TÜRK EXIMBANK
Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

TÜRKİYE İHRACAT KREDİ BANKASI A.Ş.(TÜRK EXIMBANK) 31/03/2004 TARİHİ İTİBARİYLE HAZIRLANAN VE BAĞIMSIZ DENETİME TABİ TUTULAN KAMUYA AÇIKLANACAK KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARI, BUNLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLARI İLE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Bankanın ticaret ünvanı: **Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. (Türk Eximbank)**
Yönetim merkezinin adresi: Müdafaa Cad. No:20 - 06100 Bakanlıklar / ANKARA
Telefon : (312) 417 13 00
Faks : (312) 425 78 96
Swift Code : TIKBTR2A
Dealing Code : EXIM
Teleks : 45 106 EXBN - TR / 45 080 EXMB TR
E. site adresi : Eximbank.gov.tr
E-Mail : ankara@eximbank.gov.tr

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen Kamuya Açıklanacak Mali Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında 17 Sayılı Tebliğe göre raporlama paketi aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır.

- Banka hakkında genel bilgiler
- Bankanın konsolide olmayan mali tabloları
- İlgili dönemde uygulanan muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar
- Bankanın mali bünyesine ilişkin bilgiler
- Konsolide olmayan mali tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar
- Diğer açıklama ve dipnotlar
- Bağımsız denetim raporu

Konsolide olmayan mali tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar Muhasebe Uygulama Yönetmeliği ve ilgili Tebliğler ile Bankamız kayıtlarına uygun olarak, aksi belirtilmediği müddetçe ***milyar Türk Lirası*** cinsinden ***paranın cari satın alma gücüne göre yeniden ifade edilerek*** hazırlanmış olup, bağımsız denetime tabi tutulmuş ve ilişikte sunulmuştur.

M. Nurhan GÜVEN **Yönetim Kurulu Üyesi** **İç Denetim ve Risk Yönetiminden Sorumlu Üye**	**H. Ahmet KILIÇOĞLU** **Genel Müdür**	**Necati YENİARAS** **Genel Müdür Yardımcısı**	**Muhittin AKBAŞ** **Muhasebe İşlemleri ve Raporlama Daire Başkanı**

TÜRKİYE İHRACAT KREDİ BANKASI A.Ş.

BİRİNCİ BÖLÜM: BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER

I. Bankanın hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (3.b)

Türkiye'nin "Resmi Destekli İhracat Finansman Kuruluşu" olarak 25.03.1987 tarih ve 3332 sayılı Kanun'la kurulan Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş., mevduat kabul etmeyen bir kalkınma ve yatırım bankası statüsündedir.

Banka'nın amacı; ihracatın geliştirilmesi, ihraç edilen mal ve hizmetlerin çeşitlendirilmesi, ihraç mallarına yeni pazarlar kazandırılması, ihracatçı, girişimci ve müteahhitlerin rekabet güçlerinin attırılmasına yönelik güvenceler sağlanması yoluyla uluslararası ticaretteki paylarının arttırılması, ihracatı veya döviz kazandırıcı işlemleri arttırıcı yatırım mallarının üretim ve satışının desteklenerek teşvik edilmesidir.

Banka, yukarıda sayılan amaçları doğrultusunda ihracat ve döviz kazandırıcı işlemlere finansal destek sağlamak üzere kredi, garanti ve sigorta programları geliştirerek uygulamaktadır. Sözkonusu faaliyetleri gerçekleştirirken, özkaynaklarının haricinde ihtiyaç duyduğu kısa ve orta/uzun vadeli TL ve döviz cinsinden kaynakları yurt içi ve yurt dışı para ve sermaye piyasalarından borçlanma yoluyla temin etmektedir.

Diğer taraftan, Banka, esas olarak ana faaliyet konularıyla ilgili bankacılık işlemlerine ilişkin fon yönetimi (hazine) işlemleri de yapmaktadır. Bu işlemler Yönetim Kurulu'nca izin verilen Türk Lirası (TL) ve Yabancı Para (YP) sermaye piyasası işlemleri, TL ve YP para piyasası işlemleri, TL/YP döviz piyasası işlemleri, TL/YP ve YP/YP spot ve forward alım/satım işlemleri ile swap işlemleridir.

Banka'nın kredi, garanti ve sigorta faaliyetleri nedeniyle yüklendiği politik risklerden doğan zararları 3332 sayılı Kanun'a 3659 sayılı Kanun'la eklenen 4/c Maddesi ve 28.03.2002 tarih ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi hakkında Kanun uyarınca Hazine Müsteşarlığı tarafından karşılanmaktadır.

II. Bankanın dahil olduğu gruba ilişkin açıklama ve dipnotlar (3.c)

Ana Sözleşme hükümleri gereğince Banka sermayesi (A) ve (B) grubu olmak üzere iki grup nama yazılı hisselerden oluşmaktadır. (A) grubu hisseler T.C. Hazine Müsteşarlığı'na ait olup, sermayesinin en az %51'ini teşkil eder. (B) grubu hisseler sermayenin %49'unu teşkil etmekte olup, Hazine'ce kamu ve özel sektör bankaları ve benzeri finansman kuruluşları ile sigorta şirketlerine ve diğer gerçek ve tüzel kişilere devredilebilir. Bilanço tarihi itibariyle ödenmiş sermayenin tamamı Hazine'ye aittir.

İKİNCİ BÖLÜM: KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLAR

I. Bilanço (EK:1-A)
II. Bilanço dışı yükümlülükler tablosu (EK:1-B)
III. Gelir tablosu (EK:1-C)

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM: MUHASEBE POLİTİKALARI

I- Sunum esaslarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (6)

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

Uygulanan Muhasebe İlkeleri

İlişikteki mali tabloların hazırlanmasında yukarıda açıklanan politikalar dışındaki uygulanan başlıca muhasebe ilkeleri aşağıda belirtilmiştir:

Ara Dönem mali tablolara ilişkin açıklamalar

a) Yıl sonu itibarıyla hazırlanan mali tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları ve yöntemleri ara dönem mali tablolarının hazırlanmasında değiştirilmeden uygulanmaktadır.

b) Ara dönemde gerçekleşen, mevsimsellik veya dönemsellik arzeden işlemler bulunmamaktadır.

c) Önemlilik ilkesi esas alınarak, sürekli olmayan işlemler ve temel hatalar bulunmamaktadır.

d) Varlıklar, yükümlülükler, özkaynaklar, net kâr veya nakit akımlarını etkileyen ve nitelik, tutar veya oluşum bakımından olağan faaliyetlerin dışında gerçekleşen kalemler bulunmamaktadır.

e) Önemlilik ilkesi dikkate alınarak, önceki ara dönem mali tablolarında, cari döneme ilişkin olarak yeralan tahmini tutarlarda meydana gelen değişiklikler ile önceki ara dönemde tahmini değerleri üzerinden yeralan tutarların gerçekleşen değerleri bulunmamaktadır.

f) Borçlanma senetleri ile sermaye araçlarının ihracı ve bu işlemlere ilişkin olarak yapılan ödemeler bulunmamaktadır.

g) İmtiyazlı hisse senetleri ayrıca gösterilmek suretiyle, hisse başına ve toplam temettü ödemeleri bulunmamaktadır.

h) Ara dönem mali tablo düzenlenmesine esas tarihten sonra ortaya çıkan ve ara dönem mali tablolarına yansıtılmayan önemli hususlar bulunmamaktadır.

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM: MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

I- Sunum esaslarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (6) (devamı)

i) Ortaklıkların, uzun vadeli yatırımların edinilmesi veya elden çıkarılması, yeniden yapılanma, durdurulan faaliyetler gibi bankanın yapısına etki eden işlem bulunmamaktadır.

j) Bilanço düzenleme tarihinden sonra ortaya çıkan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklik bulunmamaktadır.

Muhasebe Esasları

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

Enflasyon Muhasebesi

Ekteki mali tablolarda, bilanço tarihi itibariyle Türk Lirasının satın alma gücündeki değişiminin gösterilmesi amacıyla, Tebliğ 14 hükümlerince öngörüldüğü üzere genel fiyat endeksleri kullanılarak bazı düzeltmeler yapılmıştır.

Tebliğ 14'ün uygulanmasını gerektiren durumlardan biri, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının yaklaşık %100 veya üzerinde olmasıdır. Türkiye Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından yayımlanan Toptan Eşya Fiyat Endeksi baz alındığında, söz konusu kümülatif oran 31 Mart 2004 tarihinde sona eren üç yıllık dönem için % 159 olarak gerçekleşmiştir. Tebliğ 14, mali tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve genel fiyat endeksinin kullanılarak daha önceki dönemlere tekabül eden bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir.

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM: MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

I- Sunum esaslarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (6) (devamı)

Endeksleme düzeltmeleri, BDDK tarafından yayımlanan toptan eşya fiyat endeksleri kullanılarak hesaplanmıştır.

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

	Endeks	Katsayı
31 Mart 2002	5,387.9	1.4592
31 Aralık 2002	6,478.8	1.2135
31 Aralık 2003	7,382.1	1.0650
31 Mart 2004	7,862.2	1.0000

Enflasyon muhasebesiyle ilgili düzeltmeler aşağıda belirtilen ana hatlar çerçevesinde uygulanmıştır:

- Mali tablolar Tebliğ 14'e uygun olarak paranın bilanço gününde cari satın alma gücü dikkate alınarak düzenlenmektedir. Bilanço tarihindeki Türk Lirasının satın alma gücünü göstermeyen bütün tutarlar, fiyat endeksleri kullanılarak düzeltilmiştir.

- Bilançodaki parasal kalemler, bilanço tarihindeki paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edildiklerinden düzeltme işlemine tabi tutulmamaktadır. Parasal değerler para olarak tutulan, tahsil edilen veya ödenen kalemlerdir.

- Mali tablolarda tarihi maliyet bedeliyle yer alan ve parasal olmayan aktifler, pasifler ve özsermayenin bileşenleri, ilk elde etme maliyeti ve varsa itfa edilen değerlerin elde ediliş tarihine, tahsil tarihine veya bilançoya kaydediliş tarihine tekabül eden düzeltme oranları kullanılarak düzeltilmiştir. Ekteki mali tablolarda, yasal kayıtlarda yeralan yeniden değerlemeler gözardı edilmiştir.

- Gelir tablosu kalemleri ilgili düzeltme oranları kullanılarak düzeltilmiştir.

- Enflasyonun Banka'nın parasal durumuna etkileri gelir tablosunda net parasal pozisyon karı (zararı) olarak yer almaktadır.

II- Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar (8)

Bankanın bilanço tarihi itibariyle riskten kaçınma amaçlı olarak yapmış olduğu swap sözleşmeleri bulunmaktadır.

31.03.2004 tarihi itibariyle dördü uzun vadeli, altı adedi ise kısa vadeli olmak üzere toplam on adet swap işlemi yapılmıştır. Söz konusu sözleşmeler, nazım hesaplarda takip edilmektedir. 31.03.2004 itibariyle yapılan evalüasyon işlemi neticesinde oluşmuş olan reeskont, gelir ve gider reeskontları altında takip edilmektedir.

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM: MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

III- Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklama ve dipnotlar (9)

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

IV- Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklama ve dipnotlar (10)

Faiz gelir ve giderleri tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmektedir.

Donuk alacak haline gelen krediler için faiz tahakkuk ve reeskontları yapılmamaktadır. Donuk alacaklara ilişkin faizler tahsil edildiğinde gelir yazılmaktadır.

Faiz gelir ve gider kalemleri, enflasyondan arındırılarak, 31 Mart 2004 tarihindeki parasal değerleriyle ifade edilmiştir.

V- Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklama ve dipnotlar (11)

Komisyon ve bankacılık hizmet gelirleri tahsil edildikleri dönemde gelir kaydedilmekte, bu gelir kalemleri dışında diğer tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmektedir.

VI- Alım satım amaçlı menkul değerlere ilişkin açıklama ve dipnotlar (12)

Alım satım amaçlı menkul değerler maliyet bedelleriyle mali tablolara alınmakta ve rayiç değerleri üzerinden mali tablolarda gösterilmektedir.

Alım satım amaçlı menkul değerler içerisinde yer alan Devlet Tahvili ve Hazine Bonolarından İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görenler bilanço tarihinde İMKB'de oluşan ağırlıklı ortalama fiyatlarla, İMKB'de işlem görmekle birlikte bilanço tarihinde İMKB'de alım satıma konu olmayan Devlet Tahvili ve Hazine Bonoları son işlem tarihindeki ağırlıklı ortalama fiyatlarla değerlenmektedir. Ancak bu grup içerisinde yer alan ve rayiç bedeli güvenilir bir şekilde belirlenemeyen menkul değerler ise etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleriyle değerlenmiştir.

Alım satım amaçlı menkul değerlerin elde etme maliyeti ile rayiç değerlerine göre değerlenmiş değerleri arasındaki fark, faiz gelir reeskontları ve menkul değerler değer düşüş karşılığı hesabına yansıtılmaktadır. Alım satım amaçlı menkul değerlerin elde tutulması esnasında kazanılan faizler faiz geliri, kâr payları ise kâr payı gelirleri hesaplarına intikal ettirilmektedir.

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM: MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

VII- Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklama ve dipnotlar (13)

Bankanın bilanço tarihi itibariyle satış ve geri alış anlaşmaları ile menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri bulunmamaktadır.

VIII- Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler, satılmaya hazır menkul değerler ve banka kaynaklı krediler ve alacaklara ilişkin açıklama ve dipnotlar (14)

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

Banka'nın, vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler portföyü içerisinde Devlet Tahvilleri, Hazine Bonoları, ve T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş olan Eurobondlar bulunmaktadır.

