar**

Cari dönemdeki yatırım amaçlı menkul değerler vadeye kadar elde tutulan, büyük ağırlıkla satılmaya hazır faizli varlıkları içerir. Vadeye kadar elde tutulan varlıkların gerçeğe uygun değeri, piyasa fiyatları veya bu fiyatın tespit edilemediği durumlarda, faiz, vade ve benzeri diğer koşullar bakımından aynı nitelikli itfaya tabi diğer menkul değerler için olan kote edilmiş piyasa fiyatları baz alınarak saptanır.

Diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonların tahmini rayiç değeri, benzer nitelikli ve benzer vade yapısına sahip diğer borçlar için kullanılan cari faiz oranlarını kullanarak iskonto edilmiş nakit akımının bulunmasıyla; kredilerin rayiç değeri ve benzer nitelikli ve benzer vade yapısına sahip alacaklar için kullanılan cari faiz oranlarını kullanarak iskonto edilmiş nakit akımının bulunmasıyla hesaplanır. Bankalar, para piyasalarından alacaklar, diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar ve muhtelif borçların kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değer defter değerini ifade etmektedir.

Aşağıdaki tablo, Banka'nın finansal varlık ve yükümlülüklerin defter değeri ile gerçeğe uygun değerini göstermektedir.

	Defter Değeri		Gerçeğe Uygun Değer	
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
<b>Finansal Varlıklar</b>	<b>6.975.814</b>	<b>5.435.961</b>	<b>6.980.210</b>	<b>5.436.594</b>
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	4.396	1.256	4.396	1.256
Para Piyasalarından Alacaklar	18.881	24.786	18.881	24.786
Bankalar	6.598.704	5.070.778	6.598.704	5.070.778
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	1.636	1.497	1.636	1.497
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	180.085	168.467	184.481	169.100
Verilen Krediler	172.112	169.177	172.112	169.177
<b>Finansal Borçlar</b>	<b>6.121.877</b>	<b>4.640.024</b>	<b>6.121.877</b>	<b>4.640.024</b>
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	2.518.179	1.851.515	2.518.179	1.851.515
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	3.603.698	2.788.509	3.603.698	2.788.509

**İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**IX. Finansal Varlık ve Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değeri ile Gösterilmesine İlişkin Açıklamalar**

TFRS 7, "Finansal Araçlar: Açıklamalar" standardı, mali tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile sunulan kalemlerin, belirli seviyelere göre sınıflandırılmasını gerektirmektedir. Bu seviyeler, rayiç değerlerin hesaplanmasında kullanılan verilerin gözlemlenebilirliğine dayanmaktadır. Gerçeğe uygun değere ilişkin söz konusu sınıflandırma aşağıdaki şekildedir:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler

Cari Dönem	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<b>Finansal Varlıklar</b>	<b>184.481</b>	<b>1.636</b>	<b>-</b>	<b>186.117</b>
Devlet Borçlanma Senetleri	4.396	-	-	4.396
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	1.636	-	1.636
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	180.085	-	-	180.085
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-
<b>Finansal Yükümlülükler</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-

Önceki Dönem	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<b>Finansal Varlıklar</b>	<b>170.356</b>	<b>1.497</b>	<b>-</b>	<b>171.853</b>
Devlet Borçlanma Senetleri	1.256	-	-	1.256
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	1.497	-	1.497
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	169.100	-	-	169.100
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-
<b>Finansal Yükümlülükler</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-

**X. Başkalarının Nam ve Hesabına Yapılan İşlemler, İnanca Dayalı İşlemlere İlişkin Açıklamalar**

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

Bilanço dışı yükümlülükler tablosundaki "Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları" satırında gösterilen 8 TL (31 Aralık 2014: 8 TL), kesin satış ve BİAŞ 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.

Banka ana sözleşmesi gereği, merkezi takas hizmeti ile merkezi karşı taraf hizmeti, takas ve saklama faaliyeti, piyasa işletimi, ödeme, transfer ve mutabakat sistemleri kurulması ve işletilmesi ile bankacılık hizmetlerini icra etmektedir. Banka, Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası, Elektrik Piyasası ve Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinin takas ve teminatlarının saklanması hizmetlerini de vermektedir. Yukarıda ayrıntılarına yer verilen işlemler ile ilgili olarak Banka'nın müşterilerinden aldığı ve hazine bonusu, devlet tahvili, teminat mektubu ile paydan oluşan teminatların toplam tutarlarıdır.



## FINANSAL BİLGİLER VE RİSK YÖNETİMİ

### İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

#### MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

##### XI. Faaliyet Bölümlerine İlişkin Açıklamalar:

Banka ağırlıklı olarak takas-operasyon, saklama hizmeti, kredi ve hazine işlemleri alanlarında faaliyet göstermektedir.

Cari Dönem	Takas ve Operasyon	Saklama	Krediler ve BPP	Hazine İşlemleri	Dağıtılmayan	Toplam
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	-	-	-	55	-	55
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan FV (net)	-	-	-	-	4.396	4.396
Bankalar	-	-	-	6.598.704	-	6.598.704
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	18.881	18.881
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (Net)	-	-	-	1.636	-	1.636
Krediler	-	-	172.112	-	-	172.112
Vadeye Kadar Elde Tutulmayacak Yatırımlar (Net)	-	-	-	180.085	-	180.085
İştirakler	-	-	-	-	-	-
Bağlı Ortaklıklar (Net)	-	-	-	4.825	-	4.825
Maddi Duran Varlıklar (Net)	-	-	-	-	16.083	16.083
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	-	-	-	-	80.895	80.895
Vergi Varlığı	-	-	-	-	2.629	2.629
Diğer Aktifler	7.219	-	-	-	4.918	12.137
<b>Aktif Toplam</b>	<b>7.219</b>	<b>-</b>	<b>172.112</b>	<b>6.785.305</b>	<b>127.802</b>	<b>7.092.438</b>
Alınan Krediler	-	-	-	2.413.323	-	2.413.323
Diğer Yabancı Kaynaklar	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	3.559.557	16.474	-	-	27.667	3.603.698
Diğer Yabancı Kaynaklar	104.856	-	-	-	-	104.856
Karşılıklar	-	21.686	-	-	22.824	44.510
Vergi Borcu	-	-	-	-	15.025	15.025
Özkaynaklar	-	-	-	-	911.026	911.026
<b>Pasif Toplam</b>	<b>3.664.413</b>	<b>38.160</b>	<b>2.413.323</b>	<b>976.542</b>	<b>976.542</b>	<b>7.092.438</b>

Önceki Dönem	Takas ve Operasyon	Saklama	Krediler ve BPP	Hazine İşlemleri	Dağıtılmayan	Toplam
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	-	-	-	54	-	54
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan FV (net)	-	-	-	-	1.256	1.256
Bankalar	-	-	-	5.070.778	-	5.070.778
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	24.786	24.786
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (Net)	-	-	-	1.497	-	1.497
Krediler	-	-	169.177	-	-	169.177
Vadeye Kadar Elde Tutulmayacak Yatırımlar (Net)	-	-	-	168.467	-	168.467
İştirakler	-	-	-	-	-	-
Bağlı Ortaklıklar (Net)	-	-	-	4.825	-	4.825
Maddi Duran Varlıklar (Net)	-	-	-	-	17.115	17.115
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	-	-	-	-	1.423	1.423
Vergi Varlığı	-	-	-	-	4.013	4.013
Diğer Aktifler	-	5.394	-	-	26.838	32.232
<b>Aktif Toplam</b>	<b>-</b>	<b>5.394</b>	<b>169.177</b>	<b>5.245.621</b>	<b>75.431</b>	<b>5.495.623</b>
Alınan Krediler	-	-	-	1.772.276	-	1.772.276
Diğer Yabancı Kaynaklar	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	2.686.534	1.883	77.050	-	23.042	2.788.509
Diğer Yabancı Kaynaklar	79.239	-	-	-	-	79.239
Karşılıklar	-	-	23.985	-	19.986	43.971
Vergi Borcu	-	-	-	-	11.384	11.384
Özkaynaklar	-	-	-	-	800.244	800.244
<b>Pasif Toplam</b>	<b>2.765.773</b>	<b>1.883</b>	<b>101.035</b>	<b>1.772.276</b>	<b>854.656</b>	<b>5.495.623</b>

### İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

#### MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

Cari Dönem	Takas, Saklama ve Operasyon	Krediler ve TPP	Hazine İşlemleri	Diğer	Toplam
Net faiz gelirleri	-	9.267	185.018	-	194.285
Net ücret ve komisyon geliri ve diğer faaliyet gelirleri	70.233	16.837	-	-	87.070
Temettü gelirleri	-	-	6.179	-	6.179
Ticari kar/zarar	-	-	1.122	-	1.122
Diğer faaliyet gelirleri	-	-	-	2.884	2.884
Kredi ve diğer alacaklar değer düşüş karşılığı(-)	-	265	-	-	265
Diğer faaliyet giderleri	-	-	-	74.857	74.857
<b>Vergi öncesi kar</b>	<b>70.233</b>	<b>25.839</b>	<b>192.319</b>	<b>(71.973)</b>	<b>216.418</b>
Vergi karşılığı	-	-	-	(41.690)	(41.690)
<b>Net dönem karı</b>	<b>70.233</b>	<b>25.839</b>	<b>192.319</b>	<b>(113.663)</b>	<b>174.728</b>

Önceki Dönem	Takas, Saklama ve Operasyon	Krediler ve TPP	Hazine İşlemleri	Diğer	Toplam
Net faiz gelirleri	49	8.553	130.645	-	139.247
Net ücret ve komisyon geliri ve diğer faaliyet gelirleri	56.233	16.932	-	-	73.165
Temettü gelirleri	-	-	6.166	-	6.166
Ticari kar/zarar	-	-	320	-	320
Diğer faaliyet gelirleri	-	-	-	241	241
Kredi ve diğer alacaklar değer düşüş karşılığı	-	1.005	-	-	1.005
Diğer faaliyet giderleri	-	-	-	67.587	67.587
<b>Vergi öncesi kar</b>	<b>56.282</b>	<b>24.480</b>	<b>137.131</b>	<b>(67.346)</b>	<b>150.547</b>
Vergi karşılığı	-	-	-	(29.055)	(29.055)
<b>Net dönem karı</b>	<b>56.282</b>	<b>24.480</b>	<b>137.131</b>	<b>(96.401)</b>	<b>121.492</b>

İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

BEŞİNCİ BÖLÜM

KONSOLİDE OLMAYAN FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

I. Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

1. Nakit değerler ve TCMB hesabı:

1.a) Nakit değerler ve TCMB'ye ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kasa/Efektif	13	-	15	-
TCMB	42	-	39	-
Diğer	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>55</b>	<b>-</b>	<b>54</b>	<b>-</b>

1.b) T.C. Merkez Bankası hesabına ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Serbest Hesap	42	-	39	-
Vadeli Serbest Hesap	-	-	-	-
Vadeli Serbest Olmayan Hesap	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>42</b>	<b>-</b>	<b>39</b>	<b>-</b>

1.c) Zorunlu Karşılıklara ilişkin açıklamalar:

2013/15 sayılı Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliğ ile zorunlu karşılığa tabi yükümlülükler değiştirilmiştir. Yeni tebliğde belirtilen yükümlülükler Banka'da olmadığından TCMB'de zorunlu karşılık bırakılmamaktadır.

2. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin ilave bilgiler (net değerleriyle gösterilmiştir):

2.a) i. Teminata verilen/bloke edilen gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

2.a) ii. Repo işlemlerine konu olan gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

2.b) Alım satım amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin pozitif farklar: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

3. Bankalara İlişkin Bilgiler

3.a) Bankalara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar	4.012.918	2.585.786	3.228.643	1.842.135
Yurtiçi	4.012.918	2.555.571	3.228.643	1.822.129
Yurtdışı	-	30.215	-	20.006
Yurtdışı merkez ve şubeler	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>4.012.918</b>	<b>2.585.786</b>	<b>3.228.643</b>	<b>1.842.135</b>

3.b) Yurt dışı bankalar hesabına ilişkin bilgiler:

	Serbest Tutar		Serbest Olmayan Tutar	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
AB Ülkeleri	29.786	19.997	-	-
ABD, Kanada	429	9	-	-
OECD Ülkeleri(*)	-	-	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>30.215</b>	<b>20.006</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(\*) AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

3.c) Para piyasalarından alacaklara ilişkin bilgiler

Para piyasalarından alacaklara ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Ters Repodaki Problemlili Üye Nakitleri	18.881	24.786
<b>Toplam</b>	<b>18.881</b>	<b>24.786</b>

4. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

4.a) i. Teminata verilen/bloke edilen satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

4.a) ii. Repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

4.b) Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

Unvanı	İştirak tarihi	Cari Dönem		Önceki Dönem	
		Tutar	Oran (%)	Tutar	Oran (%)
Borsa İstanbul A.Ş. (VOBAŞ Devir Hisseleri)	31 Mayıs 2013	324	0,15	324	0,15
Ege Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk A.Ş.	03 Ocak 2011	637	4,12	637	4,12
Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ş.	29 Temmuz 2011	210	10,50	210	10,00
S.W.I.F.T SCRL	24 Nisan 2009	239	0,024	125	0,015
SASE-Sarajevo Menkul Kıymetler Borsası	18 Mayıs 2011	226	5,00	201	5,00
<b>Toplam</b>		<b>1.636</b>		<b>1.497</b>	

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Tutar	Oran (%)	Tutar	Oran (%)
Borçlanma Senetleri				
Borsada İşlem Gören	-	-	-	-
Borsada İşlem Görmeyen	-	-	-	-
Hisse Senetleri	1.636		1.497	
Borsada İşlem Gören	-	-	-	-
Borsada İşlem Görmeyen (*)	1.636		1.497	
Değer Azalma Karşılığı (-)	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>1.636</b>		<b>1.497</b>	

(\*) Banka'nın borsada işlem görmeyen tüm finansal varlıkları maliyet değerleri ile kaydedilmiştir.

5. Kredilere ilişkin açıklamalar:

a) Banka'nın ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansın bakiyesine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Nakdi	Gayrinakdi	Nakdi	Gayrinakdi
Banka Ortaklarına Verilen Doğrudan Krediler	141.553	1.598.502	92.124	2.170.773
Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler	141.553	1.598.502	92.124	2.170.773
Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
Banka Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler	-	-	-	-
Banka Mensuplarına Verilen Krediler	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>141.553</b>	<b>1.598.502</b>	<b>92.124</b>	<b>2.170.773</b>

İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

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

	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar			Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar		
	Krediler ve Diğer Alacaklar (Toplam)	Sözleşme Koşullarında Değişiklik Yapılanlar	Ödeme Planının Uzatılmasına Yönelik Değişiklik Yapılanlar	Krediler ve Diğer Alacaklar (Toplam)	Sözleşme Koşullarında Değişiklik Yapılanlar	Ödeme Planının Uzatılmasına Yönelik Değişiklik Yapılanlar
<b>Nakdi Krediler</b>						
<b>İhtisas Dışı Krediler</b>	<b>172.112</b>	-	-	-	-	-
İşletme Kredileri	-	-	-	-	-	-
İhracat Kredileri	-	-	-	-	-	-
İthalat Kredileri	-	-	-	-	-	-
Mali Kesime Verilen Krediler	172.112	-	-	-	-	-
Tüketici Kredileri	-	-	-	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-
<b>İhtisas Kredileri</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Diğer Alacaklar</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>172.112</b>	-	-	-	-	-

c) Vade yapısına göre nakdi kredilerin ve diğer alacakların 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	Ödeme Planının Uzatılmasına Yönelik Değişiklik Yapılanlar	Krediler ve Diğer Alacaklar	Sözleşme Koşullarında Değişiklik Yapılanlar	Ödeme Planının Uzatılmasına Yönelik Değişiklik Yapılanlar
<b>Kısa Vadeli Krediler ve Diğer Alacaklar</b>	<b>172.112</b>	-	-	-	-	-
İhtisas Dışı Krediler	172.112	-	-	-	-	-
İhtisas Kredileri	-	-	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
<b>Orta ve Uzun Vadeli Krediler ve Diğer Alacaklar</b>	-	-	-	-	-	-
İhtisas Dışı Krediler	-	-	-	-	-	-
İhtisas Kredileri	-	-	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>172.112</b>	-	-	-	-	-

İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

- d) Tüketici kredileri, bireysel kredi kartları, personel kredileri ve personel kredi kartlarına ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).
- e) Taksitli ticari krediler ve kurumsal kredi kartlarına ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).
- f) Kredilerin kullanıcılara göre dağılımı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kamu	-	-
Özel	172.112	169.177
<b>Toplam</b>	<b>172.112</b>	<b>169.177</b>

- g) Yurt içi ve yurt dışı kredilerin dağılımı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurt İçi Krediler	172.112	169.177
Yurt Dışı Krediler	-	-
<b>Toplam</b>	<b>172.112</b>	<b>169.177</b>

- h) Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

- i) Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Tahsil İmkani Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	-	-
Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	-	-
Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	1.574	1.637
<b>Toplam</b>	<b>1.574</b>	<b>1.637</b>

- j) Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (Net):

- j.1) Donuk alacaklardan Bankaca yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

- j.2) Toplam donuk alacak hareketlerine ilişkin bilgiler:

	III. Grup Tahsil İmkani Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	IV. Grup Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	V. Grup Zarar Niteliğindeki Kredi ve Diğer Alacaklar
Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	1.637
Dönem İçinde İntikal (+)	-	-	-
Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+)	-	-	-
Diğer Donuk Alacak Hesaplarına Çıkış(-)	-	-	-
Dönem İçinde Tahsilat (-)	-	-	63
Aktiften Silinen (-)	-	-	-
Kurumsal ve Ticari Krediler	-	-	-
Bireysel Krediler	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-
Diğer	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	1.574
Özel Karşılık (-)	-	-	-
<b>Bilançodaki Net Bakiyesi</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.574</b>

- j.3) Yabancı para olarak kullanılan kredilerden kaynaklanan donuk alacaklara ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

- j.4) Donuk alacakların kullanıcı gruplarına göre brüt ve net tutarları:

	III. Grup Tahsil İmkani Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	IV. Grup Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	V. Grup Zarar Niteliğindeki Kredi ve Diğer Alacaklar
<b>Cari Dönem (Net)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullanılan Krediler (Brüt)	-	-	1.574
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	1.574
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullanılan Krediler (Net)	-	-	-
Bankalar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Bankalar (Net)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Net)	-	-	-
<b>Önceki Dönem (Net)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullanılan Krediler (Brüt)	-	-	1.637
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	1.637
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullanılan Krediler (Net)	-	-	-
Bankalar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Bankalar (Net)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Net)	-	-	-



**İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**KONSOLİDE OLMAYAN FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

- k) Zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için tasfiye politikasının ana hatları: Zarar niteliğinde kredileri ve diğer alacaklar kanuni takip ve teminatların nakde dönüştürülmesi yollarıyla tahsil edilmektedir (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).
- l) Aktiften silme politikasına ilişkin açıklamalar: Takipteki alacakların aktiften silinmesinde banka'nın genel politikası, hukuki takip sürecinde tahsilinin mümkün olmadığı belgelenen alacakların aktiften silinmesi yönündedir.
- m) Diğer açıklama ve dipnotlar: Yıl içerisinde edinilen teminatlar ve kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurlar: Banka'nın 31 Aralık 2015 ve 2013 tarihleri itibarıyla kullandığı nakit kredilere ilişkin olarak aldığı teminatların ayrıntılarına aşağıda yer verilmiştir:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Pay Senedi (Borsada İşlem Gören)	5.891	19.508
Teminat Mektubu	372.450	229.980
<b>Toplam</b>	<b>378.341</b>	<b>249.488</b>

**6. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar:**

6.a) i. Teminata verilen / bloke edilen vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Teminata Verilen/Bloke Edilen Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	158.297
Bu Yatırıma Ait Reeskont	-	10.170
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>168.467</b>

6.a) ii. Repo işlemlerine konu olan vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar yasal yükümlülükler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: 245.000 dönem sonu yazılı değeri ile bulunmaktadır).

6.b) Vadeye kadar elde tutulacak devlet borçlanma senetlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Devlet Tahvili	180.085	168.467
Hazine Bonosu	-	-
Diğer Kamu Borçlanma Senetleri	-	-
<b>Toplam</b>	<b>180.085</b>	<b>168.467</b>

6.c) Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Borçlanma Senetleri	180.085	168.467
Borsada İşlem Görenler	180.085	168.467
Borsada İşlem Görmeyenler	-	-
Değer Azalma Karşılığı (-)	-	-
<b>Toplam</b>	<b>180.085</b>	<b>168.467</b>

6.d) Vadeye kadar elde tutulacak yatırımların yıl içindeki hareketleri:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başındaki Değer	168.467	239.826
Parasal Varlıklarda Meydana Gelen Kur Farkları	-	-
Yıl İçindeki Alımlar	177.463	213.250
Satış ve İfta Yoluyla Elden Çıkarılanlar	(175.000)	(289.845)
Değer Azalışı Karşılığı (-)	-	-
Değerleme Etkisi	9.155	5.236
<b>Dönem Sonu Toplamı</b>	<b>180.085</b>	<b>168.467</b>

**İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**KONSOLİDE OLMAYAN FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**7. İştiraklere ilişkin bilgiler (Net):**

7.a) Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ ve ilgili Türkiye Muhasebe Standardı uyarınca konsolide edilmeyen iştirak varsa konsolide edilmeme sebepleri: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

7.b) Konsolide edilmeyen iştiraklere ilişkin açıklamalar: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

7.c) Konsolide edilen iştiraklere ilişkin açıklamalar: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

7.d) Konsolide edilen iştiraklere ilişkin sektör bilgileri: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

7.e) Borsaya kote konsolide edilen iştirakler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

**8. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (Net):**

8.a) Konsolide edilmeyen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

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

Banka, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin %65 oranındaki payına sahip olmakla birlikte, Ana Sözleşme gereği Banka'nın anılan şirketteki oy oranı %28,57'dir (2/7). Banka'nın, söz konusu şirketteki toplam oy hakkının %20'nin üzerindeki kısmını elinde tutmasına rağmen, ilgili şirket üzerinde önemli etkisi bulunmamaktadır. Bu nedenle anılan ortaklık konsolidasyona tabi tutulmamıştır. Söz konusu ortaklık, finansal tablolara maliyet bedeli olan 4.825 TL ile kaydedilmiştir.