Banka kaynaklı kullandırılan krediler TL ve YP olarak kısa, orta ve uzun vadeli kredilerden oluşmaktadır. Banka'nın orta ve uzun vadeli kredilerinin büyük bir bölümü bankanın faaliyetleri kapsamında çeşitli ülkelere kullandırdığı ülke kredilerinden oluşmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler ve banka kaynaklı krediler ile alacakların ilk kaydı maliyet değerleri ile yapılmakta ve finansal varlıkların bu sınıflamaya göre tasnife tutulacağı varlıkların edinimi sırasında kararlaştırılmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri ile değerlenmekte, değer azalış karşılığı ayrılmak ve faiz gelir reeskontu yapılmak suretiyle muhasebeleştirilmektedir.

Önceden vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler arasında sınıflandırılan ancak, sınıflandırma esaslarına uyulmadığından iki yıl boyunca bu sınıflandırmaya tabi tutulmayacak finansal varlıklar yoktur.

Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerden kazanılmış olan faizler, faiz geliri olarak kaydedilmektedir.

Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerin alım ve satım işlemleri işlem tarihine göre muhasebeleştirilmektedir.

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM: MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

VIII- Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler, satılmaya hazır menkul değerler ve banka kaynaklı krediler ve alacaklara ilişkin açıklama ve dipnotlar (14) (devamı)

Satılmaya hazır menkul değerler etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri ile değerlenmekte, değer azalışı için karşılığı ayrılmak ve reeskont yapılmak suretiyle muhasebeleştirilmektedir. Sözkonusu menkul değerlerin rayiç bedeli güvenilir bir şekilde tespit edilemediği için rayiç bedelleri ile iskonto edilmiş değerleri karşılaştırılamamaktadır.

Satılmaya hazır menkul değerlerin satılması halinde kazanılmış olan faizler, özkaynak kalemleri altında değil, gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Banka, iştiraklerini maliyet bedeline yeniden değerleme değer artış fonlarının sermayelerine ilavesi sonucu bedelsiz olarak dağıtılan hisse senetlerinin nominal değerini ekleyerek muhasebeleştirilmektedir. Türk vergi mevzuatınca öngörülen iştiraklerin içsel kaynaklarının sermayelerine eklenmesi suretiyle dağıtılan bedelsiz hisselerden doğan yeniden değerleme değer artışları, enflasyon muhasebesi uygulaması kapsamında ekli mali tablolardan elimine edilmiştir.

İştirak yatırımları elde etme maliyeti ile kayıtlara alınmaktadır. Ekli mali tablolarda, borsa ve teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören iştirak ve bağlı ortaklıklar rayiç bedelleri ile gösterilmiş olup enflasyon muhasebesine göre düzeltme işlemlerine tabi tutulmamıştır.

IX- Banka kaynaklı krediler ve alacaklar ve ayrılan özel karşılıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar (15)

Kısa vadeli TL ve YP kredileri Tek Düzen Hesap Planınında belirtilen şekilde sınıflandırılmış olup, kısa, orta ve uzun vadeli YP krediler ise sabit fiyat üzerinden kayda alınmakta ve dönem sonlarında evalüasyona tabi tutulmaktadır.

Kullandırılan krediler karşılığında teminat olarak alınan varlıklarla ilgili ödenen harç, işlem gideri ve bunun gibi diğer masrafların işlem maliyetinin bir bölümü olarak kabul edilmemekte, borçlu firma tarafından karşılanmaktadır.

Kullandırılan kredilerin tahsil edilemeyeceğine ilişkin bulguların varlığı halinde ya da vadelerinde ödenmemeleri durumunda, bunların ilgili düzenlemelerde öngörüldüğü şekilde sınıflandırılıp, % 100 oranında özel karşılıklar ayrılmakta olup, ayrılan özel karşılıklar, ilgili dönemin kâr/zarar hesaplarına aktarılmaktadır.

Özel karşılık ayrılan donuk alacakların tahsil edilmesi durumunda, aynı yıl içerisinde ayrılan karşılıklar ters kayıtla faiz dışı giderlerden iptal edilmekte, önceki yıllarda ayrılmış olan karşılıklar ise faiz dışı gelirlere alınmaktadır.

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM: MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

X- Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar (16)

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar endekslenmiş satın alma maliyetlerinden endekslenmiş amortismanlar düşülerek bilanço tarihi itibariyle net defter değerine getirilmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar normal amortisman yöntemi uygulanmak suretiyle takribi ekonomik ömürleri itibariyle amortismana tabi tutulmaktadır. Cari dönem içerisinde uygulanan amortisman yönteminde değişiklik yapılmamıştır. Şerefiye yoktur.

XI- Maddi duran varlıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar (17)

Sabit kıymetler endekslenmiş satın alma maliyetlerinden endekslenmiş amortismanlar düşülerek bilanço tarihi itibariyle net defter değerine getirilmektedir. Sabit kıymetler normal amortisman yöntemi uygulanmak suretiyle takribi ekonomik ömürleri itibariyle amortismana tabi tutulmaktadır. Cari dönem içerisinde uygulanan amortisman yönteminde değişiklik yapılmamıştır.

Uygulanan yıllık amortisman oranları aşağıdaki gibidir;

Binalar	: % 2-3
Taşıt, döşeme ve demirbaşlar	: % 6-25
Özel Maliyet Bedelleri	: kira süresince

Banka maddi sabit kıymetlerini, yasal kayıtlarında, (ilgili amortismanlar dahil) Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan katsayılara göre her yıl yeniden değerlemeye tabi tutmaktadır. Yeniden değerlemeden doğan fark sermayeye eklenebilen Yeniden Değerleme Fonu hesabına alacak kaydedilmektedir. Binalar yasal kayıtlarda alış değerleri üzerinden amortismana tabi tutulmaktadır. 31 Mart 2004 tarihi itibariyle açıklanan yeniden değerleme oranı %3.4'dür. Sabit kıymetlerin yeniden değerlemesinden doğan yeniden değerleme değer artışları enflasyon muhasebesi uygulaması kapsamında ekli mali tablolardan elimine edilmiştir.

Bilanço tarihi itibariyle Banka yasal kayıtlarında binalar içerisinde gösterilen Banka Genel Müdürlük binasının, İstanbul şubesi binasının, lojmanların ve EGS Yeşilköy Ticaret Merkezindeki binaların ekspertiz çalışması 2003 yılı Aralık ayı içerisinde Elit Gayrimenkul A.Ş.'ne yaptırılmış olup, rayiç değeri 24.6 Trilyon TL olarak belirlenmiştir. Belirlenen rayiç değer Banka'nın enflasyon muhasebesine göre düzeltmeye tabii tuttuğu binaların net defter değerinden yüksek olduğundan, enflasyon muhasebesine göre düzeltmeye tabi tutulan düşük değer dikkate alınmıştır.

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM: MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

XI- Maddi duran varlıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar (17) (devamı)

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç veya kayıplar enflasyondan arındırılmış tutarları ile ilgili dönemin kâr/zarar hesaplarına aktarılmaktadır.

Banka 1 Eylül 2003 tarihinde, EGS Ege Giyim San.ve Dış Ticaret A.Ş firmasına ait kredi borçlarından dolayı ipotek koymuş olduğu altı adet gayrimenkulü, çıkmış olduğu satış ihalesi sonucu 764.6 Milyar TL maliyet bedeli ve 267.6 Milyar TL da yapılan masraflar olmak üzere toplam 1,032.2 Milyar TL toplam bedelle gayrimenkuller hesabına intikal ettirmiştir. (Tutarlar tarihi maliyet bedelleriyle gösterilmiştir.)

XII- Kiralama işlemlerine ilişkin açıklama ve dipnotlar (18)

Banka'nın bilanço tarihi itibariyle finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır.

XIII- Karşılıklar ve şarta bağlı yükümlülüklere ilişkin açıklama ve dipnotlar (19)

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

Mali bünyeyi etkileyebilecek boyuttaki işlemlerden verileri net olanlara bu verilere dayanılarak, aksi durumda olanlar için ise tahmini olarak karşılık ayrılmaktadır. Bu kapsamda; kıdem ve ihbar tazminatı için karşılık ayrılmıştır.

Banka kullandırmış olduğu ülke kredilerinden kaynaklanan vadesi geçmiş alacaklar için temerrüt süreleri vade tarihinden itibaren 6 aya kadar olanlara %25, 6-12 ay olanlara %50, 12-36 ay olanlara %75 ve 36 ay üzeri için %100 oranında serbest karşılık ayırmıştır. Bunun yanısıra, 31.03.2004 tarihi itibariyle temerrüde düşmüş Rusya ve Moldova'ya kullandırılan ülke kredilerinin henüz vadesi gelmemiş taksitleri için ihtiyatlılık ilkesi çerçevesinde % 25 oranında serbest karşılık ayrılmıştır.

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

31.03.2004 tarihi itibariyle, Banka'nın hukuk departmanından alınan avukat mektubuna göre Banka aleyhine açılmış ve halen devam eden 8 adet dava bulunmaktadır. Bu davaların tutarları sırasıyla 2,646,082.16 ABD Doları, 12,576.62 EURO ve 189.8 Milyar TL'dır. Ekli mali tablolarda bu davalara ilişkin herhangi bir karşılık ayrılmamıştır. Bununla beraber banka tarafından açılmış ve halen devam eden 5 adet dava mevcuttur.Bu davaların toplam tutarı ise 5,241.6 Milyar TL'dır.

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM: MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

XIV- Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklere ilişkin açıklama ve dipnotlar (20)

Türk yasaları ve sendika sözleşmelerine göre kıdem tazminatları emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Kıdem tazminatı, bankada geçen hizmet süresi ve emeklilik veya işten çıkarılma dönemindeki son maaş veya kıdem tazminatı tavanı üzerinden hesaplanmaktadır.

Banka Çalışanlarının Haklarının Muhasebeleştirilmesi hakkındaki 10 sayılı Tebliğ gereğince, kıdem ve ihbar tazminatlarından doğan yükümlülükler için ayrılacak karşılık tutarına esas fiili ödeme oranlarının 5 yıllık basit aritmetik ortalamasını aşacak şekilde %100 karşılık ayrılmıştır. Kıdem ve ihbar tazminatlarından ayrılan toplam karşılık tutarı 7,132 Milyar TL'dır.

Bankanın statüsünün 1987 yılında Türk Eximbank olarak yapılandırılmasından önce T.C. Emekli Sandığı'na tabi olarak görev yapan ve halen Banka'da hizmete devam etmekte olan personelin emekliliği durumunda 1987 yılından sonraki yıllar için yukarıda açıklandığı şekilde kıdem ve ihbar tazminatı ayrılmaktadır. Sözkonusu personelin emekli olması durumunda 1987 yılından önceki hizmetlerine ilişkin tazminat bedeli (emekli ikramiyesi) T.C. Emekli Sandığı tarafından hesaplanıp ilgili personele ödenmekte ve bankadan talep edilmektedir. Talep edilen bu tutar Banka'ca T.C. Emekli Sandığı'na ödenmektedir. T.C. Emekli Sandığı tarafından hesaplanacak 1987 yılı öncesi T.C. Emekli Sandığına tabi personelin ikramiye tutarı sağlıklı bir şekilde hesaplanamadığından ekli mali tablolarda bu yükümlülüğe ilişkin bir karşılık ayrılmamıştır. Ancak 10 sayılı Tebliğ esas alınarak hesaplanan kıdem ve ihbar tazminatlarının tamamının Banka tarafından ekli mali tablolara yansıtılması sebebiyle sözkonusu ilave yükümlülüğü de karşılayacağı öngörülmektedir.

XV- Vergi uygulamalarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (21)

Banka 25 Mart 1987 ve 3332 sayılı Kanun, 26 Eylül 1990 tarihli, 3659 sayılı Kanun ile eklenen 4/b maddesi gereğince Kurumlar Vergisinden muaftır. Aynı Kanun'un 3'üncü maddesi gereğince söz konusu değişiklikler 01 Ocak 1988 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Bu sebeple ekli mali tablolara herhangi bir ertelenmiş vergi aktifi veya pasifi yansıtılmamıştır.

XVI- Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar (22)

Banka tarafından hisse senedine dönüştürülebilir tahvil ihraç edilmemiştir. Bankanın kendisinin ihraç ettiği borçlanmayı temsil eden araçlar satış bedelleri üzerinden kayda alınmaktadır.

Banka 2000 yılında Euro-tahvil piyasasında 350 Milyon ABD Doları tutarında 5 yıl vadeli bir tahvil ihracı gerçekleştirmiştir.

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM: MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

XVI- Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar (22) (devamı)

Banka 17.07.2003 tarihinde 175 Milyon ABD Doları tutarında 1 yıl vadeli sendikasyon kredisi almıştır. 31.03.2004 itibariyle bakiyesi 230,103 Milyar TL'dır.

Karadeniz Kalkınma Bankası ile sürdürülen ilişkiler kapsamında kullanılmakta olan revolving kredi anlaşmasının 31.03.2004 itibariyle bakiyesi 30,242 Milyar TL'dır (23,000,000 ABD Doları).

Bir kamu bankasından kullanılmakta olan 297,055,000 EURO tutarındaki kredinin 31.03.2004 tarihi itibariyle bakiyesi 478,082 Milyar TL'dır.

JBIC (Japanese Bank for International Cooperation), üçüncü ülkelerde Türk işadamlarınca gerçekleştirilecek projelere orta ve uzun vadeli kredi desteği sağlama amacı çerçevesinde T.C. Hazine Müsteşarlığı Garantörlüğünde kullanılan iki adet kredinin 31.03.2004 tarihi itibariyle bakiyesi 238,117 Milyar TL'dır. Aynı amaçla EDC (Export Development Corporation of Canada)'dan sağlanan kredinin 31.03.2004 tarihi itibariyle bakiyesi 15,598 Milyar TL'dır.

İhracat sektöründe faaliyet gösteren imalatçı firmaların kısa/orta vadeli işletme sermayesi ve ihracat amaçlı yatırımlarını destekleyerek rekabet güçlerinin artırılması ve kalıcı ihracat artışının sağlanmasına katkıda bulunmak amacı ile Dünya Bankası'ndan T.C. Hazine Müsteşarlığı Garantörlüğünde kullanılan kredinin 31.03.2004 tarihi itibariyle bakiyesi 212,676 Milyar TL'dır (161,745,850.83 ABD Doları).

Hazine Müsteşarlığı'nın Uluslararası İmar ve Kalkınma Bankası'ndan sağladığı ve Anlaşması 12 Temmuz 2001 tarihinde imzalanan Program Amaçlı Mali ve Kamu Sektörü Uyum Kredisi'nin 200 Milyon ABD Dolar'lık kısmı ihracata yönelik reel sektörün geliştirilmesi ve desteklenmesi amacıyla Türk Eximbank'a aktarılmış olup, kredinin 31.03.2004 tarihi itibariyle bakiyesi 262,975 Milyar TL'dır.

Akbank Frankfurt ile 21.02.2003 tarihinde imzalanan 25,000,000 ABD Doları tutarında kredinin geri ödemesi 20.02.2004 tarihinde geçekleştirilmiştir. Finansbank Holland ile 16.04.2003 tarihinde 15,000,000 EURO tutarındaki anlaşmanın yürürlüğü devam etmekte olup, 31.03.2004 tarihi itibariyle bakiyesi 24,141 Milyar TL'dır. Finansbank Suisse ile 10.02.2003 tarihinde imzalanan 35,000,000 ABD Doları tutarında kredinin ödemesi 10.02.2004 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası A.Ş. ile Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. arasında; Eximbank'ın Sovyetler Birliği'ne 20 Aralık 1990, 28 Mayıs 1991 tarihli sözleşmelerle açtığı 500 Milyon ABD Doları tutarındaki krediler kapsamında Toprak Mahsulleri Ofisi'nin gerçekleştirdiği ihracat bedellerinin finansmanı amacıyla Eximbank'a kullandırılan ve taraflarca karşılıklı olarak teyit edilen, 31.12.2001 tarihi itibariyle toplam 143,744,332.44 ABD Doları tutarındaki reeskont kredisi borcunun tasfiye koşullarının belirlenmesi için 07.02.2001 de bir protokol düzenlenmiştir. Bu protokol çerçevesinde ödeme planına bağlanan kredinin 31.03.2004 tarihi itibariyle bakiyesi 84,003 Milyar TL'dır (63,886,369.97 ABD Doları).

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM: MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

XVI- Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar (22) (devamı)

Kredi borcu, aşağıdaki tarihlerde ve oranlar dahilinde, hesaplanacak dönem faizleri ile birlikte ödenmektedir. Banka ile T.C. Merkez Bankası arasında imzalanan protokol gereğince 31.03.2004 itibariyle geri ödeme planı aşağıdaki gibidir.

Ödeme Tarihi	Ödeme Oranı %	Ödenecek Anapara Taksidi (USD)
31.07.2004	11.1	15,971,592.49
31.01.2005	16.7	23,957,388.74
31.07.2005	16.7	23,957,388.74
	44.5	**63,886,369.97**

XVII- Ödenmiş sermaye ve hisse senetleri stoğuna ilişkin açıklama ve dipnotlar (23)

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

Bankanın ödenmiş sermayesinin tamamının T.C. Hazine Müsteşarlığı'na ait olması sebebiyle hisse senedi ihracı ile ilgili herhangi bir maliyeti bulunmamaktadır. Banka'da kar payı dağıtımı Genel Kurul kararıyla yapılmaktadır.

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

XVIII- Aval ve kabullere ilişkin açıklama ve dipnotlar (24)

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

XIX- Devlet teşviklerine ilişkin açıklama ve dipnotlar (25)

Banka'nın bilanço tarihi itibariyle yararlandığı devlet teşviki bulunmamaktadır.

XX- Raporlamanın bölümlemeye göre yapılmasına ilişkin açıklama ve dipnotlar (26)

Banka, mevduat kabul etmeyen kalkınma ve yatırım bankası statüsünde olup, faaliyet sonuçlarını Muhasebe Uygulama Yönetmeliğinin ilgili Tebliği'ndeki sınıflandırmaya göre izlememektedir. Bu nedenle bölümlemeye göre raporlama yapılamamıştır.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM: MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

I- Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar (27)

1- Banka'nın aktiflerinin yaklaşık %78'i kredilerden oluşmakta olup, aktif ve pasifler arasında vade ve faiz oranı uyumsuzluğu oldukça sınırlıdır. Banka kısa vadeli kredilerinde asıl olarak Türk bankacılık sisteminin riskini almakta, orta-uzun vadeli ülke kredilerinde ise Hazine'nin politik risk garantisi bulunmaktadır.

Banka'nın döviz kaynaklarının yaklaşık %22'si sabit faizli kaynaklardan, kalanı ise değişken faizli (cross-currency swaplar dahil) kaynaklardan oluşmaktadır. Banka kullandırdığı döviz kredilerinde, misyonunu da gözeterek kaynak maliyetini yansıtmaya çalışmaktadır. Banka'nın Eurobond portföyü ise kaynak maliyetinin oldukça üzerinde bir getiri sağlamaktadır. Banka'nın kullandırdığı Türk Lirası krediler tamamen özkaynaklarla fonlanmakta, faiz oranları da yine misyonu gözönüne alınarak piyasa faiz oranlarının bir miktar altında oluşmaktadır. Bankanın Türk Lirası cinsinden oluşturduğu Hazine Bonosu/Devlet Tahvili portföyündeki kıymetlerin getirileri Banka'nın kredi faizlerinin üzerindedir. Banka'nın likidite yönetimi amaçlı TCMB nezdindeki bankalararası para piyasasındaki Türk Lirası plasmanları ise mevcut piyasa koşullarında geçerli olan faiz oranları üzerinden yapılmaktadır.

Hazine aktiviteleri çerçevesinde kur, faiz ve fiyat hareketlerinden faydalanmak üzere yapılan tüm alım/satım amaçlı işlemlerde, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış risk sınırlamaları bulunmaktadır.

2- Banka yabancı para cinsinden sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparken vade açısından yatırım yaptığı sermaye piyasası araçlarının vadesine uyumlu kısa veya orta-uzun vadeli kaynakları kullanmakta olup, vade uyumsuzluğu riski taşımamaktadır.

3- Kur riskinden korunma amaçlı Banka'nın izlediği stratejiler Madde 31'de detaylı olarak anlatılmıştır.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM: MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

II- Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklama ve dipnotlar (28)

Bilanço tarihi itibariyle Banka'nın sermaye yeterlilik oranı % 56.54'dür.

Sermaye yeterliliği tablosu:

	Risk Ağırlıkları							
	Banka				Konsolide			
	0%	20%	50%	100%	0%	20%	50%	100%
Risk Ağır. Varlık. Yüküm. G.nakdi Kredi								
Bilanço Kalemleri (Net)								
Nakit Değerler	10	-	-	-	-	-	-	-
Bankalar	60	85,513	-	-	-	-	-	-
Bankalararası Para Piyasası	467,550		-	-	-	-	-	-
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Özel Finans Kurumları	-	-	-	-	-	-	-	-
Krediler	486,693	-	-	2,894,753	-	-	-	-
Takipteki Alacaklar (Net)	-	-	-	-	-	-	-	-
İştirak, Bağlı Ortak. ve Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Alacaklar	588	-	-	8,878	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Men. Değ (Net)	79,681	-	-	-	-	-	-	-
Finansal Kira. Ama. Varlık. Veril Avans	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansal Kira. İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansal Kira. Konusu Varlıklar (Net)	-	-	-	-	-	-	-	-
Sabit Kıymetler (Net)	-	-	-	11,332	-	-	-	-
Diğer Aktifler	-	-	-	330	-	-	-	-
Bilanço Dışı Kalemler								
Garanti ve Kefaletler	10,893	-	-	300,090	-	-	-	-
Taahhütler	-		37,264	-	-	-	-	-
Diğer Nazım Hesaplar	-	-	-	-	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlar ile İlgili İşlemler	-	-	-	14,076	-	-	-	-
Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları [1]	12,250	19	-	67,344	-	-	-	-
Risk Ağırlığı Verilmemiş Hesaplar	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar	-	17,106	18,632	3,296,803	-	-	-	-

(1) Faiz ve gelir tahakkuk ve reeskontlarının tamamı bilanço kalemlerinin reeskonta tabi tutulmasından kaynaklanan tutarlardan oluşmaktadır.

	Banka		Konsolide	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar [2]	3,627,991	4,189,564	-	-
Özkaynak	2,051,208	2,112,861	-	-
Özkaynak/RAV (SRY (%))	56.54	50.43	-	-

(2) Birinci tablodaki "Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar" ile ikinci tablodaki aynı isimli kalem arasındaki fark piyasa riskine maruz tutardan kaynaklanmaktadır.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM: MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

II- Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklama ve dipnotlar (28) (devamı)

Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31.03.2004	Önceki Dönem 31.12.2003
ANA SERMAYE		
Ödenmiş Sermaye	657,864	657,864
Nominal Sermaye	750,000	750,000
Sermaye Taahhütleri (-)	92,136	92,136
Ödenmiş Sermayenin Enflasyona Göre Düzeltilmesinden Kaynaklanan Sermaye Yedekleri	682,121	682,121
Hisse Senedi İhraç Primleri ve İptal Kârları	-	-
Yasal Yedekler	-	-
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/1)	-	-
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/2)	-	-
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçe	-	-
Statü Yedekleri	-	-
Olağanüstü Yedekler	-	-
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	-	-
Dağıtılmamış Kârlar	-	-
Birikmiş Zararlar	-	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	-	-
Kâr	249,449	249,449
Dönem Kârı	-	249,449
Geçmiş Yıllar Kârı	249,449	-
Zarar (-)	-	-
Dönem Zararı	(12,788)	-
Geçmiş Yıllar Zararı	-	-
Ana Sermaye Toplamı	**1,576,646**	**1,589,434**

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM: MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

II- Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklama ve dipnotlar (28) (devamı)

KATKI SERMAYE	Cari Dönem 31.03.2004	Önceki Dönem 31.12.2003
Yeniden Değerleme Fonu	-	-
Menkuller	-	-
Gayrimenkuller	-	-
Sermayeye Eklenecek İştirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri ile Gayrim, Satış Kazanç,	-	-
Özel Maliyet Bedelleri Yeniden Değerleme Fonu	-	-
Yeniden Değerleme Değer Artışı	-	-
Kur Farkları	-	-
Genel Karşılıklar	14,913	17,232
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılıklar	220,187	233,422
Alınan Sermaye Benzeri Krediler	243,253	275,147
Menkul Değerler Değer Artış Fonu	-	-
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan	-	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden	-	-
Yapısal Pozisyona Konu Edilen Menkul Değerler Değer Artışı	-	-
Katkı Sermaye Toplamı	**478,353**	**525,801**
ÜÇÜNCÜ KUŞAK SERMAYE		
SERMAYE	**2,054,999**	**2,115,235**
SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER	**3,791**	**2,374**
Ana Faaliyet Konuları Para ve Sermaye Piyasaları ile Sigortacılık Olan ve Bu Konudaki Özel Kanunlara Göre Izin ve Ruhsat ile Faaliyet Gösteren Mali Kurumlara Yapılan Tüm Sermaye Katılımlarına İlişkin Tutarlar ile Özsermaye Yöntemi Uygulanmış Ancak Aktif ve Pasifleri Konsolide Edilmemiş Bu Tür Mali Ortaklıklara İlişkin Sermaye Payları	3,738	2,333
Özel Maliyet Bedelleri	-	
İlk Tesis Bedelleri	-	
Peşin Ödenmiş Giderler	53	41
İştirakler, Bağlı Ortaklıkların, Sermayesine Katılınan Diğer Ortaklıkların, Özsermaye Yöntemi Uygulanmış Ancak Aktif ve Pasifleri Konsolide Edilmemiş Bu Tür Mali Ortaklıkların ve Konsolide Sabit Kıymetlerin Rayiç Değerleri Bilançoda Kayıtlı Değerlerinin Altında ise Aradaki Fark	-	-
Türkiye'de Faaliyet Gösteren Diğer Bankalara Verilen Sermaye Benzeri Krediler	-	-
Şerefiye(Net)	-	-
Aktifleştirilmiş Giderler	-	-
Toplam Özkaynak	**2,051,208**	**2,112,861**

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM: MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

III- Kredi riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar (29)

Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.'nin yıllık faaliyetlerinin çerçevesi, Banka'nın "Kuruluş Esasları ve Ana Sözleşmesi"ni düzenleyen 17.06.1987 tarih, 87/11914 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı'nın 25'inci maddesi gereğince Yüksek Danışma ve Kredileri Yönlendirme Kurulu tarafından onaylanan Türk Eximbank Yıllık Programı ile belirlenmektedir. Yüksek Danışma ve Kredileri Yönlendirme Kurulu (YDKYK), Başbakan veya görevlendireceği Bakan'ın başkanlığında ekonomi ile ilgili birimlerin müsteşar seviyesindeki yöneticilerinden oluşmaktadır. Yıllık Program ile belirlenen hedefler çerçevesinde kredi, garanti ve sigorta programları limitlerinin ülke, sektör ve mal grupları bazında tahsisi konusunda Türk Eximbank Yönetim Kurulu yetkilidir.