Aktif Toplamı (*)	Özkaynak	Sabit Varlık Toplamı	Faiz Gelirleri	Menkul Değer Gelirleri	Cari Dönem Kâr/Zararı	Önceki Dönem Kâr/Zararı	Gerçeğe Uygun Değeri
97.879	75.061	28.128	4.791	-	17.951	23.191	-

(\*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Türkiye Muhasebe Standartları'na göre hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolardan alınmıştır.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ödenmiş sermaye	36.000	36.000
Yasal yedekler	18.948	18.948
Diğer yedekler	-	-
Kar/zarar	20.113	14.898
Geçmiş yıllar k/z	2.162	(3.890)
Net dönem karı	17.951	18.788
Maddi olmayan duran varlıklar(-)	(12.453)	(13.519)
Ana sermaye toplamı	62.608	56.327
Katkı sermaye toplamı	-	-
Sermaye	62.608	56.327
<b>Net kullanılabilir özkaynak</b>	<b>62.608</b>	<b>56.327</b>

Bağlı ortaklığın işsel sermaye yeterliliği değerlendirme yaklaşımı bulunmamaktadır.

Ödenmiş sermaye, esas sözleşmede Türk parası olarak belirtilen ve ticaret siciline tescil edilmiş bulunan sermaye tutarıdır.

Yasal yedekler, 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesinin birinci fıkrası ile ikinci fıkrasının üçüncü bendi, 467. maddesi ve kuruluş kanunları gereğince yıllık kardan ayrılan yedek akçelerdir.

İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

- 8.b) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:
- i. Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).
- ii. Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin dönem içi hareketler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).
- iii. Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin sektör bilgileri: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).
- iv. Borsaya kote konsolide edilen bağlı ortaklıklar: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).
9. Birlikte kontrol edilen ortaklıklara (iş ortaklıklar) ilişkin açıklamalar: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014 Bulunmamaktadır).
10. Kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin bilgiler (Net): Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).
11. Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ilişkin açıklamalar: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).
12. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar

	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi 31/12/2014	Girişler	Çıkışlar	Cari Dönem Sonu Bakiyesi 31/12/2015
Maliyet:				
Gayrimenkul	14.394	-	(18)	14.376
Finansal Kiralama ile Edinilen MDV	-	-	-	-
Araçlar	1.046	-	-	1.046
Diğer	11.052	1.564	(32)	12.584
<b>Toplam Maliyet</b>	<b>26.492</b>	<b>1.564</b>	<b>(50)</b>	<b>28.006</b>

	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi 31/12/2014	Girişler	Çıkışlar	Cari Dönem Sonu Bakiyesi 31/12/2015
Birikmiş Amortisman:				
Gayrimenkul	(3.960)	(307)	-	(4.267)
Finansal Kiralama ile Edinilen MDV	-	-	-	-
Araçlar	(281)	(74)	-	(340)
Diğer	(5.136)	(2.077)	(88)	(7.316)
<b>Toplam Birikmiş Amortisman</b>	<b>(9.377)</b>	<b>(2.458)</b>	<b>(88)</b>	<b>(11.923)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>17.115</b>	<b>(894)</b>	<b>(138)</b>	<b>16.083</b>

İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi 31/12/2013	Girişler	Çıkışlar	Cari Dönem Sonu Bakiyesi 31/12/2014
Maliyet:				
Gayrimenkul	14.388	1.614	(1.608)	14.394
Finansal Kiralama ile Edinilen MDV	-	-	-	-
Araçlar	570	1.014	(538)	1.046
Diğer	7.510	4.226	(684)	11.052
<b>Toplam Maliyet</b>	<b>22.468</b>	<b>6.854</b>	<b>(2.830)</b>	<b>26.492</b>

	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi 31/12/2013	Girişler	Çıkışlar	Cari Dönem Sonu Bakiyesi 31/12/2014
Birikmiş Amortisman:				
Gayrimenkul	(3.593)	(214)	(153)	(3.960)
Finansal Kiralama ile Edinilen MDV	-	-	-	-
Araçlar	(266)	-	-	(266)
Diğer	(4.196)	-	(955)	(5.151)
<b>Toplam Birikmiş Amortisman</b>	<b>(8.055)</b>	<b>(214)</b>	<b>(1.108)</b>	<b>(9.377)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>14.413</b>	<b>6.640</b>	<b>(3.938)</b>	<b>17.115</b>

- 12.a) Münferit bir varlık için cari dönemde kaydedilmiş veya iptal edilmiş değer azalışının tutarı finansal tabloların bütünü açısından önem teşkil etmekteyse:
- i. Değer azalışının kaydedilmesine veya iptal edilmesine yol açan olaylar ve şartları: Değer azalışının kaydedilmesine veya iptal edilmesine yol açan olay ve şartın ayrıntılarına raporun (12.b) bölümünde yer verilmiştir.
- ii. Finansal tablolarda kaydedilen veya iptal edilen değer azalışının tutarı: Finansal tablolarda iptal edilen değer azalışının ayrıntılarına raporun (12.b) bölümünde yer verilmiştir.
- 12.b) Cari dönemde kaydedilmiş veya iptal edilmiş olan ve her biri veya bazıları finansal tabloların bütünü açısından önemli olmamakla birlikte toplamı finansal tabloların bütünü açısından önemli olan değer düşüklükleri için ilgili varlık grupları itibarıyla ayrılan veya iptal edilen değer azalışı tutarları ile bunlara neden olan olay ve şartları: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).
- Maddi duran varlıklara ilişkin cari dönemde kaydedilmiş veya iptal edilmiş olan değer azalışları bulunmamaktadır.
- 12.c) Maddi duran varlıklar üzerindeki rehin, ipotek ve varsa diğer kısıtlamalar, maddi duran varlıklar için inşaat sırasında yapılan harcamaların tutarı, maddi duran varlık alımı için verilen taahhütler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

13. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi 31/12/2014	Girişler	Çıkışlar	Cari Dönem Sonu Bakiyesi 31/12/2015
Maliyet:				
Özel Maliyet Bedelleri	-	-	-	-
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6.294	80.896	-	87.190
<b>Toplam Maliyet</b>	<b>6.294</b>	<b>80.896</b>	<b>-</b>	<b>87.190</b>
Birikmiş Amortisman:				
Özel Maliyet Bedelleri	-	-	-	-
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(4.871)	(1.424)	-	(6.295)
<b>Toplam Birikmiş Amortisman</b>	<b>(4.871)</b>	<b>(1.424)</b>	<b>-</b>	<b>(6.295)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>1.423</b>	<b>79.472</b>	<b>-</b>	<b>80.895</b>

	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi 31/12/2013	Girişler	Çıkışlar	Dönem Sonu Bakiyesi 31/12/2014
Maliyet:				
Özel Maliyet Bedelleri	-	-	-	-
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	4.900	1.576	(182)	6.294
<b>Toplam Maliyet</b>	<b>4.900</b>	<b>1.576</b>	<b>(182)</b>	<b>6.294</b>
Birikmiş Amortisman:				
Özel Maliyet Bedelleri	-	-	-	-
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(4.016)	(855)	-	(4.871)
<b>Toplam Birikmiş Amortisman</b>	<b>(4.016)</b>	<b>(855)</b>	<b>-</b>	<b>(4.871)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>884</b>	<b>721</b>	<b>(182)</b>	<b>1.423</b>

- a) Finansal tabloların bütünü açısından önem arz eden bir maddi olmayan duran varlık bulunması durumunda, bunun defter değeri, tanımı ve kalan amortisman süresi: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).
- b) Varsa devlet teşvikleri kapsamında edinilen ve ilk muhasebeleştirilmede rayiç değeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlıklara ilişkin bilgi: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).
- c) Devlet teşvikleri kapsamında edinilen ve ilk muhasebeleştirilmede rayiç değeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlıkların ilk kayıt tarihinden sonraki değerlemelerinin hangi yöntemle yapıldığı: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).
- d) Kullanımında herhangi bir kısıtlama bulunan veya rehnedilen maddi olmayan duran varlıkların defter değeri: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).
- e) Maddi olmayan duran varlık edinimi için verilmiş olan taahhütlerin tutarı: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).
- f) Yeniden değerlendirme yapılan maddi olmayan duran varlıklar için varlık türü bazında açıklamalar: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).
- g) Varsa, dönem içinde gider kaydedilen araştırma geliştirme giderlerinin toplam tutarı: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

13. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

- h) Finansal tabloları konsolide edilen ortaklıklardan dolayı ortaya çıkan ortaklık bazında pozitif veya negatif konsolidasyon şerefiyesi: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).
- i) Şerefiyeye ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).
- j) Şerefiyenin defter değerinin dönem başı, dönem sonu bakiyesi ve dönem içi hareketleri: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

14. Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

15. Ertelenmiş Vergi Varlığına İlişkin Açıklamalar:

- a) 31 Aralık 2015 itibarıyla bilançoya yansıtılan ertelenmiş vergi varlığı tutarı 2.629 TL'dir (31 Aralık 2014: 4.013 TL'dir).

Ertelenmiş vergi varlığı dağılımı:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/(borcu)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/(borcu)
SPK Karşılığı	9.140	1.828	8.522	1.704
Kıdem Tazminatı Karşılığı	8.830	1.766	7.185	1.437
İzin Karşılığı	4.512	902	3.729	746
Dava Karşılığı	342	68	549	110
Vadeye Kadar Elde Tutulacak DİBS'lerin İç Verim ve Piyasa Değer Farkları	393	79	681	136
<b>Ertelenmiş vergi varlığı</b>		<b>4.643</b>		<b>4.133</b>
Sabit Kıymetlerin Kayıtlı Değeri ile Vergi Değeri Arasındaki Farklar	10.071	2.014	601	120
<b>Ertelenmiş vergi borcu</b>		<b>2.014</b>		<b>120</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı/(borcu), net</b>		<b>2.629</b>		<b>4.013</b>

- b) Önceki dönemlerde üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamış ve bilançoya yansıtılmamış indirilebilir geçici farklar: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).
- c) Ertelenmiş vergiler için ayrılan değer düşüş karşılıkları ile değer düşüş karşılıklarının iptal edilmesinden kaynaklanan ertelenmiş vergi varlığı: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).
- d) Ertelenmiş vergi varlığı hareket tablosu:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
<b>1 Ocak itibarıyla</b>	<b>4.013</b>	<b>2.679</b>
Efektif Vergi Oranındaki Değişikliğin Etkisi	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	(1.449)	971
<b>Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri</b>	<b>(1.449)</b>	<b>971</b>
Özkaynaklar Altında Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi	65	363
<b>Ertelenmiş Vergi Aktifi</b>	<b>2.629</b>	<b>4.013</b>

16. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar hakkında açıklamalar:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

**İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**KONSOLİDE OLMAYAN FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**17. Diğer aktiflere ilişkin bilgiler:**

Bilançonun diğer aktifler kalemi, nazım hesaplarda yer alan taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır.

Diğer aktiflerin dağılımı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Saklama ve Ücret Komisyonları	7.218	5.393
Peşin Ödenmiş Masraflar	3.935	2.504
Ayniyat Mevcudu	48	35
Verilen Nakdi Teminatlar	10	10
Satıcı Avansları (BİAŞ)	-	24.033
Diğer	926	257
<b>Toplam</b>	<b>12.137</b>	<b>32.232</b>

**II. Bilançonun Pasif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar**

**1. Mevduata İlişkin Bilgiler:**

a) Mevduatın vade yapısına ilişkin bilgiler:

Banka, mevduat kabulüne yetkili değildir.

b) Sigorta kapsamında bulunan tasarruf mevduatına ilişkin bilgiler:

Banka, mevduat kabulüne yetkili değildir.

c) Merkezi yurtdışında bulunan Banka'nın Türkiye'deki şubesinde bulunan tasarruf mevduatı, merkezin bulunduğu ülkede sigorta kapsamında olup olmadığı:

Banka'nın merkezi Türkiye'dedir.

d) Sigorta kapsamında bulunmayan tutarlar:

Banka, mevduat kabulüne yetkili değildir.

**2. Alım satım amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler:**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014 bulunmamaktadır).