Mevduat kabul etmeyen bir banka olarak Bankalar Kanunu'nun 20/2 maddesinde belirtilen hükümlere tabi olmamakla birlikte, Bankalar Kanunu'nun 11'inci maddesinde getirilen genel kredi sınırlamalarına uyma konusunda özen göstermektedir.

Teminatlandırma politikası gereğince, kısa vadeli kredilerde büyük ölçüde yurt içi banka riskine dayalı kredilendirme yapılmaktadır.

Bankanın kısa vadeli Türk Lirası ve YP kredileri için nakdi/gayrinakdi yurt içi banka limitleri Yönetim Kurulu'nca onaylanır.

Kısa Vadeli İhracat Kredileri ve Döviz Kazandırıcı Hizmetlere yönelik kredilerde bir firmanın ulaşabileceği kredi riski seviyesi aşılmamak kaydıyla, Yönetim Kurulu'nca belirlenen vade, faiz ve teminat unsurları dahilinde Genel Müdürlük Kredi Komitesi kararıyla kredi kullandırılır. Bu yetki, Banka özkaynaklarının %1'i ile sınırlıdır.

Ülkemizin dış ekonomik politika ve tercihleri çerçevesinde ülkelere açılan kredilere ilişkin limitler, Yüksek Danışma ve Kredileri Yönlendirme Kurulu (YDKYK) tarafından onaylanan yıllık programlarda belirlenmektedir.

Ülke kredileri, işlem bazında Yönetim Kurulu Kararı ve 28.03.2002 tarih ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun'un 10'uncu maddesi gereğince Hazine Müsteşarlığı'nın bağlı olduğu Bakan onayı/Bakanlar Kurulu Kararı ile uygulamaya konulmaktadır.

Ülke kredileri işlemlerinde asli teminat olarak kredi açılan ülkenin Devlet Garantisi/ Eximbank'ın muteber kabul ettiği banka garantisi aranmaktadır.

Banka'nın yıllık programında herhangi bir ülkenin limiti, gerek üstlenebilecek azami risk, gerekse yıl içi kullandırım bazında sınırlandırılmaktadır.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM: MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

III- Kredi riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar (29) (devamı)

Kısa Vadeli İhracat Kredi Sigortası Programı kapsamında oluşan ticari ve politik risklerin büyük bir kısmı, her yıl yenilenen anlaşmalar ile uluslararası reasürör firmalara devredilmektedir.

Bankanın kredi, garanti ve sigorta faaliyetleri nedeniyle yüklendiği politik risklerden doğan zararları 3332 sayılı Kanun'a 3659 sayılı Kanun'la eklenen 4/C Maddesi ve 28.03.2002 tarih ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından karşılanmaktadır.

Kredi değerliliği açısından; OECD ülke risk gruplamaları, Uluslararası İhracat Kredi Sigortacıları Birliği (Berne-Union) üyesi kurumların raporlamaları, bağımsız kredi derecelendirme kuruluşlarının raporları, riski alınan bankaların mali tabloları düzenli olarak izlenmektedir. Ayrıca Banka bünyesinde hazırlanan ülke raporları ve kısa vadeli ülke risk sınıflandırması çalışmalarından yararlanılmaktadır.

Firma ve bankaların risk ve limitleri günlük ve haftalık olarak gerek krediyi kullandıran ve gerekse risk izlemeden sorumlu birimlerce izlenmektedir.

Banka gerçekleştirdiği tüm yabancı para cinsinden işlem ve diğer türev finansal ürünlerde, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış limitler çerçevesinde hareket etmektedir.

Kredi riskinin sektörel ve coğrafi dağılımı, ülkemiz ihracat kompozisyonuna paralellik göstermekte ve düzenli olarak izlenmektedir.

Tazmin edilen gayrinakdi krediler, Kredi Komitesi kararı ile nakdi krediye dönüştürülmektedir. Vadesi geldiği halde ödenmeyen krediler gibi aynı risk ağırlığına tabi tutulmakta ve teminatlarına göre sınıflandırılarak takip hesaplarına atılmaktadır.

Yeniden yapılandırılan ve itfa planına bağlanan kredilerin bakiyesi çok düşük olmakla birlikte, bu konudaki işlemler İstanbul yaklaşımı çerçevesinde sonuçlandırılmakta ve "Bankalarca Karşılık Ayrılacak Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Esas ve Usuller Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak ilgili hesaplarda izlenmektedir.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM: MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

III- Kredi riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar (29) (devamı)

Banka yönetiminin 26 Eylül 2003 tarihide almış olduğu 1179 no'lu İcra Kurulu kararına istinaden, vadesinde ödenmeyen kredilerin ve diğer alacakların tasfiye olunacak alacaklar hesaplarına aktarılma sürecine ilişkin olarak, "Bankalarca Karşılık Ayrılacak Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Esas ve Usuller Hakkında Yönetmelik" hükümleri paralelelinde kredi anapara ve faizinin vade sonunda ödenmemiş olması halinde, söz konusu tutarların kısa vadeli kredi ve diğer alacaklar için vadeyi izleyen azami 30 güne kadar, orta ve uzun vadeli kredi ve diğer alacaklar için azami 60 güne kadar Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar hesabında izlenilmesine başlanılmıştır.

Banka'nın ilk büyük 100 nakdi kredi müşterisinden olan alacağının toplam nakdi krediler portföyü içindeki payı %92 dir. Bankanın ilk büyük 100 gayrinakdi kredi müşterisinden olan alacağı toplam gayrinakdi kredilerin %11'ünü oluşturmaktadır. İlk büyük 100 kredi müşterisinden olan nakdi ve gayrinakdi alacak tutarı toplam bilanço içi ve bilanço dışı varlıkların %68'ünü oluşturmaktadır.

Banka, 31.03.2004 tarihi itibariyle 14,913 Milyar TL tutarında genel kredi karşılığı ve 220,187 Milyar TL krediler serbest karşılığı ayırmıştır.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM: MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

IV- Piyasa riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar (30)

Banka'nın finansal aktiviteleri neticesinde maruz kalabileceği piyasa riskinden korunmak amacıyla tüm alım/satım amaçlı Türk Lirası ve Yabancı Para menkul kıymet portföyü, günlük olarak piyasadaki cari oranlarla değerlendirilmektedir ("mark to market"). Piyasa riskinden oluşabilecek muhtemel zararı sınırlamak amacıyla alım/satım amaçlı tüm Türk Lirası ve Döviz işlemleri için, menkul kıymet işlemleri dahil olmak üzere, günlük maksimum taşınabilinecek tutarlar, maksimum işlem miktarları ve zararı durdurma limitleri Yönetim Kurulu'nca belirlenmiş sınırlamalar dahilinde uygulanmaktadır.

Banka'nın maruz kaldığı piyasa riskinin Sermaye Yeterliliği Analiz Formunda hesaplanmasında, BDDK tarafından yayımlanmış olan "Standard Metod ile Piyasa Riski Ölçüm Yöntemi" esas alınarak "Kur Riski" ve "Faiz Riski" (Banka'nın Hisse Senedi Pozisyon Riski bulunmamaktadır) hesaplanır. Sözkonusu yöntem çerçevesinde hesaplanan "kur riski" haftalık olarak, faiz ve kur riski toplamını içeren "piyasa riski" ise aylık olarak hazırlanmaktadır.

Banka'nın genel kur politikası çerçevesinde son derece sınırlı döviz pozisyonu taşındığı halde (kapalı pozisyona yakın), Standard Metod çerçevesinde hesaplanan kur riskine ait sermaye yükümlülüğünün kısa pozisyon yaratacak şekilde, riske maruz tutar içindeki hesaplara intikal etmesinin nedeni, Kısa Vadeli İhracat Kredi Sigortası Programının yapısı gereği Banka'nın maruz kalabileceği reasüre edilmemiş gayrinakdi kredi yükümlülüğüdür.

	Tutar
Faiz Oranı Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metod	5,244
Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	5,244
Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Faiz Oranı Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Hisse Senedi Pozisyon Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü –	-
Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Hisse Senedi Pozisyon Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metod	18,392
Sermaye Yükümlülüğü	18,392
Kur Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Toplam RMD-İç Model	-
Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü	23,636
Piyasa Riskine Maruz Tutar	295,450

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM: MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

V- Kur riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar (31)

Bankanın kur riskine maruz pozisyonları günlük olarak takip edilmekte olup yetkili personel Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Risk Yönetimi Esasları çerçevesinde belirlenen limitler dahilinde kalmak kaydıyla, piyasadaki gerçekleşmeleri ve beklentileri gözönüne alarak işlem yapabilmektedir.

Yabancı para aktifler ve pasifler arasında para birimi, vade, faiz tipi uyumunun mümkün olan en yüksek düzeyde sağlanması esastır. Bu amaçla borçlanma stratejileri elden geldiğince bankanın aktif yapısına göre belirlenmektedir. Bunun mümkün olmadığı hallerde "cross currency" (para ve faiz) ve para swapları gibi türev ürünler kullanarak veya mümkün olduğu hallerde bankanın aktif yapısında değişiklikler yaparak uyumun sağlanmasına çalışılmaktadır. Banka'nın yabancı para aktiflerinin büyük bir kısmı ABD Doları ve EURO cinsinden olup, bunların fonlaması ABD Doları, EURO ve Japon Yeni cinsinden borçlanmalar ile gerçekleştirilmektedir. 31.03.2004 itibariyle Japon Yeni kaynaklarla fonlanan ABD Doları cinsinden aktifler için kur riskine ve likidite problemine karşı kaynağın ve aktiflerin vade yapısına uygun, uzun vadeli yapılan "cross currency" (para ve faiz) swapların bakiyesi 17,442,785,714 JPY ve 147,613,941.92 ABD Dolarıdır. Ayrıca likidite ve kur riski amaçlı kısa vadeli para swapları yapılmakta olup, 31.03.2004 itibariyle bunların bakiyesi 104,000,000 EURO ve 122,208,065 ABD Doları ve 969,346,000 JPY'dir. Bu dönemde 2 gün vadeli, 3,000,000 Euro ve 3,686,700 ABD Doları tutarında Spot Döviz Alım İşlemi ve 3,668,400 ABD Doları ve 3,000,000 Euro tutarında Spot Döviz Satım İşlemi yapılmıştır.

Yabancı para risk yönetim politikası

Banka dönem içinde esas olarak aktif ve pasifleri arasında kur riski açısından son derece dengeli bir politika izlemiştir. 31.03.2004 itibariyle Banka'nın Yabancı Para Net Genel Pozisyon/Özkaynak oranı %3.84'dür.

Yabancı para birimi bazında pozisyon günlük olarak takip edilmektedir. Banka faaliyetlerinin ve/veya piyasa koşullarındaki değişikliklerin pozisyon üzerindeki yarattığı etkiler izlenmekte, banka stratejisine uygun gerekli kararlar alınmaktadır. Özellikle İhracata Hazırlık ve DTŞ Kredilerinin "dövize endeksli" işleyişi nedeniyle günlük bazda yoğun olarak, Türk Lirasına karşı Döviz ve Dövize karşı Döviz işlemleri, Banka döviz pozisyonunu yönetmek amacıyla gerçekleştirilmektedir.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM: MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

V- Kur riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar (31) (devamı)

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

	31.03.2004	30.03.2004	29.03.2004	26.03.2004	25.03.2004	24.03.2004
USD	1,314,875	1,316,082	1,318,875	1,322,455	1,325,825	1,315,708
AUD	998,911	988,378	981,243	978,881	982,569	986,649
DKK	216,131	215,733	213,961	215,184	215,802	216,892
SEK	173,744	173,150	171,740	172,746	173,265	174,996
CHF	1,032,165	1,028,832	1,022,225	1,029,228	1,038,153	1,040,168
JPY	12,649	12,442	12,481	12,509	12,484	12,384
CAD	1,009,966	1,005,718	997,938	996,125	990,235	986,510
NOK	191,116	190,676	189,379	189,763	190,654	191,716
GBP	2,413,453	2,400,270	2,384,394	2,387,428	2,405,577	2,425,508
SAR	350,615	350,936	351,672	352,626	353,506	350,818
EUR	1,609,407	1,606,015	1,593,465	1,602,419	1,607,032	1,615,558
KWD	4,460,227	4,462,808	4,472,279	4,485,940	4,495,846	4,461,540
XDR	1,939,704	1,935,299	1,943,230	1,942,157	1,958,774	1,945,537

Bankanın cari döviz alış kurunun mali tablo tarihinden geriye doğru son otuz günlük basit aritmetik ortalama değeri:

	MART 2004 ORTALAMA
USD	1,320,015
AUD	989,235
DKK	217,388
SEK	175,385
CHF	1,033,614
JPY	12,162
CAD	992,529
NOK	189,586
GBP	2,411,834
SAR	351,980
EUR	1,619,434
KWD	4,477,268
XDR	1,944,575

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM: MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

V- Kur riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar (31) (devamı)

Bankanın kur riskine ilişkin bilgiler: (Milyar TL)

Cari Dönem 31.03.2004	EURO	USD	Yen	Diğer YP	Toplam
Varlıklar					
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TCMB	9	7	3	-	19
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	45,382	10,967	1,021	3,102	60,472
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler	-	12,413	-	-	12,413
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	870	43,816	-	-	44,686
Verilen Krediler (1)	326,151	1,598,509	2,176	6,223	1,933,059
İştirak ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	4,829	57,007	20,273	-	82,109
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-
Şerefiye	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar (1)	3,719	44,825	1,551	102	50,197
Toplam Varlıklar	**380,960**	**1,767,544**	**25,024**	**9,427**	**2,182,955**
Yükümlülükler					
Bankalararası Mevduat	-	-	-	-	-
Döviz Tevdiat Hesabı	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	503,039	582,787	238,117	-	1,323,943
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	460,206	-	-	460,206
Muhtelif Borçlar	220	5,537	-	-	5,757
Diğer Yükümlülükler (1)	4,890	328,443	1,945	-	335,278
Toplam Yükümlülükler	**508,149**	**1,376,973**	**240,062**	**-**	**2,125,184**
Net Bilanço Pozisyonu	**(127,189)**	**390,571**	**(215,038)**	**9,427**	**57,771**
Net Bilanço Dışı Pozisyon	**167,378**	**(354,757)**	**208,373**	**-**	**20,994**
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	172,206	4,848	220,634	-	397,688
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	4,828	359,605	12,261	-	376,694
Gayrinakdi Krediler	7,218	303,764	-	-	310,982
Önceki Dönem 31.12.2003					
Toplam Varlıklar	569,041	2,146,388	41,399	8,100	2,764,928
Toplam Yükümlülükler	592,134	1,822,667	295,183	662	2,710,646
Net Bilanço Pozisyonu	**(23,093)**	**323,721**	**(253,784)**	**7,438**	**54,282**
Bilanço Dışı Pozisyon	**46,898**	**(270,374)**	**247,926**	**-**	**24,450**
Gayrinakdi Krediler	**7,913**	**314,582**	**-**	**-**	**322,495**

(1) Fon kaynaklı kredilerin riski Hazine'ye ait olduğu için yukarıdaki tablolara dahil edilmemiştir.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM: MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

VI- Faiz oranı riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar (32)

1- TL ve Döviz cinsinden faize duyarlı aktif ve pasiflerin, sabit ve değişken faiz bazında ayırımı ve bunların aktif ve pasif içindeki ağırlığının gösterilmesi suretiyle faiz oranlarındaki olası değişimlerin Banka karlılığını nasıl etkileyeceği tahmin edilir. TL ve Döviz cinsinden "faize duyarlı" tüm aktiflerle pasiflerin tabi olduğu faiz oranlarının vadesinde (sabit faizlilerde) veya faiz ödeme dönemlerinde (değişken faizlilerde) yenileneceği yaklaşımından hareketle, ilgili vade aralıklarında (1 ay, 1-3 ay, 3-6 ay, 6-12 ay ve 12 aydan uzun), ilgili para birimi cinsinden faize duyarlı açık (fazla) tutar, yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibariyle (gapping raporu) ortaya çıkarılır. Faize duyarlı tüm aktif ve pasiflerin faiz yenileme dönemlerine göre ayrıştırılması suretiyle piyasa faiz oranlarındaki olası değişmelerden Banka'nın hangi vade aralığında ne yönde etkileneceği belirlenir.

2- Döviz cinsinden (tüm döviz cinsleri bazında ayrı ayrı ve ABD Doları cinsinden toplam olmak üzere) ve TL cinsinden aktif ve pasiflerin ağırlıklı ortalama vadeye kalan gün sayılarını gösteren tabloların, periyodik dönemler itibariyle hazırlanması suretiyle aktif ve pasifler arasında vade uyumsuzlukları (mismatch) belirlenir.

3- Yönetim Kurulu'nca onaylanan Risk Yönetim Esaslarına göre Banka, sabit ve değişken faizli farklı döviz cinslerinden aktif ve pasiflerin uyumuna önem vermekte ve faiz değişikliklerinin Banka karlılığı üzerinde yaratabileceği olumsuz etkileri sınırlamak amacıyla yüklenebilecek sabit/değişken faizli aktif ve pasif uyuşmazlığı seviyesinin bilanço büyüklüğünün %20 sini aşmamasına özen gösterilmektedir.

31.03.2004 tarihi itibariyle orta-uzun vadeli USD cinsinden değişken faizli aktiflerinin JPY cinsinden sabit faizli pasiflerine uyumunu sağlamak amacıyla yapılmış dört adet JPY/USD para ve faiz swabı (cross currency swap) işlemi mevcuttur. Ayrıca yıl içinde sabit bazda orta-uzun vadeli yükümlülüklerinin bir kısmı için orta-uzun vadeli sabit faizli aktifler yaratılmak suretiyle aktif-pasif arasında faiz uyumu sağlanmıştır. Diğer taraftan TL cinsinden verilen kredilerin tamamının özkaynaklarla fonlanması nedeniyle, sözkonusu kredilerin en az 6 ayda bir yeniden fiyatlandırılması yoluyla, piyasalardaki faiz değişikliklerine uyumlu hareket edilerek özkaynak karlılığı üzerindeki olası olumsuz etkiler sınırlandırılmaktadır.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM: MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

VI- Faiz oranı riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar (32) (devamı)

Varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılığı

(Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibariyle)

Cari Dönem 31.03.2004	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TCMB	71	-	-	-	-	-	71
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	553,062	-	-	-	-	-	553,062
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler	1,194	9,574	20,007	23,328	23,825	-	77,928
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	11,745	32,941	-	44,686
Verilen Krediler	711,486	590,671	1,339,455	642,471	97,400	-	3,381,483
Vadeye Kadar Elde Tut. Men.Değ.	3,423	7,726	51,315	68,908	7,990	-	139,362
Diğer Varlıklar	-	-	-	-	-	155,435	155,435
Toplam Varlıklar	**1,269,236**	**607,971**	**1,410,777**	**746,452**	**162,156**	**155,435**	**4,352,027**
Yükümlülükler							
Bankalararası Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	29,138	29,138
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	460,206	-	-	460,206
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	77,452	189,077	846,505	27,298	183,611	-	1,323,943
Diğer Yükümlülükler	263,567	-	-	-	-	2,275,173	2,538,740
Toplam Yükümlülükler	**341,019**	**189,077**	**846,505**	**487,504**	**183,611**	**2,304,311**	**4,352,027**
Bilançodaki Faize Duyarlı Açık	928,217	418,894	564,272	258,948	(21,455)	(2,148,876)	-
Bilanço Dışı Faize Duyarlı Açık	-	-	(189,215)	28,204	187,551	-	26,540
Toplam Faize Duyarlı Açık	**928,217**	**418,894**	**375,057**	**287,152**	**166,096**	**(2,148,876)**	**26,540**

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM: MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

VI- Faiz oranı riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar (32) (devamı)

Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

Cari Dönem Sonu 31.03.2004	EURO	USD	Yen	TL
	%	%	%	%
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C.M.B.	-	-	-	-
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	2.04	1.22	-	22.84
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler	-	9.68	-	35.10
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	10.37	8.00	-	-
Verilen Krediler	3.72	2.30	2.71	21.29
Vadeye Kadar Elde Tut. Menkul Değerler	8.99	8.22	4.84	35.00
Yükümlülükler				
Bankalararası Mevduat	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	11.50	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	4.12	1.79	2.64	-

VI- Faiz oranı riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar (32) (devamı)

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

Önceki Dönem Sonu 31.12.2003	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	153	-	-	-	-	-	153
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	587,439	-	-	-	-	-	587,439
Alım Satım Amaçlı Menkul Değer.	6,850	11,965	11,468	32,763	14,090	-	77,136
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	1,868	-	-	51,094	-	52,962
Verilen Krediler	725,017	1,059,428	1,128,493	922,410	108,349	-	3,943,697
Vadeye Kadar Elde Tut. Menkul Değerler	11,398	23,829	11,874	72,259	45,426	-	164,786
Diğer Varlıklar	-	-	-	-	-	188,624	188,624
Toplam Varlıklar	**1,330,857**	**1,097,090**	**1,151,835**	**1,027,432**	**218,959**	**188,624**	**5,014,797**
Yükümlülükler							
Bankalararası Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	32,615	32,615
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	520,547	-	520,547
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	141,634	1,037,888	301,686	29,979	231,905	-	1,743,092
Diğer Yükümlülükler	666	-	297,456	-	-	2,420,421	2,718,543
Toplam Yükümlülükler	**142,300**	**1,037,888**	**599,142**	**29,979**	**752,452**	**2,453,036**	**5,014,797**
Bilançodaki Faize Duyarlı Açık	1,188,557	59,202	552,693	997,453	(533,493)	(2,264,412)	-
Bilanço Dışı Faize Duyarlı Açık	(218,961)	848	-	5,364	237,198	-	24,449
Toplam Faize Duyarlı Açık	**969,596**	**60,050**	**552,693**	**1,002,817**	**(296,295)**	**(2,264,412)**	**24,449**

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM: MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

VI- Faiz oranı riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar (32) (devamı)

Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

Önceki Dönem Sonu 31.12.2003	EURO	USD	Yen	TL
	%	%	%	%
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C.M.B.	-	-	-	-
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	2.19	1.02	-	26.11
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler	8.07	9.68	-	45.67
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	9.15	8.00	-	-
Verilen Krediler	4.51	2.51	2.61	25.43
Vadeye Kadar Elde Tut. Men.Değ.	8.46	8.22	4.85	46.87
Yükümlülükler				
Bankalararası Mevduat	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	11.50	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	3.65	2.28	2.65	-

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM: MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

VII- Likidite riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar (33)

1- Banka'nın nakit akımları, kredi tahsilatları ve bulunabilecek ilave kaynaklar açısından iyimser, nötr ve kötümser senaryolar altında likidite yönetimi açısından karar mekanizmalarına yardımcı olacak şekilde düzenlenmektedir. Diğer taraftan Banka Yönetim Kurulu'nca kısa vadeli yükümlülükleri karşılamak üzere asgari likidite seviyeleri ve acil likidite kaynakları belirlenmiştir.

2- Banka istikrarlı bir pozitif net faiz marjının sürdürülmesi politikası benimsemiş olup, özellikle TL kaynaklarının borçlanılmayan ve sıfır muhasebe maliyetli özkaynaklar ve içsel yaratılan fonlardan ibaret olması yukarıda bahsedilen politikaya katkı yapan en önemli unsur olmaktadır.

3- Banka kısa vadeli likidite ihtiyacını, yurt dışı ve yurt içi Bankalardan temin edilen kısa vadeli krediler, uzun vadeli likidite ihticiyacını ise Dünya Bankası, JBIC gibi uluslararası kuruluşlardan temin edilen orta-uzun vadeli borçlanmalar ve tahvil ve bono ihracı gibi sermaye piyasalarından temin edilen fonlar yoluyla sağlamaktadır.

Banka kısa vadeli kredilerini kısa vadeli, orta-uzun vadeli kredilerini ise orta-uzun vadeli kaynaklardan fonlamaya çalışmakta ve bu konudaki uyumsuzluğu mümkün olduğunca azaltmaya çalışmaktadır. Cari durumda Banka'nın yabancı kaynaklarının kalan vadesinin ağırlıklı ortalamasının plasman ve kredilerinin vadesinden bir miktar yüksek olması, Banka'nın kaynaklarının aktiflerinden daha sık yenilenmesi (roll-over) riskine karşı koruyarak likidite yönetimine olumlu katkıda bulunmaktadır. Diğer taraftan Banka, TCMB nezdinde TL ve Döviz piyasalarından borçlanma limitlerini, yurtiçi ve yurtdışı bankalardan kısa vadeli para piyasası borçlanma limitlerini mümkün olduğunca acil durumlarda kullanmak istemektedir.

4- Banka, mevcut kredi stokları ve mevcut nakit değerlerden hareketle haftalık, aylık ve yıllık bazda olmak üzere, borç ödeme yükümlülükleri, tahmini kredi kullandırımları, kredi tahsilatları, muhtemel sermaye girişleri ile politik risk zararı tazminatları dikkate alınarak Türk Lirası ve Yabancı Para cinsinden ayrı ayrı nakit akım tabloları hazırlamakta ve nakit akım sonuçlarından hareketle ilave kaynak ihtiyacı ve zamanlamasını belirlemektedir.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM: MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

VII- Likidite riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar (33) (devamı)

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi:

Cari Dönem 31.03.2004	Vadesiz [2]	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1 Yıl ve Üzeri	Toplam
Varlıklar						
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C.M.B.	71	-	-	-	-	71
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar [1]	553,062	-	-	-	-	553,062
Alım Satım Amaçlı Menkul Değer.	1,194	9,574	20,007	23,328	23,825	77,928
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	11,745	32,941	44,686
Verilen Krediler	533,448	592,206	1,245,038	682,445	328,346	3,381,483
Vadeye Kadar Elde Tutulacak M.D.	3,423	7,726	51,315	68,908	7,990	139,362
Diğer Varlıklar [3]	20,590	25,696	48,055	26,341	19,317	155,435
Toplam Varlıklar	**1,111,788**	**635,202**	**1,364,415**	**812,767**	**412,419**	**4,352,027**
Yükümlülükler						
Bankalararası Mevduat	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar.Sağl. Fonlar	53,312	178,679	590,108	56,639	445,205	1,323,943
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	460,206	460,206
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	29,138	29,138
Diğer Yükümlülükler [4]	624,548	51,526	7,893	7,854	1,846,919	2,538,740
Toplam Yükümlülükler	**677,860**	**230,205**	**598,001**	**64,493**	**2,781,468**	**4,352,027**
Net Likidite Açığı	**433,928**	**404,997**	**766,414**	**748,274**	**(2,369,049)**	
Önceki Dönem 31.12.2003						
Toplam Aktifler	1,097,554	812,089	1,162,754	1,288,368	639,842	5,014,797
Toplam Yükümlülükler	669,830	449,880	266,462	400,604	3,228,021	5,014,797
Net Likidite Açığı	**427,724**	**362,209**	**896,292**	**887,764**	**(2,588,179)**	

(1) "Para Piyasaları" kalemi Varlıklar altında "Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar" kalemine dahil edilmiştir.