**3. Alınan Kredilere İlişkin Bilgiler:**

a) Bankalar ve diğer mali kuruluşlara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankası Kredileri	-	-	-	-
Yurt İçi Banka ve Kuruluşlardan (*)	812.393	1.600.930	478.356	1.293.920
Yurt Dışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>812.393</b>	<b>1.600.930</b>	<b>478.356</b>	<b>1.293.920</b>

**İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**KONSOLİDE OLMAYAN FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

b) Alınan kredilerin vade ayırımına göre gösterilmesi:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli	812.393	1.600.930	478.356	1.293.920
Orta ve Uzun Vadeli	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>812.393</b>	<b>1.600.930</b>	<b>478.356</b>	<b>1.293.920</b>

c) Banka'nın yükümlülüklerinin yoğunlaştığı alanlara ilişkin ilave açıklamalar:

Banka'nın yükümlülükleri, ödenecek vergi ve benzeri ödemeler ile üyelerin nakdi teminatları ve cari hesaplarından oluşmaktadır. Banka ayrıca BİAŞ bünyesindeki pay, ve borçlanma araçları piyasaları için oluşturulan garanti fonları, Elektrik Piyasası, Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri ile Vadeli İşlemler Piyasası garanti fonu, teminat vekilliği (OPIC) ve işlem teminatlarının işletilmesi görevini üstlendiğinden, Banka'nın söz konusu tutarlara ilişkin olarak da yükümlülüğü bulunmaktadır.

**4. Repo işlemlerinden sağlanan fonlara ilişkin bilgiler:**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

**5. Bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşılıyorsa, bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları:**

Diğer kaynakların detayı aşağıdaki gibidir:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
IVP Kar Zarar Havuz Hesabı	56.668	32.558
Elektrik Havuz Hesabı	33.624	27.747
BİAŞ Garanti Fonu - Pay Senedi	1.022	5.644
BES Devlet Katkı Payları Hesabı	578	130
BİAŞ Garanti Fonu - Borçlanma Araçları	172	103
Diğer	12.792	13.057
<b>Toplam</b>	<b>104.856</b>	<b>79.239</b>

Banka'nın en önemli pasif kalemi muhtelif borçlar olup, detayı aşağıdaki gibidir:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Alınan Nakdi Teminatlar	2.357.986	859.165	2.107.037	491.502
Üyelerin Alacakları	262.354	123.349	114.811	53.371
Sermaye Piyasası Kurul payı	-	-	21.013	-
Gider Reeskontları	844	-	775	-
<b>Toplam</b>	<b>2.621.184</b>	<b>982.514</b>	<b>2.243.636</b>	<b>544.873</b>



**İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**KONSOLİDE OLMAYAN FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**6. Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin bilgiler (net):**

- a) Finansal kiralama sözleşmelerinde kira taksitlerinin belirlenmesinde kullanılan kriterler, yenileme ve satın alma opsiyonları ile sözleşmede yer alan kısıtlamalar hususlarında bankaya önemli yükümlülükler getiren hükümlerle ilgili genel açıklamalar: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).
- b) Sözleşme değişikliklerine ve bu değişikliklerin Banka'ya getirdiği yeni yükümlülüklerle ilişkin detaylı açıklama: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).
- c) Finansal kiralama işlemlerinden doğan yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).
- d) Faaliyet kiralamasına ilişkin açıklamalar: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).
- e) Satış ve geri kiralama işlemlerinde kiracı ve kiralayan, sözleşme koşulları ve sözleşmenin özellikli maddelerine ilişkin açıklamalar: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

**7. Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler:**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

**8. Karşılıklara ilişkin açıklamalar:**

- a) Genel karşılıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Genel Karşılıklar		
I. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	6.548	6.284
II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	-	-
Gayrinakdi Krediler İçin Ayrılanlar	15.138	17.701
Diğer	-	-
<b>Toplam</b>	<b>21.686</b>	<b>23.985</b>

- b) Döviz endeksli krediler ve finansal kiralama alacakları anapara kur azalış karşılıkları: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).
- c) Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler için ayrılan özel karşılık tutarı: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

**İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**KONSOLİDE OLMAYAN FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

- d) İzin, kıdem tazminatlarına ilişkin yükümlülükler:

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır. Banka'nın kıdem tazminatı yükümlülüğü, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir belirlendiği için, 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 4.092,53 TL (tam TL tutardır) (31 Aralık 2014: 3.541,37 TL (tam TL tutardır) üzerinden hesaplanmaktadır.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %6,50 enflasyon ve %10,00 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,29 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2014: %4,5 enflasyon oranı, %2,87 iskonto oranı ve %3,75 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Banka'ya kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. 15 yılını dolduran personel için de kıdem tazminatı hesaplanmıştır.

	Cari Dönem	Önceki Dönem
<b>Toplam</b>	<b>18.994</b>	<b>15.382</b>
Toplam İşten Ayrılma Yükümlülüğü (İskonto Edilmemiş)	10.164	8.197
İşten Ayrılma Karşılığı (Finansal Tablolara Yansıtılan)	8.830	7.185
Karşılığın İskonto Edilmemiş Toplam Yükümlülüğe Oranı (%)	86,88	87,65

Banka, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 4.512 TL (31 Aralık 2014: 3.730 TL) toplam izin yükümlülüğünü finansal tablolarında Çalışan Hakları Karşılığı kalemi içinde göstermiştir.

- d.1) Kıdem tazminatı hareket tablosu

	Cari Dönem	Önceki Dönem
1 Ocak itibarıyla	7.185	4.416
Dönem içinde ödenen	(261)	(285)
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	326	1.814
Dönem gideri	1.580	1.241
Hizmet Gideri	696	594
Faiz Gideri	884	647
<b>Toplam</b>	<b>8.830</b>	<b>7.185</b>

- d.2) Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı Tablosu

	Cari Dönem	Önceki Dönem
İzin Karşılığı	4.512	3.730
<b>Toplam</b>	<b>4.512</b>	<b>3.730</b>

**İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**KONSOLİDE OLMAYAN FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

e) Diğer karşılıklara ilişkin bilgiler:

e.1) Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklara ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır  
(31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

e.2) Diğer karşılıkların, karşılıklar toplamının %10'unu aşması halinde aşım sebepleri olan alt hesapların isim ve tutarları:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
SPK Kurul Payı Ücreti (*)	9.140	8.522
Dava Karşılıkları (**)	342	549
<b>Toplam</b>	<b>9.482</b>	<b>9.071</b>

(\*) Banka'nın Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kuruluna 2016 yılında ödeyeceği kurul payı gider reeskontundan (SPK Kurul Payı) oluşmaktadır.

(\*\*) Bilanço tarihi itibarıyla, Banka'nın hukuk departmanından alınan bilgilere göre Banka aleyhine açılmış ve halen devam etmekte olan sekiz adet dava bulunmaktadır. Bu davalardan yedi tanesi Merkez Menkul Değerler A.Ş tarafından Banka'ya rehnedilen değerli hisse senetlerinin bedelli ve bedelsiz artırımları ile birlikte aynen iadesi talepli davadır. Geri kalan bir dava ise Banka'nın iş akdini feshettiği personelin, çalışılan döneme ait dağıtılan temettü ve yaptıkları fazla mesai konularında hak iddia etmesiyle ilgili açılmış davadır.

Geride kalan davalar ise Banka'nın iş akdini feshettiği personelin, çalışılan döneme ait dağıtılan temettü ve yaptıkları fazla mesai konularında hak iddia etmeleriyle ilgili açılmış davalardır. Banka bu davalar ile ilgili TMS 37 kapsamında, 342 TL (31 Aralık 2014: 549 TL) tutarında karşılığı finansal tablolara yansıtılmıştır. Bilanço tarihi itibarıyla, yukarıda açıklanan dışında Banka tarafından açılmış ve halen devam etmekte olan bir adet dava bulunmaktadır.

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dava Karşılıkları Dönem Başı	549	290
İlaveler	-	700
Ödemeler	(207)	(441)
<b>Dava Karşılıkları Dönem Sonu</b>	<b>342</b>	<b>549</b>

f) Emeklilik haklarından doğan yükümlülükler: Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

f.1) SGK'na istinaden kurulan sandıklar için yükümlülükler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

f.2) Banka çalışanları için emeklilik sonrası hak sağlayan her çeşit vakıf, sandık gibi örgütlenmelere ilişkin yükümlülükler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

**İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**KONSOLİDE OLMAYAN FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**9. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar:**

a) Cari vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

a.1) Kurumlar vergisi:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kurumlar Vergisi Karşılığı	40.241	30.026
Peşin Ödenmiş Vergiler (-)	29.665	22.332
<b>Ödenecek Kurumlar Vergisi</b>	<b>10.576</b>	<b>7.694</b>

a.2) Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Ödenecek Kurumlar Vergisi	10.576	7.694
BSMV	1.186	879
Menkul Sermaye İradı Vergisi	438	439
Ödenecek Katma Değer Vergisi	69	89
Diğer	2.028	1.702
<b>Toplam</b>	<b>14.297</b>	<b>10.803</b>

a.3) Primlere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	326	262
Sosyal Sigorta Primleri-İşveren	333	263
İşsizlik Sigortası-Personel	23	19
İşsizlik Sigortası-İşveren	46	37
<b>Toplam</b>	<b>728</b>	<b>581</b>

b) Bulunması halinde ertelenmiş vergi borcuna ilişkin açıklamalar: Bulunmamaktadır  
(31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

**10. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları hakkında bilgiler:**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

**İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**KONSOLİDE OLMAYAN FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**12. Özkaynaklara ilişkin bilgiler:**

**a) Ödenmiş sermayenin gösterimi:**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Pay Karşılığı (*)	600.000	600.000
İmtiyazlı Pay Karşılığı	-	-

(\*) Banka'nın 31 Aralık 2015 itibarıyla toplamda 6.000.000.000 adet çıkarılmış payı vardır. Bu paylardan 2.000 adedi ise imtiyazlı paylardır.

**b) Ödenmiş sermaye tutarı, bankada kayıtlı sermaye sisteminin uygulanıp uygulanmadığı hususunun açıklanması ve bu sistem uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı:**

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'da kayıtlı sermaye sistemi uygulanmamaktadır (31 Aralık 2014: Uygulanmamaktadır).

**c) Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile artırımların sermaye payına ilişkin diğer bilgiler:**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

**d) Cari dönem içinde sermaye yedeklerinden sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler:**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Olağanüstü yedeklerden 120.000 TL sermayeye ilave edilen kısım bulunmaktadır).

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

**f) Banka'nın gelirleri, karlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak yapılacak öngörülerin, Banka'nın özkaynakları üzerindeki tahmini etkileri:**

Banka'nın likit oluşu ve bu sayede iyi ilişki içerisinde olduğu bankalardan kolay ve ucuz fon sağlayarak söz konusu fonları yurtiçinde plase etmek suretiyle kar elde etme olanağı bulunmaktadır. Buna paralel olarak gelecekte de benzer şartların oluşması halinde karlılığın artacağı ve söz konusu karın bünyede bırakılarak Banka özkaynaklarına olumlu etki yapacağı öngörülmektedir.

**g) Sermayeyi temsil eden paylara tanınan imtiyazlara ilişkin özet bilgiler:**

Banka'nın 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 200 TL (tam TL tutardır) nominal değerinde imtiyazlı pay bulunmaktadır. Banka ana sözleşmesinin altıncı maddesine göre A ve B grubu payları temsilen çıkarılacak paylardan A grubu payları temsil eden payları sadece Borsa İstanbul A.Ş.'ye aittir ve devredilemezler. Öte yandan, Banka Ana Sözleşmesi'nin 9/2 maddesine göre Banka Yönetim Kurulu'nun dört üyesi A grubu pay sahibi ortak tarafından gösterilen adaylar arasından Genel Kurul'ca seçilir.