(2) 0-1 ay arası vadeli kalemler "Vadesiz" sütununa yazılmıştır.

(3) Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar, İştirak ve Bağlı Ortaklıklar, Ayniyat Mevcudu ve Peşin Ödenmiş Giderler toplam tutarı 15,436 Milyar TL olup, sadece toplam sütunu doldurulmak suretiyle "Diğer Varlıklar" satırında gösterilmiştir.

(4) Özkaynaklar 1 yıl ve üzeri sütununda gösterilmiştir.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM: MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

VIII- Finansal varlık ve yükümlülüklerin rayiç değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklama ve dipnotlar (34)

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

IX- Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemler, inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklama ve dipnotlar (35)

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

X- Faaliyet bölümlerine ilişkin açıklama ve dipnotlar (36)

Dipnot 26'da açıklandığı üzere faaliyet bölümlerine ilişkin tablo hazırlanmamıştır.

BEŞİNCİ BÖLÜM: KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

I- Aktif kalemlere ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar (37)

1. T.C. Merkez Bankası Hesabına İlişkin Bilgiler

	Cari Dönem 31.03.2004	Önceki Dönem 31.12.2003
Serbest Tutar	61	147
Serbest Olmayan Tutar	-	-
Toplam	**61**	**147**

2. Alım satım amaçlı menkul değerlere ilişkin ilave bilgiler:

a) Teminata verilen/bloke edilen alım satım amaçlı menkul değerlere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31.03.2004		Önceki Dönem 31.12.2003	
	TP	YP	TP	YP
Hisse Senetleri	-	-	-	-
Bono, Tahvil ve Benzeri Menk.Değ.	10,742	-	25,005	-
Diğer	-	-	-	-

b) Repo işlemlerine konu olan alım satım amaçlı menkul değerler :

31.03.2004 dönemi itibariyle repo işlemi yapılmamıştır.

3. Yurtdışı bankalar hesabına ilişkin bilgiler:

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

4. Ters repo işlemlerinden alacaklar hesabına ilişkin bilgiler:

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

BEŞİNCİ BÖLÜM: KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

I- Aktif kalemlere ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar (37) (devamı)

5. Satılmaya hazır menkul değerlere ilişkin bilgiler:

a) Satılmaya hazır menkul değerlerin başlıca türleri belirtilmelidir:

Satılmaya hazır menkul değerler, Hazine tarafından yurtiçi ve yurtdışı piyasalarda satılmak üzere ihraç edilmiş devlet borçlanma senetlerinden oluşmaktadır.

b) Satılmaya hazır menkul değerlere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31.03.2004	Önceki Dönem 31.12.2003
Borçlanma Senetleri	44,686	52,962
Borsada İşlem Gören	-	-
Borsada İşlem Görmeyen	44,686	52,962
Hisse Senetleri	-	-
Borsada İşlem Gören	-	-
Borsada İşlem Görmeyen	-	-
Değer Azalma Karşılığı (-)	-	-
Toplam	**44,686**	**52,962**

c) Teminat olarak gösterilen satılmaya hazır menkul değerlerin özellikleri ve defter değerine ilişkin bilgiler:

Cari dönemde teminat olarak gösterilen satılmaya hazır menkul değer bulunmamaktadır.

d) Teminata verilen/bloke edilen satılmaya hazır menkul değerlere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31.03.2004		Önceki Dönem 31.12.2003	
	TL	YP	TL	YP
Hisse Senetleri	-	-	-	-
Bono, Tahvil ve Benzeri Menkul Değerler	-	-	-	1,868
Diğer	-		-	-
Toplam	**-**	**-**	**-**	**1,868**

e) Repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır menkul değerler:

	Cari Dönem 31.03.2004		Önceki Dönem 31.12.2003	
	TP	YP	TP	YP
Devlet Tahvili	-	-	-	9,225
Hazine Bonosu	-	-	-	-
Diğer Borçlanma Senetleri	-	-	-	-
Banka Bonoları ve Banka Garantili Bonolar	-	-	-	-
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-

BEŞİNCİ BÖLÜM: KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

I- Aktif kalemlere ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar (37) (devamı)

6. Kredilere ilişkin açıklamalar:

a) Bankanın ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansın bakiyesine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31.03.2004		Önceki Dönem 31.12.2003	
	Nakdi	Gayrinakdi	Nakdi	Gayrinakdi
Banka Ortaklarına Verilen Doğrudan Krediler	-	-	-	-
Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
Banka Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler	-	-	-	-
Banka Mensuplarına Verilen Krediler	2,434	-	2,656	-

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

Nakdi Krediler	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar		Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar	
	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar
İhtisas Dışı Krediler	3,358,827	570	16,446	-
İskonto ve İştira Senetleri	15,049	-	70	-
İhracat Kredileri	726,085	570	7,341	-
İthalat Kredileri	-	-	-	-
Mali Kesime Verilen Krediler	1,504,797	-	-	-
Yurtdışı Krediler	701,326	-	-	-
Tüketici Kredileri	-	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-	-
Kıymetli Maden Kredisi	-	-	-	-
Diğer	411,570	-	9,035	-
İhtisas Kredileri	5,640	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-

BEŞİNCİ BÖLÜM: KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

I- Aktif kalemlere ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar (37) (devamı)

6. Kredilere ilişkin açıklamalar: (devamı)

c) Vade yapısına göre nakdi kredilerin dağılımı:

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

d) Tüketici kredilerine ilişkin bilgiler:

Tüketici kredisi kullandırılmamaktadır.

e) Kredilerin kullanıcılara göre dağılımı:

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

f) Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı:

	Cari Dönem 31.03.2004	Önceki Dönem 31.12.2003
Yurtiçi Krediler	2,680,157	3,080,266
Yurtdışı Krediler	701,326	863,431
Toplam	**3,381,483**	**3,943,697**

g) Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler:

Bağlı ortaklık bulunmamaktadır.

h) Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar:

Özel Karşılıklar	Cari Dönem 31.03.2004	Önceki Dönem 31.12.2003
Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	4,369	2,235
Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	3,584	3,605
Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	27,668	29,727
Toplam	**35,621**	**35,567**

Banka kredi müşterilerinin teminatlarını dikkate almadan donuk alacak haline gelmiş krediler ve diğer alacaklar için %100 oranında özel karşılık ayırmaktadır.

BEŞİNCİ BÖLÜM: KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

I- Aktif kalemlere ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar (37) (devamı)

6. Kredilere ilişkin açıklamalar: (devamı)

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:

	III. Grup:	IV. Grup:	V. Grup
	Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Cari Dönem 31.03.2004			
(Özel Karşılıklardan Önceki Brüt Tutarlar)			
Yeniden Yapılandırılan Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-
Yeni Bir İtfa Planına Bağlanan Krediler ve Diğer Alacaklar	-	570	-
Önceki Dönem			
(Özel Karşılıklardan Önceki Brüt Tutarlar)			
Yeniden Yapılandırılan Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-
Yeni Bir İtfa Planına Bağlanan Krediler ve Diğer Alacaklar	-	911	-

j.2) Toplam donuk alacak hareketlerine ilişkin bilgiler:

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup
	Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Kredi ve Diğer Alacaklar
Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	2,235	3,605	29,727
Dönem İçinde İntikal (+)	2,485	99	-
Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+)	-	214	61
Diğer Donuk Alacak Hesaplarına Çıkış(-)	(214)	(61)	-
Dönem İçinde Tahsilat (-) [(1)]	(137)	(273)	(2,120)
Aktiften Silinen (-)	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	4,369	3,584	27,668
Özel Karşılık (-)	(4,369)	(3,584)	(27,668)
Bilançodaki Net Bakiyesi	-	-	-

(1) Önceki dönem rakamlarının endekslenmesinden kaynaklanan fark dönem içinde tahsilat olarak gösterilmiştir.

BEŞİNCİ BÖLÜM: KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

I- Aktif kalemlere ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar (37) (devamı)

6. Kredilere ilişkin açıklamalar: (devamı)

j.3) Yabancı para olarak kullandırılan kredilerden kaynaklanan donuk alacaklara ilişkin bilgiler:

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup
	Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Cari Dönem: 31.03.2004			
Dönem Sonu Bakiyesi	4,369	3,203	25,257
Özel Karşılık (-)	(4,369)	(3,203)	(25,257)
Bilançodaki Net Bakiyesi	-	-	-
Önceki Dönem: 31.12.2003			
Dönem Sonu Bakiyesi	2,234	3,224	27,126
Özel Karşılık (-)	(2,234)	(3,224)	(27,126)
Bilançodaki Net Bakiyesi	-	-	-

k) Zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için tasfiye politikasının ana hatlarına ait açıklamalar:

Sorunlu alacakların tasfiyesini teminen mevzuat çerçevesinde mümkün olan tüm alternatifler azami tahsilatı sağlayacak şekilde değerlendirilmekte ve tanınan ek ödeme süresi içerisinde ödemenin yapılmaması halinde teminat tazmini yoluyla alacak tahsil edilmektedir. Teminatların yeterli olmaması durumunda öncelikle borçlular nezdinde bulunulan girişimlerle bir anlaşma ortamı sağlanmaya çalışılmakta, tahsilat, tasfiye veya yeniden yapılandırma imkanı bulunamayan alacaklarla ilgili olarak yasal yollarla tahsilat yöntemine başvurulmaktadır.

Mali kesime kullandırılan kredilerden borçlu Cari Hesap Taahhütnamesi ve firmalardan alınan firma taahhütnamesi ile banka ve krediyi kullanan firma yükümlülük altına girmekte ve bu yolla kredi geri ödemesi güvence altına alınmaktadır. BDDK kararıyla bankacılık yapma yetkisi kaldırılan krediye aracılık eden bankadan alacaklar için TMSF nezdinde girişimde bulunularak tahsiliyle tasfiyesi yoluna gidilmektedir.

7. Varsa, grubun faktoring alacaklarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda verildiği şekilde açıklanmalıdır:

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

BEŞİNCİ BÖLÜM: KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

I- Aktif kalemlere ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar (37) (devamı)

8. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlere ilişkin bilgiler (Net):

a) Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31.03.2004	Önceki Dönem 31.12.2003
Borçlanma Senetleri		
Borsada İşlem Görenler	57,253	58,793
Borsada İşlem Görmeyenler	82,109	105,993
Değer Azalma Karşılığı (-)	-	-
Toplam	**139,362**	**164,786**

b) Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerin yıl içindeki hareketleri:

	Cari Dönem 31.03.2004	Önceki Dönem 31.12.2003
Dönem Başındaki Değer	164,786	248,406
Parasal Varlıklarda Meydana Gelen Kur Farkları [(1)]	(11,714)	(11,333)
Yıl İçindeki Alımlar	22,750	80,587
Satış ve Geri Ödeme Yolu ile Elden Çıkarılanlar	(36,460)	(152,874)
Değer Azalışı Karşılığı	-	-
Dönem Sonu Toplamı	139,362	164,786

[(1)] 2003 yılı kapanış bakiyesinin endeksleme etkisinden kaynaklanan 10,063 Milyar TL, parasal varlıklarda meydana gelen kur farklarına ilave edilerek gösterilmiştir.

c.1)Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerin izlendiği hesaplara ilişkin bilgiler:

Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	Cari Dönem 31.03.2004				Önceki Dönem 31.12.2003			
	Maliyet Bedeli		Değerlenmiş Tutarı		Maliyet Bedeli		Değerlenmiş Tutarı	
	TP	YP	TP	YP	TP	YP	TP	YP
Teminata Verilen/Bloke Edilen	54,853	4,828	64,266	4,900	58,793	17,769	73,484	19,145
Repo İşlemlerine Konu Olan	-	-	-	-	-	64,092	-	65,696
Yapısal Pozisyon Olarak Tutulan	-	-	-	-	-	-	-	-
Menkul Kıymet Ödünç Piyasası Teminatları	-	-	-	-	-	-	-	-
Serbest Tutar	2,400	77,281	2,450	79,283	1,066	23,066	1,305	23,579
Toplam	**57,253**	**82,109**	**66,716**	**84,183**	**59,859**	**104,927**	**74,789**	**108,420**

BEŞİNCİ BÖLÜM: KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

I- Aktif kalemlere ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar (37) (devamı)

8. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlere ilişkin bilgiler (Net): (devamı)

c.2) Teminat olarak gösterilen vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerin başlıca özellikleri:

Teminat olarak gösterilen vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler Hazine Bonoları, devlet tahvilleri ve eurobond'lardan oluşmaktadır.

Teminata verilen/ bloke edilen vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler:

	Cari Dönem 31.03.2004		Önceki Dönem 31.12.2003	
	TP	YP	TP	YP
Hisse Senetleri	-	-	-	-
Tahvil ve Benzeri Menkul Değerler	54,853	4,828	58,793	17,769
Diğer	-	-	-	-

c.3) Repo işlemlerine konu olan vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler:

	Cari Dönem 31.03.2004		Önceki Dönem 31.12.2003	
	TP	YP	TP	YP
Devlet Tahvili	-	-	-	64,092
Hazine Bonosu	-	-	-	-
Diğer Borçlanma Senetleri	-	-	-	-
Banka Bonoları ve Banka Garantili Bonolar	-	-	-	-
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	**-**	**-**	**-**	**64,092**

c.4) Yapısal pozisyon olarak tutulan vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler:

Yapısal pozisyon olarak tutulan vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler bulunmamaktadır.