**h) Menkul değerler değer artış fonuna ilişkin açıklamalar:**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

**İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**KONSOLİDE OLMAYAN FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**i) Olağanüstü yedeklere ilişkin bilgiler:**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	56.886	9.531
Dağıtılmamış Karlar	-	-
Birikmiş Zararlar	-	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	-	-
<b>Toplam</b>	<b>56.886</b>	<b>9.531</b>

**13. Özkaynak ile ilgili diğer bilgiler:**

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren dönem içerisinde sermaye yedeklerinden sermayeye ilave edilen kısım bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: 120.000 TL diğer olağanüstü yedek akçelerden sermayeye ilave edilmiştir).

**14. Azınlık paylarına ilişkin açıklamalar:**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

**15. Geçmiş yıl kârının dağıtılmasına ilişkin açıklamalar:**

27 Mart 2015 tarihinde Banka, 2014 yılı dağıtılabilir net dönem kârı 120.521 TL'nin, 9.481 TL tutarındaki kısmını yasal yedek akçelere, 46.491 TL tutarındaki kısmını ise olağanüstü yedek akçelere aktarmıştır.

3 Nisan 2015 tarihinde personele 4.549 TL temettü ikramiyesi ve ortaklara 60.000 TL temettü ödenmiştir.

**III. Nazım Hesaplara İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar**

**1. Nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklerle ilişkin açıklama:**

a) Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

b) Aşağıdakiler dahil nazım hesap kalemlerinden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı:

b.1) Garantiler, banka aval ve kabulleri ve mali garanti yerine geçen teminatlar ve diğer akreditifler dahil gayrinakdi krediler: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın Takasbank Para Piyasası işlemleri için verilen garantilerden oluşan diğer gayrinakdi kredilerinin detayı aşağıda gösterilmektedir.

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler	-	-
Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli	-	-
Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli	-	-
Diğer Gayrinakdi Krediler (*)	5.628.740	6.425.023
<b>Toplam Gayrinakdi Krediler</b>	<b>5.628.740</b>	<b>6.425.023</b>

(\*) Takasbank Para Piyasası, Ödünç Pay Piyasası işlemleri ile Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası için verilen garantilerdir.

İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

Gayrinakdi krediler hesabı içinde sektör bazında risk yoğunlaşması hakkında bilgi:

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TP	(%)	YP	(%)	TP	(%)	YP	(%)
<b>Tarım</b>								
Çiftçilik ve Hayvancılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Ormancılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Balıkçılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Sanayi	-	-	-	-	-	-	-	-
Madencilik ve Taşocakçılığı	-	-	-	-	-	-	-	-
İmalat Sanayi	-	-	-	-	-	-	-	-
Elektrik, Gaz, Su	-	-	-	-	-	-	-	-
İnşaat	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Hizmetler</b>	<b>5.628.740</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.425.023</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Toptan ve Perakende Ticaret	-	-	-	-	-	-	-	-
Otel ve Lokanta Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulaştırma ve Haberleşme	-	-	-	-	-	-	-	-
Mali Kuruluşlar	5.628.740	100,00	-	-	6.425.023	100,00	-	-
Gayrimenkul ve Kiralama Hizm.	-	-	-	-	-	-	-	-
Serbest Meslek Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Eğitim Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>5.628.740</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.425.023</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

I ve II nci grup gayrinakdi kredilere ilişkin bilgiler:

	I inci Grup		II nci Grup	
	TP	YP	TP	YP
<b>Gayrinakdi Krediler</b>	<b>5.628.740</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Teminat Mektupları	-	-	-	-
Aval ve Kabul Kredileri	-	-	-	-
Akreditifler	-	-	-	-
Cirolar	-	-	-	-
Menkul Kıymet İhracında Satın Alma Garantilerimizden	-	-	-	-
Faktoring Garantilerinden	-	-	-	-
Diğer Garanti ve Kefaletler	5.628.740	-	-	-

b.2) Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

c) Gayrinakdi Krediler ile İlgili Açıklamalar:

Banka piyasa yapıcı olarak rol aldığı Takasbank para piyasasında alıcı ve satıcı arasında köprü görevi görmekte ve borcun ödenmemesi durumunda garanti verdiği için, bu piyasada oluşan riskleri gayrinakdi kredi kalemlerinde izlemektedir. Takasbank, Ödünç Pay Piyasası ile Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasalarında merkezi karşı taraf olarak piyasalardaki işlemleri Bankanın garantisi altına almıştır. TPP, ÖPP ve VİOP işlemleri için üyelere limit belirlenmekte ve bu limitler için sürekli teminat yükümlülüğü bulunmaktadır. Bu teminatlar, paraya çevrilebilir olmasına göre belirlenen kredi limitlerinin katları olarak bankada tutulmaktadır.

İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

d) Emanete Alınan Menkul Değerler ile İlgili Açıklamalar: Banka'nın faaliyet konusu çerçevesinde toplamda 1.989.410.198 TL (31 Aralık 2014: 1.446.801.581 TL) olan emanete alınan menkul değerlerin 1.989.177.623 TL'si yatırım fonları ve bireysel emeklilik fonlarından 232.575 TL'si ise pay senetlerinden, Banka'nın faaliyet konusu çerçevesinde emanete alınan bakiyelerdir.

2. Türev İşlemlere İlişkin Bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla türev işlemleri bulunmamaktadır.

**Bilanço tarihi itibarıyla, vadeli döviz, para ve faiz swap işlemlerinin dökümü döviz cinsi bazında ve TL cinsinden karşılıklar:**  
Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

**Gerçeğe uygun değer riskinden korunma:**

**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren yıl içerisinde, Banka finansal riskten korunma konusu kalemden kaynaklanan net kazanç/(kayıp):**  
Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

**Nakit akış riskinden korunma**

**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, nakit akış riskinden koruma işlemleri ile ilgili olarak nakit akışlarının meydana gelmesi beklendiği dönemler ile kar veya zarar etkilemelerinin beklendiği zamanlar:**  
Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

**Yurtdışındaki işletmelerde bulunan net yatırım riskinden korunma amaçlı işlemler:**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

3. Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin açıklamalar:

a.1) Banka'nın birlikte kontrol edilen ortaklığıyla (iş ortaklıkları) ilgili şarta bağlı hususlar ve diğer girişimcilerle birlikte şarta bağlı yükümlülüklerdeki payı:  
Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

a.2) Birlikte kontrol edilen ortaklığın (iş ortaklıkları) kendi şarta bağlı yükümlülüklerine ilişkin payı:  
Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

a.3) Banka'nın birlikte kontrol edilen ortaklığındaki (iş ortaklıkları) diğer girişimcilerin yükümlülüklerinden sorumlu olmasından kaynaklanan şarta bağlı yükümlülükleri:  
Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

b) Şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi, finansal tablolarda belirtilmesi:  
Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).



İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

4. Başkaları nam ve hesabına verilen hizmetlere ilişkin açıklamalar:

Banka, menkul kıymetlerin, kıymetli madenlerin ve diğer kıymetlerin saklamasını yaparak borsalarda alım satımdan doğan nakit, kıymet taahhüt ve alacaklarının takasını yapmaktadır. Ayrıca müşterilerine, kurumsal yatırımcılara ve menkul kıymetleri BİAŞ 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 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. Bankaların uluslararası derecelendirme kuruluşlarına yaptırmış oldukları derecelendirmeye ilişkin özet bilgiler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

IV. Gelir Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar

1. Alınan Faizlere İlişkin Bilgiler

a) Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
<b>Kredilerden Alınan Faizler</b>	<b>9.108</b>	<b>-</b>	<b>8.489</b>	<b>-</b>
Kısa Vadeli Kredilerden	9.108	-	8.489	-
Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden	-	-	-	-
Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler	-	-	-	-
Kaynak Kul. Destekleme Fonundan Alınan Primler	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>9.108</b>	<b>-</b>	<b>8.489</b>	<b>-</b>

b) Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankasından	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalardan	157.730	50.410	98.849	47.714
Yurtdışı Bankalardan	-	-	-	-
Yurtdışı Merkez ve Şubelerden	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>157.730</b>	<b>50.410</b>	<b>98.849</b>	<b>47.714</b>

c) Menkul değerlerden alınan faizlere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklardan	-	-	114	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	16.228	-	24.044	-
<b>Toplam</b>	<b>16.228</b>	<b>-</b>	<b>24.158</b>	<b>-</b>

İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

d) İştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

e) Diğer bilgiler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

2. Verilen Faizlere İlişkin Bilgiler

a) Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bankalara	39.350	-	40.076	-
T.C. Merkez Bankasına	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalara	39.350	-	40.076	-
Yurtdışı Bankalara	-	-	-	-
Yurtdışı Merkez ve Şubelere	-	-	-	-
Diğer Kuruluşlara	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>39.350</b>	<b>-</b>	<b>40.076</b>	<b>-</b>

b) İştirakler ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

c) İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizlere ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

d) Mevduata ödenen faizin vade yapısına göre gösterimi:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

3. Temettü gelirlerine ilişkin açıklamalar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan F.V.	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	13	-
Diğer (Bağlı Ortaklıklardan)	6.166	6.166
<b>Toplam</b>	<b>6.179</b>	<b>6.166</b>

4. Ticari kâr/zarara ilişkin açıklamalar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
<b>Kar</b>	<b>1.745</b>	<b>736</b>
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı	2	270
Türev Finansal İşlemlerden Kar	-	-
Kambiyo İşlemlerinden Kar	1.743	466
<b>Zarar (-)</b>	<b>(623)</b>	<b>(416)</b>
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı	-	-
Türev Finansal İşlemlerden Zarar	-	-
Kambiyo İşlemlerinden Zarar	(623)	(416)
<b>Toplam (Net)</b>	<b>1.122</b>	<b>320</b>

İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

5. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin açıklamalar:

Diğer faaliyet gelirleri esas olarak, aktiflerin satışından elde edilen gelirler ve geçmiş yıl giderlerine ait tahsilat gelirlerinden oluşmaktadır.

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Konusu kalmayan karşılıklar	2.666	111
Geçmiş yıl giderlerine ait tahsilat	144	103
Diğer gelirler	74	27
<b>Toplam</b>	<b>2.884</b>	<b>241</b>

Raporun beşinci bölüm, dördüncü kısım, 10 numaralı dipnotunda gelir tablosunda yer alan diğer kalemi altındaki bakiyelerin gelir tablosu toplamının %10'unu aşması halinde söz konusu kalemlerin en az %20'sini oluşturan alt hesapların ayrıntılarına yer verilmiştir.