BEŞİNCİ BÖLÜM: KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

I- Aktif kalemlere ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar (37) (devamı)

9. İştiraklere ilişkin bilgiler (Net):

a) İştiraklere ilişkin bilgiler (Net):

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

b) İştiraklere ilişkin bilgiler (Net):

Banka'nın konsolidasyon kapsamına giren iştiraki ve bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

10. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (Net):

Bağlı ortaklık bulunmamaktadır.

11. Diğer yatırımlara ilişkin açıklamalar:

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

12. Finansal kiralama alacaklarına ilişkin bilgiler (Net):

a) Finansal kiralamaya yapılan yatırımların kalan vadelerine göre gösterimi:

Bulunmamaktadır.

b) Finansal kiralamaya yapılan net yatırımlara ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

BEŞİNCİ BÖLÜM: KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

I- Aktif kalemlere ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar (37) (devamı)

13. Muhtelif alacaklar kaleminde yer alan aktiflerin vadeli satışından doğan alacaklara ilişkin bilgiler:

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

14. Faiz ve gelir tahakkuk ve reeskontlarına ilişkin açıklamalar:

a) Krediler faiz ve gelir tahakkuk ve reeskontlarına ilişkin bilgiler:

Kredi Faiz, Gelir,Tahakkuk Reeskontları	Cari Dönem 31.03.2004		Önceki Dönem 31.12.2003	
	TL	YP	TL	YP
Faiz Tahakkukları	-	-	-	-
Faiz Reeskontları	54,591	19,641	73,862	21,748
Kredi Komisyon ve Diğer Gelirler Tahakkuk.	-	-	-	20
Kredi Komisyon ve Diğer Gelirler Reeskont.	-	19	-	9

b) Diğer faiz ve gelir reeskontlarına ilişkin bilgiler:

Diğer Faiz ve Gelir Reeskontları	Cari Dönem 31.03.2004		Önceki Dönem 31.12.2003	
	TL	YP	TL	YP
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerin.	13,690	9	17,896	162
Satılmaya Hazır Menkul Değerlerin	-	-	-	374
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler.	9,463	2,074	14,930	3,493
Ters Repo İşlemleri Faiz Reeskontları	-	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar Faiz Reeskontları	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlar Reeskontları	-	27,719	-	26,694
Faiz ve Gelir Reeskontları	-	27,719	-	26,694
Kur Gelir Reeskontları	-	-	-	-
Finansal Kiralama Gelir Reeskontları	-	-	-	-
Diğer	3,307	3	2,658	63

BEŞİNCİ BÖLÜM: KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

I- Aktif kalemlere ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar (37) (devamı)

15. Maddi duran varlıklara ilişkin bilgiler: (Net)

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

16. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin bilgiler (Net):

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

17. Diğer aktiflere ilişkin bilgiler:

a) Peşin ödenen gider, vergi ve benzeri işlemlere ilişkin bilgiler:

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

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

Diğer aktifler bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır.

BEŞİNCİ BÖLÜM: KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

II- Pasif kalemlere ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar (38)

Banka tarafından düzenlenen konsolide olmayan bilançonun pasif kalemlerine ilişkin açıklama ve dipnotlar aşağıda verilmektedir:

1. Mevduatın vade yapısına ilişkin bilgiler:

Banka mevduat kabul etmemektedir.

2. Repo işlemlerinden sağlanan fonlara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31.03.2004		Önceki Dönem 31.12.2003	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi İşlemlerden	-	-	-	-
Mali Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Gerçek Kişiler				-
Yurtdışı İşlemlerden	-	-	-	56,778
Mali Kurum ve Kurluşlar	-	-	-	56,778
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Gerçek Kişiler	-	-	-	-

3.a) Alınan kredilere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31.03.2004		Önceki Dönem 31.12.2003	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli	-	773,461	-	973,117
Orta ve Uzun Vadeli	-	813,457	-	1,010,653

b) Bankanın yükümlülüklerinin yoğunlaştığı alanlara ilişkin ilave açıklamalar:

Yükümlülüklerin yoğunlaşmasının açıklanması fon sağlayan müşteriler veya sektör grupları veya diğer risk kriterleri esas alınarak yapılır.

BEŞİNCİ BÖLÜM: KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

II- Pasif kalemlere ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar (38) (devamı)

Banka'nın başlıca yükümlülüklerinin 31.03.2004 tarihi itibariyle detayı aşağıda sunulmaktadır.

	Cari Dönem 31.03.2004
T.C. Merkez Bankası kredileri	94,895
Yurtiçi bankalardan kullanılan krediler	478,082
Sermaye benzeri krediler	262,975
Karadeniz Ticaret ve Kalkınma Bankası	30,242
Finansbank Holland	24,141
Sendikasyon kredileri	230,103
Dünya Bankası kredisi (EFİL)	212,676
JBIC	238,117
EDC (Export Development Corporation of Canada) kredisi-I	15,598
Diğer	89
Toplam	**1,586,918**

4.a) İhraç edilen menkul değerlere ilişkin açıklama:

a.1) Cari Dönem

Cari Dönem 31.03.2004	Vade	Brüt Bakiye Tut.	Brüt İhraç Tutarı	Men. D. İhraç Far.	İtfa Tutarı	Kur Farkı
Bonolar	-	-	-	-	-	-
VDMK	-	-	-	-	-	-
Tahviller	-	-	-	-	-	-
2005 Vadeli Uluslararası Tahvil	25.02.2005	460,206	460,206	-	460,206	261,500
Diğer	-	-	-	-	-	-

a.2) Önceki Dönem

Önceki Dönem 31.12.2003	Vade	Brüt Bakiye Tut.	Brüt İhraç Tutarı	Men. D. İhraç Far.	İtfa Tutarı [1]	Kur Farkı [2]
Bonolar						
VDMK						
Tahviller						
2005 Vadeli Uluslararası Tahvil	25.02.2005	520,547	520,547	-	520,547	308,918
Diğer	-	-	-	-	-	-

[1] İtfa tarihinde gerçekleşecek tutarın rapor dönemi itibariyle TL karşılığı gösterilmiştir.

[2] İhraç edilen menkul değerin ihraç edilme tarihi ile başlayan ve raporlama tarihi itibariyle biten dönemde oluşan kur farkı gösterilmiştir.

b) Hisse senedine dönüştürülebilir tahviller:

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

BEŞİNCİ BÖLÜM: KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

II- Pasif kalemlere ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar (38) (devamı)

c) Çıkarılan menkul değerlerin vade yapısı, faiz yapısı ve para cinsine ilişkin açıklamalar:

c.1) Cari Dönem: 31.03.2004

Vade Yapısı		Faiz Yapısı		Para Cinsi			
Kısa	Orta ve Uzun	Sabit	Değişken	EURO	USD	TL	Diğer
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	460,206	460,206	-	-	460,206	-	-

c.2) Önceki Dönem:31.12.2003

Vade Yapısı		Faiz Yapısı		Para Cinsi			
Kısa	Orta ve Uzun	Sabit	Değişken	EURO	USD	TL	Diğer
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	520,547	520,547	-	-	520,547	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-

5. Fonlara ilişkin açıklamalar:

a) Cari Dönem

Vade Yapısı		Faiz Yapısı		Para Cinsi			
Kısa	Orta ve Uzun	Sabit	Değişken	EURO	USD	TL	Diğer
-	7,091	7,091	-	-	-	7,091	-

b) Önceki Dönem

Vade Yapısı		Faiz Yapısı		Para Cinsi			
Kısa	Orta ve Uzun	Sabit	Değişken	EURO	USD	TL	Diğer
-	7,552	7,552	-	-	-	7,552	-

BEŞİNCİ BÖLÜM: KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

II- Pasif kalemlere ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar (38) (devamı)

6. Muhtelif borçlara ilişkin açıklamalar:

	Cari Dönem 31.03.2004	Önceki Dönem 31.12.2003
Alınan Nakdi Teminatların Tutarı	1,004	3,431
Diğer fonlar [1]	22,493	23,957
Diğer	5,641	5,227
Toplam	**29,138**	**32,615**

[1] KOSGEB, Afetler ve Sivil Savunma fonlarına istinaden ödenecek tutarlardır,

Alınan nakdi teminatlar aşağıda sunulmaktadır:

Alınan Nakdi Teminatlar	Cari Dönem 31.03.2004	Önceki Dönem 31.12.2003
İhracata Yönelik İthalat Finansman Kredisi	12	13
Kısa Vadeli İhracat Alacakları İskonto Programı	235	291
Müteahhitlik Hizmetleri Köprü Döviz Kredisi	-	2,360
İhracata Hazırlık Kredileri	456	486
Sevk Öncesi Reeskont Kredisi	125	95
Turizm Pazarlama Kredisi	176	186
Toplam	**1,004**	**3,431**

7. Bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi, bilanço toplamının %10'unu aşan kısmı için aşağıdaki açıklama verilmiştir.

	Cari Dönem 31.03.2004		Önceki Dönem 31.12.2003	
	TP	YP	TP	YP
Hazine Cari Hesabı	335,864	-	380,528	-
Politik Risk Zarar Hesabı	-	1,941	-	44,892
Hazine Adına Takip Edilen Irak Kr.	-	40,839	-	42,681
Diğer	199	49,136	228	56,321
Toplam	**336,063**	**91,916**	**380,756**	**143,894**

8. Ödenecek vergi, resim, harç ve primlere ilişkin açıklamalar:

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

BEŞİNCİ BÖLÜM: KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

II- Pasif kalemlere ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar (38) (devamı)

9. Faktoring borçlarına ilişkin açıklamalar:

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

10. 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:

a) Finansal kiralama işlemlerinden doğan yükümlülüklere ilişkin açıklamalar:

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

b) Faaliyet kiralaması işlemlerine ilişkin açıklamalar:

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

c) Satış ve geri kiralama işlemlerinde kiracı ve kiralayan açısından, sözleşme koşulları ve sözleşmenin özellikli maddelerine ilişkin açıklamalar:

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

11. Faiz ve gider reeskontlarına ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31.03.2004		**Önceki Dönem 31.12.2003**	
	TL	YP	TL	YP
Mevduat Faiz Reeskontları	-	-	-	-
Kullanılan Kredi Faiz Reeskontları	-	8,573	-	15,663
Tahviller Faiz Reeskontları	-	5,175	-	21,112
Repo İşlemleri Faiz Reeskontları	-	-	-	235
Türev Finansal Araçlar Reeskontları	-	7,194	-	3,031
Faiz ve Gider Reeskontları	-	7,194	-	3,031
Kur Gider Reeskontları	-	-	-	-
Diğer Faiz ve Gider Reeskontları	-	284	-	693

BEŞİNCİ BÖLÜM: KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

II- Pasif kalemlere ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar (38) (devamı)

12. Karşılıklara ve sermaye benzeri kredilere ilişkin açıklamalar:

a) Genel karşılıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31.03.2004	Önceki Dönem 31.12.2003
Genel Karşılıklar	14,913	17,232
I. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	14,603	16,910
II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	-	-
Gayrinakdi Krediler İçin Ayrılanlar	310	322

b) Kıdem ve ihbar tazminatlarına ilişkin yükümlülükler

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

c) Emeklilik haklarından doğan yükümlülükler:

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

d) Karşılıkların niteliği, beklenen ödemenin zamanlaması ve miktarı ile belirsizliklerle ilgili açıklamalar:

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

e) Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31.03.2004	Önceki Dönem 31.12.2003
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılıklar	220,187	233,422

f) Bankanın kullandığı sermaye benzeri kredilerin sayısı, vadesi, faiz oranı, kredinin temin edildiği kuruluş ve varsa, hisse senedine dönüştürme opsiyonuna ilişkin detaylı açıklamalar:

Kullanım Tarihi	Sayısı	Vadesi	Faiz Oranı	Kredinin temin edildiği kuruluş
23.07.2001	1	17 yıl	Altıaylık LİBOR + 0.75	Hazine Müsteşarlığı(Dünya Bankası Kaynaklı)

g) Sermaye benzeri kredilere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31.03.2004		Önceki Dönem 31.12.2003	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Bankalardan	-	-	-	-
Yurtiçi Diğer Kuruluşlardan	-	262,975	-	297,456
Yurtdışı Bankalardan	-	-	-	-
Yurtdışı Diğer Kuruluşlardan	-	-	-	-

BEŞİNCİ BÖLÜM: KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

II- Pasif kalemlere ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar (38) (devamı)

13. Özkaynaklara ilişkin bilgiler:

a) Ödenmiş sermayenin gösterimi:

	Cari Dönem 31.03.2004	Önceki Dönem 31.12.2003
Hisse Senedi Karşılığı	657,864	657,864
İmtiyazlı Hisse Senedi Karşılığı	-	-

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

Bankada kayıtlı sermaye sistemi uygulanmamaktadır.

c) Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile arttırılan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler:

Cari dönemde sermaye artırımı yapılmamıştır.

d) Cari dönem içinde yeniden değerleme fonlarından sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler:

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

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:

Cari dönem içinde sermaye taahhütleri ve fonlarından sermayeye ilave edilen kısım bulunmamaktadır.