Yeni gelişmeleri içeren ve Banka'nın gelirlerini önemli ölçüde etkileyen faktörlerle ilgili bilgiler ile olağandışı kalemlerden kaynaklanan gelirlerin niteliği ve miktarı: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

6. Bankaların kredi ve diğer alacaklarına ilişkin değer düşüş karşılıkları:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	-	-
III. Grup Kredi ve Alacaklar	-	-
IV. Grup Kredi ve Alacaklar	-	-
V. Grup Kredi ve Alacaklar	-	-
Genel Karşılık Giderleri	265	1.005
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılık Giderleri	-	-
Menkul Değerler Değer Düşme Giderleri	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve VKET Men. Değ. Değer Düşüş Giderleri	-	-
İştirakler	-	-
Bağlı Ortaklıklar	-	-
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	-	-
Diğer	-	-
<b>Toplam</b>	<b>265</b>	<b>1.005</b>

İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

7. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Personel Giderleri	42.921	39.670
SPK Kurul Payı Karşılığı Gideri	9.141	8.522
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	2.639	2.230
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri	2.458	1.322
Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	1.579	1.241
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	1.424	855
İzin Karşılığı Gideri	783	1.222
Dava Karşılık Giderleri	-	700
Diğer İşletme Giderleri	13.912	11.825
- Bilgisayar Kullanım Giderleri	3.430	2.076
-Haberleşme Giderleri	1.957	1.400
- Sigorta Giderleri	1.426	1.228
- Diğer	7.099	7.121
<b>Toplam</b>	<b>74.857</b>	<b>67.587</b>

8. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi karşılığına ilişkin açıklama:

a) Banka, hesaplanan ertelenmiş vergi aktifini ve dolayısıyla oluşan ertelenmiş vergi gelirini finansal tablolarına yansıtmıştır.

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Cari Vergi Gideri/Geliri	(40.241)	(30.026)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(1.449)	971
<b>Toplam</b>	<b>(41.690)</b>	<b>(29.055)</b>

b) Geçici farkların oluşmasından veya kapanmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Vadeye Kadar Elde Tutulacak DİBS lerin İç Verim ve Piyasa Değer Farkları	(57)	301
Kıdem Tazminatı Karşılığı	329	554
SPK Karşılığı	124	282
Sabit Kıymetlerin Kayıtlı Değeri ile Vergi Değeri Arasındaki Farklar	(1.894)	(64)
İzin Karşılığı	156	209
Dava Karşılığı	(42)	52
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri	(65)	(363)
<b>Toplam</b>	<b>(1.449)</b>	<b>971</b>

c) Vergi karşılığının mutabakatı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Vergi öncesi kar	216.418	150.547
Kurumlar vergisi oranı	%20	%20
Hesaplanan vergi	(43.284)	(30.109)
İlaveler	10.071	14.763
İndirimler	(8.477)	(13.709)
<b>Vergi gideri</b>	<b>(41.690)</b>	<b>(29.055)</b>

9. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler dönem net kar/zararına ilişkin açıklama:

31 Aralık 2015 itibarıyla, Banka'nın vergi sonrası karı 174.728 TL'dir (31 Aralık 2014: 121.492 TL).

10. Net dönem kar/zararına ilişkin açıklamalar:

a) Olağan bankacılık işlemlerinden kaynaklanan gelir ve gider kalemlerinin niteliği, boyutu ve tekrarlanma oranının açıklanması Banka'nın dönem içindeki performansının anlaşılması için gerekli ise, bu kalemlerin niteliği ve tutarı Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

**İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**KONSOLİDE OLMAYAN FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

- b) Finansal tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahmindeki değişikliğin kar/zarara etkisi, daha sonraki dönemleri de etkilemesi olasılığı varsa, o dönemleri de kapsayacak şekilde etkisi: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın finansal tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahmindeki değişikliğin kar/zarara etkisi bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).
- c) Azınlık paylarına ait kar/zarar: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın azınlık paylarına ait kar/zarar bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
<b>Alınan Diğer Komisyonlar ve Ücretler</b>	<b>74.386</b>	<b>58.438</b>
-Hizmet komisyonları	18.259	10.439
-Saklama Komisyonları	16.672	12.333
-Vadeli işlemler opsiyon borsası komisyonları	15.795	11.704
-Müşteri hesap bakım komisyonları	12.973	15.311
-Virman işlemleri	6.791	5.539
-Havale komisyonları	3.896	3.122
-Diğer	3.701	3.112
<b>Toplam Bankacılık Hizmet Gelirleri</b>	<b>78.087</b>	<b>61.560</b>
Konusu kalmayan karşılıklar	2.666	-
Geçmiş Yıl Giderlerine Ait Tahsilat	144	103
Aktiflerin Satışından Elde Edilen Gelirler	1	111
Diğer Gelirler	73	27
<b>Toplam Diğer Faaliyet Gelirleri</b>	<b>2.884</b>	<b>241</b>

12. Verilen ücret ve komisyonlara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Merkezi Kayıt Kuruluşuna Ödenen Komisyonlar	4.556	2.916
EFT için ödenen Komisyonlar	1.189	1.010
Diğer Komisyonlar	2.109	1.401
Verilen Ücret ve Komisyon Giderleri	7.854	5.327

- b) Cari dönemde önemli etkide bulunan veya takip eden dönemlerde önemli etkide bulunacağı beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı: : Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

**İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**KONSOLİDE OLMAYAN FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**V. Özkaynak Değişim Tablosuna İlişkin Açıklama ve Dipnotlar**

- a) **Satılmaya hazır yatırımların yeniden değerlendirilmesinden sonra meydana gelen azalış:**  
Bulunmamaktadır (2014: Bulunmamaktadır).

- b) **Nakit akış riskinden korunma kalemlerinde meydana gelen artışlara ilişkin bilgiler:**  
Bulunmamaktadır (2014: Bulunmamaktadır).

b.1) Dönem başı ve dönem sonu: Bulunmamaktadır (2014: Bulunmamaktadır).

b.2) **Nakit akış riskinden korunmalarda, riskten korunma aracı olarak belirlenmiş bir türev ve türev olmayan finansal varlık ve yükümlülüğe ait kazanç ya da kayıp, özkaynağa kaydedilmişse cari dönemde kaydedilen tutar:**  
Bulunmamaktadır (2014: Bulunmamaktadır).

- c) **Kur farklarının dönem başı ve dönem sonundaki tutarlarına ilişkin mutabakat:**  
Bulunmamaktadır (2014: Bulunmamaktadır).

- d) **Net yatırım riskinden korunma işlemi:**  
Bulunmamaktadır (2014: Bulunmamaktadır).

- e) **Bilanço tarihinden sonra ancak finansal tabloların ilanından önce bildirim yapılmış kar payları tutarı:**  
Bulunmamaktadır.

- f) **Bilanço tarihi sonrasında ortaklara dağıtılmak üzere önerilen pay başına dönem net kar payları:**  
Kar payı dağıtımına Genel Kurul toplantısında karar verilecek olup, Genel Kurul toplantısı, ekli finansal tabloların kesinleştiği tarih itibarıyla yapılmamıştır.

- g) **Kar payının ödenme zamanları hakkında genel kurula yapılacak öneriler ile kar dağıtımının yapılmayacaksa nedenleri:**  
Finansal tabloların kesinleştiği tarih itibarıyla Yönetim Kurulu kar dağıtımına ilişkin bir karar almamıştır.

- h) **Yasal yedek akçeler hesabına aktarılan tutarlar:**  
Banka, 2014 yılı dağıtılabilir net dönem kârı 120.521 TL'nin, 9.481 TL tutarındaki kısmını yasal yedek akçelere, 46.491 TL tutarındaki kısmını ise olağanüstü yedek akçelere aktarmıştır. 27 Mart 2015 tarihinde yapılan Banka Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar uyarınca 3 Nisan 2015 tarihinde personele 4.549 TL temettü ikramiyesi ve ortaklara 60.000 TL temettü ödenmiştir.

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dağıtılmayan Karlardan Yasal Yedeklere Aktarılan Tutarlar(+)	9.481	4.454

- i) **Pay ihracına ilişkin bilgiler:** Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Banka sermaye artırımını sonucunda, 1.800.000.000 adet pay ihracında bulunmuştur ).

İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

VI. Nakit Akış Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar

1. Nakit Akış Tablosunda yer alan diğer kalemlerin ve döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi:

"Bankacılık faaliyet konusu aktif ve pasiflerde değişim öncesi faaliyet karı" içinde yer alan 46.862 TL (31 Aralık 2014: 31.767 TL) tutarındaki "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 862.381 TL (31 Aralık 2014: 95.936 TL) tutarındaki "Diğer borçlardaki net artış/azalış" kalemi muhtelif borçlar ve diğer yabancı kaynaklardaki değişimlerden oluşmaktadır. 20.095 TL (31 Aralık 2014: 250.716 TL) tutarındaki "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 426.051 TL 'dir (31 Aralık 2014: 159.330 TL).

2. Dönem başındaki ve sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar:

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

Dönem Başı	Cari Dönem	Önceki Dönem
<b>Nakit</b>	<b>54</b>	<b>62.269</b>
Kasa ve Etkif Deposu	15	14
T.C. Merkez Bankası Serbest Tutar	39	62.255
Diğer	-	-
<b>Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>5.095.564</b>	<b>4.680.074</b>
Bankalar	5.070.778	4.664.040
Para Piyasasından Alacaklar	24.786	16.034
<b>Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>5.095.618</b>	<b>4.742.343</b>
Sermaye piyasası kurul payı (*)	(21.013)	-
Reeskont (-)	(13.397)	(12.317)
<b>Nakit Akış Tablosundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>5.061.208</b>	<b>4.730.026</b>
<b>Dönem Sonu</b>		
<b>Nakit</b>	<b>55</b>	<b>54</b>
Kasa ve Etkif Deposu	13	15
T.C. Merkez Bankası Serbest Tutar	42	39
Diğer	-	-
<b>Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>6.617.585</b>	<b>5.095.564</b>
Bankalar	6.598.704	5.070.778
Para Piyasasından Alacaklar	18.881	24.786
<b>Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>6.617.640</b>	<b>5.095.618</b>
Sermaye piyasası kurul payı (*)	-	(21.013)
Reeskont (-)	(14.522)	(13.397)
<b>Nakit Akış Tablosundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>6.603.118</b>	<b>5.061.208</b>

(\*) 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren SPK'nın talimatı üzerine Kurul Payı Borcu bloke tutar olarak değerlendirilmiş ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ilgili tutar nakit ve nakit benzerleri toplamından düşülmüştür.

İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

VII. Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu İle İlgili Açıklanması Gereken Hususlar

1. Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ilişkin işlemlerin hacmi, dönem sonunda sonuçlanmamış kredi ve mevduat işlemleri ile döneme ilişkin gelir ve giderler:

a) Cari Dönem:

Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Banka'nın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dâhil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar						
Dönem Başı Bakiyesi	-	-	92.124	2.333.793	80.161	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	141.553	-	138.134	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	36.421	-	19.436	11.541	2.396	-

b) Önceki Dönem:

Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Banka'nın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dâhil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar						
Dönem Başı Bakiyesi	-	-	222.278	4.776.503	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	92.124	2.333.793	80.161	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	6	-	12.705	11.161	2.924	-

c) Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ait mevduata ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

2. Banka'nın dahil olduğu risk grubuyla ilgili olarak:

a) Taraflar arasında bir işlem olup olmadığına bakılmaksızın Banka'nın dahil olduğu risk grubunda yer alan ve Banka'nın kontrolündeki kuruluşlarla ilişkileri:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

b) İlişkinin yapısının yanında, yapılan işlemin türü, tutarı ve toplam işlem hacmine olan oranı, başlıca kalemlerin tutarı ve tüm kalemlere olan oranı, fiyatlandırma politikası ve diğer unsurlar:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).



## İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

## İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

## KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

- c) Yapılan işlemlerin finansal tablolara etkisini görebilmek için ayrı açıklama yapılmasının zorunlu olduğu durumlar dışında, benzer yapıdaki kalemlerin toplamı: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).
- d) Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen işlemler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).
- e) Gayrimenkul ve diğer varlıkların alım-satımı, hizmet alımı-satımı, acenta sözleşmeleri, finansal kiralama sözleşmeleri, araştırma ve geliştirme sonucu elde edilen bilgilerin aktarımı, lisans anlaşmaları, finansman (krediler ve nakit veya aynı sermaye destekleri dahil), garantiler ve teminatlar ile yönetim sözleşmeleri gibi durumlarda işlemlere ilişkin açıklamalar: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

## VIII. Banka'nın Yurtiçi, Yurtdışı, Kıyı Bankacılığı Bölgelerindeki Şubeleri ile Yurtdışı Temsilciliklerine İlişkin Bilgiler

1. Banka'nın yurtiçi, yurtdışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurtdışı temsilciliklerine ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar:

	Sayı	Çalışan Sayısı	Bulunduğu Ülke	Aktif Toplamı	Yasal Sermaye
Yurt içi şube	1	285	-	-	-
Yurt dışı temsilcilikler	-	-	-	-	-
Yurt dışı şube	-	-	-	-	-
Kıyı Bnk. Blg. Şubeler	-	-	-	-	-

2. Banka'nın Yurtiçinde ve Yurtdışında Şube veya Temsilcilik Açması, Kapatması, Organizasyonunu Önemli Ölçüde Değiştirmesi Durumunda Konuya İlişkin Açıklama:

Bulunmamaktadır (2014: Bulunmamaktadır).

## IX. Bilanço Sonrası Hususlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Bulunmamaktadır.

## ALTINCI BÖLÜM

## DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

## I. Banka'nın Faaliyetine İlişkin Diğer Açıklamalar

- i) Banka'nın 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla; Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler kaleminde 4.354 TL problemleri aracı kurumlara ait devlet tahvili ve Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar kaleminde 18.881 TL tutarında geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet bulunmaktadır. Bu menkul kıymetler pasifte muhtelif borçlar hesabında izlenmektedir. Söz konusu aracı kurumlara ait devlet tahvillerinin borsa rayici ile değerlendirilmesi neticesinde 42 TL gelir reeskontu ve ters repo işlemlerinin alım ve satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için 18 TL gelir reeskontu hesaplanmış ve gelir tablosu ile ilişkilendirilmeksizin muhtelif borçlar hesabına kaydedilmiştir.
- ii) Banka, T.C.Hazine ve Dünya bankası işbirliği ile "multi-donor fund" olarak kurulmuş olan "Dünya Bankası Küresel İslami Finansı Geliştirme Merkezi" ni 5 yıl boyunca desteklemeye Yönetim Kurulu'nun 30 Mayıs 2013 tarihli ve 8 no'lu kararı ile karar vermiştir. Bu çerçevede gönüllülük esasına göre toplam 450.000 ABD Doları tutarında katkı yapılması planlanmış ve ilgili tutarın 180.000 ABD Doları tutarı (tam tutar) 2014 yılında, 90.000 ABD Doları tutarı (tam tutar) 2 Ekim 2015 tarihinde ödenmiştir.
- iii) BİAŞ ile Nasdaq OMX arasında yürütülen stratejik işbirliği çerçevesinde Banka'nın takas, teminat yönetimi ve risk yönetimi için ihtiyaç duyduğu Nasdaq OMX yazılımlarının lisans, kaynak kodları, uygulamaya geçirme, bilgi transferi ve bakım ve destek hizmetlerinin BİAŞ'den 26.985.000 ABD Doları karşılığında alınmasına Banka Yönetim Kurulu'nca karar verilmiştir. Bu kapsamda Banka, ilk taksit tutarı olan 10.794.000 ABD Doları karşılığı 22.862 TL'yi 30 Nisan 2014 tarihinde BİAŞ'a ödemiştir. Banka, 30 Eylül 2015 tarihinde 2. Taksit olan 10.794.000 ABD Doları (tam tutar) karşılığı 28.174 TL ile faturanın toplam KDV'si olan 11.722 TL'yi fatura tarihi olan 31 Mart 2015 itibarıyla kayıtlarına almış, 2 Nisan 2015 tarihinde ise ödemiştir. 31 Mart 2016 tarihinde ise 5.397.000 ABD Doları (tam tutar) karşılığı TL tutarın ödemesini gerçekleştirecektir. Banka, fatura bedelinin tamamı olan 76.846 TL'yi finansal tablolarında "Maddi Olmayan Duran Varlık" olarak sınıflandırmıştır.

## YEDİNCİ BÖLÜM

## BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren ara döneme ait düzenlenen konsolide olmayan finansal tablolar Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (a member of PricewaterhouseCoopers) tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuş olup 19 Şubat 2016 tarihli denetim raporu konsolide olmayan finansal tabloların önünde sunulmuştur.

## II. Bağımsız Denetçi Tarafından Hazırlanan Açıklama ve Dipnotlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).



**911.026 Bin ₺**  
öz kaynak,  
**600.000 Bin ₺**  
ödenmiş  
sermaye

### MALİ DURUM, KÂRLILIK VE BORÇ ÖDEME GÜCÜNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRME

31 Aralık 2015 tarih itibarıyla Takasbank'ın varlıkları geçen yılsonu ile karşılaştırıldığında %29 artarak 7.092.438 bin TL'ye ulaşmıştır.

Geçmiş dönem verilerine paralel olarak cari dönemde de Banka aktifinin önemli kısmını Bankalar kalemi oluşturmuştur. Banka aktifinin % 93'lük kısmını (6.598.704 bin TL) Bankalar kalemi, % 2,4'lük kısmını (172.112 bin TL) Krediler, % 2,5'lik kısmını da (180.085 bin TL) portföye alınan Devlet İç Borçlanma Senetlerinin izlendiği Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar kalemi oluşturmuştur.

Takasbank, 2015 yılsonu itibarıyla yurt içinden 2.413.323 bin TL tutarında kredi kullanmış olup, bu tutar bilançonun pasif tarafının % 34'ünü oluşturmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla

yurt dışından kullanılan kredi bulunmamaktadır. Esas itibarıyla üye nakit teminatlarının izlendiği Muhtelif Borçlar kalemi ise pasifin %50, 8'ini oluşturmaktadır. Bankanın ödenmiş sermayesi 600.000 bin TL olup 2015 yılsonu itibarıyla öz kaynakları 911.026 bin TL'ye ulaşmıştır.

Banka kârlılığı son yıllardaki artış trendini sürdürmüştür. Bankanın vergi öncesi kâr geçen yıla göre % 43,8 oranında artarak 216.418 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Banka, likidite riskini yönetebilmek için, bilançosunda yer alan yükümlülüklerine karşılık aktifinde yüksek tutarda likit varlığın bulunması prensibi doğrultusunda hareket etmektedir.

### RİSK TÜRLERİ İTİBARIYLA UYGULANAN RİSK YÖNETİMİ POLİTİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER

#### > Birinci yapısal blok risklerin yönetimi

25.12.2014 tarih ve 278 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında onaylanan Takasbank Risk Yönetimi Yönetmeliği ile Bankamızın risk yönetimi sisteminin işleyişine, risk yönetimi politikalarına ve uygulama usullerine, risk yönetimi faaliyetlerine ve Risk Yönetimi Ekibinin görev, yetki ve sorumluluklarına ilişkin usul ve esaslar detaylı olarak tespit edilmiştir.

Banka faaliyetlerinin yönetilebilir, kontrol edilebilir ve gelir-gider arasındaki dengeyi kuracak şekilde makul düzeyde risk alınarak sürdürülmesi Bankanın genel risk politikasını oluşturmaktadır. Bankanın risk kapasitesi, sermaye yeterliliği politikasına uygun olarak belirlenmektedir.

Bankamız risklerini, tabi olunan tüm yasal düzenlemelerde yer alan asgari/azami sınırların üzerinde/altında ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış risk iştahlarının altında kalmasını sağlayacak şekilde yönetmektedir. Risk yönetimine ilişkin gerçekleştirilen faaliyetlerin sonuçları Bankanın stratejik karar alma süreçlerinde dikkate alınmaktadır. Banka tarafından yeni ürün ve hizmetler sunulmadan önce maruz kalınan tüm riskler göz önünde bulundularak risk değerlendirmesi yapılmaktadır.

Bankanın risk yönetimi sistemi ile içsel sermaye yeterliliği değerlendirme sürecinin (İSEDES) tesis edilmesinde ve uygulanmasında tabi olunan yasal düzenlemeler ve iyi uygulama rehberleri

uyarınca ölçülülük ilkesi dikkate alınmıştır.

2014 yılı için Risk Yönetimi Ekibi tarafından hazırlanan Stres Testi Raporu 29.01.2015 tarih ve 279 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında, İSEDES Raporu ve ekinde yer alan Validasyon Raporu ve İnceleme Raporu 25.03.2015 tarih ve 281 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında onaylanarak, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na (BDDK) iletilmiştir.

Bankamızın risk iştahı yapısı asgari yılda bir kez, genel ve risk türü bazında belirlenen risk limitleri ile sinyal değeri ise piyasa koşulları ve Banka stratejilerindeki değişimlere göre gözden geçirilmektedir. Tahsis edilen risk iştahlarında, risk limitlerinde ve sinyal değerlerinde aşım meydana gelmesi halinde ilgili mercilere bildirimde bulunulmaktadır.

Bankamızın maruz kaldığı risklerin ölçülmesi, değerlendirilmesi, izlenmesi ve raporlanması faaliyetlerini yöneten ve koordine eden Risk Yönetimi Ekibi, faaliyetlerini bankacılık mevzuatı ile uyumlu olarak Denetim Komitesine bağlı şekilde Yönetim Kurulu'nun onayladığı iç düzenlemeler kapsamında yürütmektedir.

#### Kredi Riski Yönetimi

Takasbank'ın nakit kredi işlemleri, aracı kuruluşlara kullanılan kredilerden oluşmaktadır. Takasbank Para Piyasası'nda (TPP) üyelerin birbirlerine karşı yükümlülüklerinde Banka'nın garantörlüğünün bulunması nedeniyle bu iş-

lemler bankacılık mevzuatı uyarınca gayrinakdi kredi olarak kabul edilmektedir. Bankamız, Ödünç Pay Piyasasında (ÖPP) ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasasında (VİOP) Merkezi Karşı Taraf olarak faaliyet göstermekte olup, söz konusu işlemlerden ötürü ortaya çıkan yükümlülükler de gayrinakdi kredi olarak kabul edilmektedir.

Kredi işlemleri, krediyi kullanan üye veya garantörlerin, önceden yazılı olarak taahhüt etmiş oldukları ve anlaşmalarla belirlenmiş şekliyle yükümlülüklerini zamanında yerine getirememesi olasılığını yani kredi riskini içermektedir. Bankacılık hesaplarından kaynaklanan karşı taraf riski, kredi riski içerisinde değerlendirilmektedir.

Kredi limitleri, üyelerin mali durumlarındaki değişikliklere göre güncellenmektedir. Limit, risk ve teminat kontrollerinin, sürekli ve işlem bazında elektronik ortamda gerçekleştirilmesi, operasyonel hataları minimize etmektedir.

Bankalara ve aracı kurumlara tahsis edilecek kredi veya pozisyon limitleri ile merkezi karşı taraf hizmeti verilen piyasa veya sermaye piyasası araçlarında işlem gerçekleştirecek bankaların ve aracı kurumların üyelik türlerinin belirlenmesinde içsel kredi derecelendirme sonuçları kullanılmakta; söz konusu limitler Yönetim Kurulu tarafından onaylandıktan sonra yürürlüğe girmektedir. Kredi riski etkin ve güçlü teminatlandırma mekanizmasının mevcudiyeti ve uygun limitlerin tahsisi suretiyle yönetilmektedir.

Bankamız kredi riskini kredi riski iştahı, tesis edilen kredi riski limitleri, erken uyarı sistemi kapsamında belirlenen sinyal değerleri ve içsel sermaye gereksinimini dikkate alarak yönetmektedir.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yayımlanan yönetmelikler çerçevesinde, ay sonları itibarıyla standart yaklaşıma göre kredi riskine esas tutar hesaplaması yapılmakta ve sonuçları BDDK'ya raporlanmaktadır.

#### Piyasa Riski Yönetimi

Bankamızın fon yönetimi işlemleri, Yönetim Kurulu'nun limit tahsis ettiği bankalarla ve ağırlıklı olarak kamu bankalarıyla gerçekleştirilmektedir. Bankamız tarafından menkul değerler cüzdanına Devlet İç Borçlanma Senetleri dışında menkul kıymet alınmamakta; koruma amaçlı olarak türev ürünler kullanılabilmektedir.

Takasbank'ın portföyünün vade ve enstrüman bazındaki dağılımı ve piyasalarda yaşanan gelişmeler, Fon Yönetimi Ekibi ve Banka Üst Yönetimi tarafından sürekli olarak takip edilmekte, piyasalarda yaşanan gelişmelere bağlı olarak fon yönetim stratejisi revize edilmektedir.

Bankamız piyasa riskini piyasa riski iştahı, tesis edilen piyasa riski limiti, erken uyarı sistemi kapsamında belirlenen sinyal değeri ve içsel sermaye gereksinimini dikkate alarak yönetmektedir.

Bankamızda piyasa riskine esas tutar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yayımlanan yönetmelikler çerçevesinde, standart yöntemle hesaplanmakta ve aylık olarak BDDK'ya raporlanmaktadır. Bununla birlikte, piyasa riski içsel model kullanılarak günlük bazda da ölçülmekte, bu kapsamda piyasa riskine maruz değer ve ekonomik sermaye gereksinimi hesaplanmakta ve geriye yönelik testler, stres testleri ile senaryo analizleri yapılmaktadır. Hazırlanan raporlar Üst Düzey Yönetime ve Üst Yönetime periyodik olarak raporlanmaktadır.

#### Operasyonel Risk Yönetimi

Operasyonel risk, yetersiz veya başarısız iç süreçler, insanlar ve sistemler ya da harici olaylardan kaynaklanan ve yasal riski de kapsayan zarar etme olasılığı olarak tanımlanmaktadır.

Takasbank, insan kaynaklarını en önemli kaynak olarak görmekle birlikte kurumsal yapının sağlanması amacıyla faaliyetlerin kişilere değil, sistem ve süreçlere odaklı bir şekilde yürütülmesini temel ilke olarak benimsemektedir.

Takasbank'ta kullanılan yazılım ve donanımın, alternatifleriyle birlikte her an kullanıma hazır halde bulundurulması, verilerin eşanlı olarak farklı ortamlara kopyalanması; iletişim, enerji, insan kaynakları ve yedeklerinin hazır durumda bulundurulması, iş sürekliliği ve acil durum planlaması gibi uygulamalar bilgi sistemlerinden kaynaklanabilecek operasyonel risklerin etkin bir şekilde yönetilmesine imkân vermektedir.

Takasbank'ta, kritik işlemlerdeki yetki ve sorumluluklar birbirinden ayrılmıştır. Uygulanan onay-yetki mekanizmalarıyla, işlemlerin icrası esnasında yönetim kontrolleri yapılmaktadır. Yönetim kademelerinin hiyerarşik yapıda icra ettiği bu kontrol faaliyetlerinin yanı sıra, gerçekleştirilen işlemler Yönetim Kurulu'na bağlı olarak kontrol fonksiyonunu yerine getiren İç Kontrol ve Uyum Ekibi tarafından, Denetim Komitesi tarafından onaylanan İç Kontrol Progra-



**Sürekli ve işlem bazında elektronik olarak gerçekleştirilen limit, risk ve teminat kontrolleri ile minimum operasyonel hata**

mı çerçevesinde kontrol edilmekte, İç Denetim Ekibi tarafından da periyodik olarak denetlenmektedir.

Bankamızın maruz kaldığı operasyonel risk, itibar riski ve stratejik risk ile operasyonel risk içinde değerlendirilen bilgi teknolojileri riskleri ve yasal risk sonucu meydana gelen kayıplar "Operasyonel Risk Kayıp Veri Tabanı" ile takip edilmektedir. Bankanın hizmet ve süreç bazlı riskleri de "Operasyonel Risk Veri Tabanı" yardımıyla izlenmekte olup, söz konusu veri tabanına ilişkin kayıtlar yönetim beyanı çalışmalarına da girdi teşkil etmektedir. Ayrıca bütünlük risk yönetimi çerçevesinde bilgi teknolojilerine ilişkin riskler bankamız operasyonel risk veri tabanı altında takip edilmekte, Banka risk iştahı göz önünde bulundurularak gerekli aksiyonlar Üst Yönetim tarafından alınmaktadır. Bununla birlikte, iş etki analizleri ile faaliyetlerde meydana gelebilecek kesintilerin yaratabileceği muhtemel riskler ile bunların potansiyel etkileri değerlendirilmektedir.

Bankamız personelinde ortak bir operasyonel risk kültürünün oluşturulması, risk yönetimi uygulamalarının banka bünyesinde benimsenmesinin sağlanması, birimler arasındaki iletişimin etkinleştirilmesi ve Üst Yönetim tarafından hızlı aksiyon alınabilmesini sağlayacak veri tabanlarının revizyon ve güncelleme ihtiyaçlarının karşılanmasına yönelik olarak özdeğerlendirme çalışmaları yapılmaktadır.

Destek hizmeti kuruluşlarından sağlanan hizmetlerin sürekliliğini teminen hizmet alımlarından kaynaklanabilecek riskler Bankamız tarafından değerlendirilmektedir. Bankamızın maruz kaldığı/kalabileceği operasyonel riskler satın alınan sigorta poliçeleri ile büyük ölçüde teminat altına alınmaktadır.

Bankamız operasyonel riskini operasyonel risk iştahı, tesis edilen operasyonel risk limiti, erken uyarı sistemi kapsamında belirlenen sinyal değeri ve içsel sermaye gereksinimini dikkate alarak yönetmektedir.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yayımlanan yönetmelikler çerçevesinde, temel gösterge yaklaşımına göre yıllık olarak operasyonel riske esas tutar hesaplaması yapılmakta ve sonuçları BDDK'ya raporlanmaktadır.

**> İkinci yapısal blok risklerin yönetimi**

Bankamızda ikinci yapısal blok riskleri arasında likidite riski, bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riski ile iş riski ve yeniden

yağılandırma maliyeti karşılığı ele alınmaktadır.

Takasbank'ın işlevleri nedeniyle muhtelif borçlarda veya geçici pasif hesaplarda bulunan garanti fonları ve işlem teminatlarının karşılıkları aktifte likit değer şeklinde mevcuttur. Takasbank'ın mevcutları, kredi kalitesi ve kredi teminatlarına ilişkin yoğunlaşmalar ile kaynak yapısı ve menkul kıymet piyasalarının derinliği gibi faktörler birlikte değerlendirildiğinde, vade uyumsuzluğu nedeniyle yükümlülüklerin karşılanmasında likidite sıkıntısı yaşama ihtimalinin düşük olduğu görülmektedir.

Likidite planlaması yapılırken, Takasbank'ın mevcut ve stres altındaki likidite ihtiyacı ile risk iştahı ve kapasitesi birlikte değerlendirilmektedir. Likidite planlaması, stres koşulları altında dahi Takasbank'ın tabi olduğu yasal oranların altına düşmesini engellemeye yönelik olarak yapılmaktadır.

Takasbank, likidite riskini ve bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riskini, uygulamadaki tüm yasal düzenlemelerde öngörülen sınırları, risk iştahını, tesis edilen risk limitlerini, erken uyarı sistemi kapsamında belirlenen sinyal değerini ve içsel sermaye gereksinimini dikkate alarak yönetmektedir.

Bankanın aktif ve pasif kalemlerinin belirli para birimleri ve vade/yeniden fiyatlama dönemleri bazında dağılımları, likidite açığı/fazlası, olası kriz durumunda yaratılabilecek kaynaklar ve serbest özkaynak seviyesi düzenli olarak Risk Yönetimi Ekibi tarafından izlenmektedir. Bununla birlikte, ülke riski kapsamında makroekonomik değişkenlerdeki, para ve sermaye piyasalarındaki, bankacılık sektöründeki, takas ve saklama konularındaki yerel ve global gelişmeler de Takasbank tarafından takip edilmektedir.

Likidite riskine yönelik olarak kalan vade analizi ve likidite boşluk analizi; bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riski için ise durasyon analizi ve yeniden fiyatlama boşluk analizi yapılmaktadır. Ayrıca, Takasbank'ın belirli istatistiksel güven düzeylerinde likidite riski dolayısıyla karşı karşıya kalabileceği zarar tutarının hesaplanmasına yönelik olarak aylık ve yıllık bazda stres testleri yapılmakta ve sonuçları Takasbank Üst Yönetimi'ne raporlanmaktadır. Bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riskine ve merkezi karşı taraf iş riski ve yeniden fiyatlama karşılığına yönelik yapılan stres testleri ise İSEDES kapsamında ele alınmaktadır.

**ULUSLARARASI DERECELENDİRME KURULUŞLARININ TAKASBANK'A VERDİĞİ NOTLAR**

Uluslararası derecelendirme kuruluşlarının Takasbank'a verdiği notlar bulunmamaktadır.

**BEŞ YILLIK ÖZET FİNANSAL BİLGİLER**

(BİN ₺)	2015	2014	2013	2012	2011
TOPLAM AKTİFLER	7,092,438	5,495,623	5,596,026	3,671,623	2,355,782
ÖZSERMAYE	911,026	800,244	590,396	331,605	307,516
ÖDENMİŞ SERMAYE	600,000	600,000	420,000	60,000	60,000
FAALİYET KARI	216,418	150,547	101,220	69,936	43,234
FAİZ VE PORTFÖY GELİRLERİ	233,635	179,323	123,670	89,523	46,168

(BİN \$)*					
TOPLAM AKTİFLER	2.439.276	2,369,927	2,621,949	1,247,171	999,359
ÖZSERMAYE	313.326	345,096	276,623	162,802	197,712
ÖDENMİŞ SERMAYE	206.356	258,743	196,786	31,765	39,849
FAALİYET KARI	74.432	64,922	47,425	22,888	22,778
FAİZ VE PORTFÖY GELİRLERİ	80.353	77,331	57,944	24,442	26,078

FİNANSAL ORANLAR (%)					
FAALİYET KARI/TOPLAM AKTİFLER	3.05	2.74	1.81	1.90	1.84
ÖZSERMAYE/TOPLAM AKTİFLER	12.85	14.56	10.55	9.03	13.05
FAALİYET KARI/ÖZSERMAYE	23.76	18.81	17.14	21.09	14.06
AKTİFLERDEKİ BÜYÜME	29.06	-1.79	52.41	55.86	56.56
PERSONEL BİLGİLERİ	284	257	238	216	209

\*ABD doları bazındaki büyüklükler, TCMB tarafından yılın son günü için ilan edilen döviz alış kuru ile hesaplanmıştır.



# Takasbank

**Takasbank - İstanbul Takas ve Sakalama Bankası A.Ş.**

Şişli Merkez Mahallesi, Merkez Caddesi, No: 6 34381 Şişli, İstanbul - Türkiye  
Tel: (212) 315 25 25 Faks: (212) 315 25 26

[www.takasbank.com.tr](http://www.takasbank.com.tr)