BEŞİNCİ BÖLÜM: KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

II- Pasif kalemlere ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar (38) (devamı)

13. Özkaynaklara ilişkin bilgiler: (devamı)

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

Bankanın izlediği kredi, faiz ve kur riski politikaları, bu risklerden kaynaklanabilecek zararların minimum düzeyde kalmasını sağlayacak şekilde belirlenmiştir. Faaliyetler sonucunda nihai olarak reel anlamda makul bir pozitif özkaynak karlılığının oluşması ve özkaynakların enflasyondan kaynaklanan aşınmalara maruz kalmaması hususu gözetilmektedir. Diğer taraftan, takipteki alacakların toplam kredilere oranı yıllardır %1'in dahi altındaki seviyelerde olup, tamamına karşılık ayrılmış durumdadır. Bu nedenle özkaynaklarda önemli ölçüde azalmaya yol açacak zararlar beklenmemektedir.

g) Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlara ilişkin özet bilgiler verilir:

Banka'nın hisse senetleri A ve B grubu şeklinde dağılmış olup, A grubu hisse senedi Hazine'ye aittir ve toplam sermaye içerisindeki pay oranı %100'dür.

14. Hisse senedi ihraç primleri, hisseler ve sermaye araçları:

Bulunmamaktadır.

15. a) Menkul değerler değer artış fonuna ilişkin açıklamalar:

Bulunmamaktadır.

b) Yabancı para iştirakler, bağlı ortaklıklar, satılmaya hazır menkul değer niteliğindeki hisse senetlerine ilişkin kur artışlarının mali tablolardaki gösterim şekline ilişkin bilgiler:

Yabancı para iştirakler, bağlı ortaklıklar, satılmaya hazır menkul değer niteliğindeki hisse senetleri bulunmamaktadır.

BEŞİNCİ BÖLÜM: KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

II- Pasif kalemlere ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar (38) (devamı)

15. Menkul değerler değer artış fonuna ilişkin açıklamalar: (devamı)

c) Banka, Döviz Kurlarındaki Değişmelerin Etkilerinin Muhasebeleştirilmesi esaslarını ilk kez uyguladığı zaman, ilgili tutarın saptanamadığı durumlar hariç olmak üzere, geçmiş dönemlerden gelen ve özkaynaklara dahil edilmiş birikmiş kur farkı tutarına ait bilgiler:

Bulunmamaktadır.

16. Yeniden değerleme fonuna ilişkin bilgiler:

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

17. Yeniden değerleme değer artışına ilişkin bilgiler unsurları itibariyle:

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

18. Yasal yedeklere ilişkin bilgiler:

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

19. Olağanüstü yedeklere ilişkin bilgiler:

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

20.a) Azınlık haklarına ilişkin bilgiler:

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

20.b) Sermaye'de ve/veya oy hakkında %10 ve bunun üzerinde paya sahip kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar:

Ad Soyad/Ticari Ünvanı	Pay Tutarları	Pay Oranları	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
Hazine Müsteşarlığı	Tamamı	%100	1,339,985	-

BEŞİNCİ BÖLÜM: KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

III- Gelir tablosuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar (39)

1.a) İştiraklerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

İştiraklerden alınan faiz gelirleri bulunmamaktadır.

1.b) Finansal kiralama gelirlerine ilişkin bilgiler:

Finansal kiralama gelirleri bulunmamaktadır.

1.c) Ters repo işlemlerinden alınan faizler:

Ters repo işlemlerinden alınan faizler bulunmamaktadır.

1.d) Faktoring alacaklarından alınan faizlere ilişkin bilgi:

Faktoring alacaklarından alınan faizler bulunmamaktadır.

2.a) İştirakler ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler:

İştirakler ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderleri bulunmamaktadır.

2.b) Finansal kiralama giderlerine ilişkin bilgiler:

Finansal kiralama giderleri bulunmamaktadır.

2.c) Mevduata ödenen faizin vade yapısına göre gösterimi:

Banka mevduat kabul eden banka statüsünde değildir.

2.d) Repo işlemlerine verilen faizler

	Cari Dönem 31.03.2004		Önceki Dönem 31.03.2003	
	TP	YP	TP	YP
Repo işlemlerine verilen faizler	-	53	-	-

2.e) Faktoring işlemlerinden borçlara verilen faizlere ilişkin bilgi:

Faktoring işlemlerinden borçlara verilen faizler bulunmamaktadır.

3. Yatırım amaçlı menkul değerlerden elde edilen net gelir/giderler:

Yatırım amaçlı menkul değerler bulunmamaktadır.

BEŞİNCİ BÖLÜM: KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

III- Gelir tablosuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar (39) (devamı)

4. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin bilgiler:

Diğer faaliyet gelirlerinde olağandışı husus, gelişme veya banka gelirini önemli derecede etkileyen bir faktör bulunmamaktadır.

5. Bankaların kredi ve diğer alacaklarına ilişkin karşılık giderleri:

	Cari Dönem 31.03.2004	Önceki Dönem 31.03.2003
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	2,581	379
Teminatsız	96	309
Diğer Gruplar	2,485	70
Genel Karşılık Giderleri	12	5,661
Menkul Değerler Değer Düşüklüğü Giderleri	652	133
Değer Düşüş Karşılığı Giderleri(1)	3,267	1,522
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılıklar (2)	12,519	58,353
Toplam	**19,031**	**66,048**

(1) İştirakler, bağlı ortaklıklar ve vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler değer düşüş karşılığı giderleri

(2) Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılık giderleri ülke kredileri için ayrılan serbest karşılıklardan oluşmaktadır.

6. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler :

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

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

Bağlı ortaklık ve iştiraklerden gelir ve gider elde edilmemiştir.

8. Konsolidasyon dışı kalan bağlı ortaklık ve iştiraklerin kâr/zararına ilişkin bilgiler:

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

9. Net dönem kâr ve zararına ilişkin açıklamalar:

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

Gerekmemektedir.

b) Mali tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahmindeki değişikliğin kâr/zarara etkisi, daha sonraki dönemleri de etkilemesi olasılığı varsa, ilgili dönemleri ve gerekli bilgiler:

Bulunmamaktadır.

c) Azınlık haklarına ait kâr/zarar bulunmamaktadır.

BEŞİNCİ BÖLÜM: KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

III- Gelir tablosuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar (39) (devamı)

10. Cari dönemde önemli etkide bulunan veya takip eden dönemlerde önemli etkide bulanacağı beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı:

Banka'nın kullandırmış olduğu ülke kredilerinden kaynaklanan vadesi geçmiş alacaklar için, kredi verilen ülkelerin dahil olduğu risk grubu ve temerrüt süreleri dikkate alınarak serbest karşılık ayrılmakta ve mali tablolara yansıtılmaktadır.

Sözkonusu krediler için ayrılan serbest karşılık hesaplamasında kullanılan karşılık yüzdeleri 31 Aralık 2003 tarihi itibariyle yeniden gözden geçirilmiş ve revize edilmiştir. 31 Aralık 2003 tarihine kadar, temerrüt süreleri vade tarihinden itibaren 6 aya kadar olanlara %0, 6-12 ay olanlara %25, 12-24 ay olanlara %50, 24-36 ay olanlara %75 ve 36 ay üzeri için %100 oranında serbest karşılık ayrılırken, 31 Aralık 2003 tarihi itibariyle karşılık yüzdeleri; temerrüt süreleri vade tarihinden itibaren 6 aya kadar olanlara %25, 6-12 ay olanlara %50, 12-36 ay olanlara %75 ve 36 ay üzeri için %100 olarak değiştirilmiştir. Yapılan bu değişiklik neticesinde 31 Mart 2004 tarihi itibariyle 16,784 Milyar TL ek serbest karşılık ayrılmış ve ekli mali tablolara yansıtılmıştır.

31 Mart 2004 tarihi itibariyle temerrüde düşmüş Rusya ve Moldova'ya kullandırılan ülke kredilerinin henüz vadesi gelmemiş taksitleri için %25 oranında serbest karşılık ayrılmaya başlanmış olup, ihtiyatlılık ilkesi çerçevesinde ayrılan bu ek serbest karşılığın tutarı 36,959 Milyar TL'dır.

BEŞİNCİ BÖLÜM: KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

IV- Nazım hesaplara ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar (40)

Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar aşağıda verilmektedir:

1. Şarta bağlı yükümlülükler

a) Ayrıca belirtilmesi gereken şarta bağlı yükümlülükler:

a.1) Bankanın birlikte kontrol edilen ortaklığıyla ilgili şarta bağlı hususlar ve diğer girişimcilerle birlikte şarta bağlı yükümlülüklerdeki payı:

Birlikte kontrol edilen ortaklık bulunmamaktadır.

a.2) Birlikte kontrol edilen ortaklığın kendi şarta bağlı yükümlülüklerine ilişkin payı:

Bulunmamaktadır.

a.3) Bankanın birlikte kontrol edilen ortaklığındaki diğer girişimcilerin yükümlülüklerinden sorumlu olmasından kaynaklanan şarta bağlı yükümlülükleri:

Bulunmamaktadır.

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

b.1) Şarta bağlı varlık için; şartın gerçekleşme olasılığı kesine yakınsa sözkonusu varlık muhasebeleştirilmekte, şartın gerçekleşme olasılığı fazla ise bu varlık dipnotlarda açıklanmaktadır.

Bilanço tarihi itibariyle böyle bir durum bulunmamaktadır.

b.2) Şarta bağlı yükümlülük için şartın gerçekleşme olasılığı fazla ise ve güvenilir olarak ölçülebiliyorsa karşılık ayrılmakta, güvenilir olarak ölçülemiyorsa bu yükümlülük dipnotlarda açıklanmaktadır, Şarta bağlı yükümlülük için, şartın gerçekleşme olasılığı yoksa veya az ise bu yükümlülük de dipnotlarda açıklanmaktadır.

Bulunmamaktadır.

BEŞİNCİ BÖLÜM: KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

IV- Nazım hesaplara ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar (devamı) (40)

31.03.2004 tarihi itibariyle, Banka'nın hukuk departmanından alınan avukat mektubuna göre Banka aleyhine açılmış ve halen devam eden 8 adet dava bulunmaktadır. Bu davaların tutarları sırasıyla 2,646,082.16 ABD Doları, 12,576.62 EURO ve 189.8 Milyar TL'dır. Ekli mali tablolarda bu davalara ilişkin herhangi bir karşılık ayrılmamıştır. Bununla beraber banka tarafından açılmış ve halen devam eden 5 adet dava mevcuttur. Bu davaların toplam tutarı ise 5,241.6 Milyar TL'dır.

2. Türev finansal araçlara ilişkin bilgiler:

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

3. Bilanço dışı yükümlülüklere ilişkin açıklama:

a) Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı:

Bulunmamaktadır.

b) Aşağıdakiler dahil bilanço dışı kalemlerden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı:

b.1) Garantileri, banka aval ve kabulleri ve mali garanti yerine geçen teminatlar ve diğer akreditifler dahil gayrinakdi krediler:

	31.03.2004	31.12.2003
Teminat mektupları	-	1,480
Ciro ve Temlikler	10,893	6,990
Garanti Verilerek Aracılık Edilen Yurtdışından Temin Edilen	476	555
Garantilerimizden	299,613	313,470
Toplam	**310,982**	**322,495**

b.2) Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler:

Banka'nın vermiş olduğu kesin teminat ve geçici teminat bulunmamaktadır. Kefaletler ve benzeri işlemlerin detayı ise b.1) maddesinde verilmiştir.

4. Gayrinakdi kredilerin bölümlere göre raporlaması:

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

BEŞİNCİ BÖLÜM: KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

IV- Nazım hesaplara ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar (40) (devamı)

5.a) Gayrinakdi kredi ve yükümlülükler:

	Cari Dönem 31.03.2004	Önceki Dönem 31.12.2003
Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler	29,059	32,870
Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli	-	-
Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli	29,059	32,870
Diğer Gayrinakdi Krediler	281,923	289,625
Toplam	**310,982**	**322,495**

5.b) Maddi duran varlık üzerindeki rehin, ipotek ve varsa diğer kısıtlamalar, maddi duran varlık için inşaat sırasında yapılan harcamaların tutarı, maddi duran varlık alımı için verilen taahhütler:

Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek ve herhangi bir kısıtlama ile maddi duran varlık alımı için verilen taahhüt bulunmamaktadır.

6. Başkaları nam ve hesabına verilen hizmetlere ilişkin açıklamalar:

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

7. Bankaların uluslararası derecelendirme kuruluşlarına yaptırmış oldukları derecelendirmeye ilişkin özet bilgiler:

Uluslararası derecelendirme kuruluşlarından alınan son derecelendirmeler aşağıda belirtilmiştir.

Standard & Poor's	
Uzun Vadeli Yabancı Para Notu	B+
Kısa Vadeli Yabancı Para Notu	B
Görünüm	Pozitif
Yabancı Para Tahvil Notu	B+
Moody's	
Yabancı Para Tahvil Notu	B1
Görünüm	Durağan

8. Risk yoğunlaşması:

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

BEŞİNCİ BÖLÜM: KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

V- Özkaynak değişim tablosuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar (41)

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

VI- Nakit akım tablosuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar (42)

Bankalarca düzenlenen nakit akım tablosu kalemlerine ilişkin açıklama ve dipnotlar aşağıda verilmektedir:

1. Nakit Akım Tablosunda yer alan diğer kalemleri ve döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi kalemine ilişkin açıklamalar:

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

2. İştirak, bağlı ortaklık ve diğer yatırımların elde edilmesinden kaynaklanan nakit akımına ilişkin bilgiler:

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

3. İştirak, bağlı ortaklık ve diğer işletmelerin elden çıkarılmasına ilişkin bilgiler:

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

4. Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler:

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

	Cari Dönem 31.03.2004	**Önceki Dönem 31.12.2003**
Nakit	6	1
Nakde Eşdeğer Varlıklar	147	127

BEŞİNCİ BÖLÜM: KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

VI- Nakit akım tablosuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar (42)

5. Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31.03.2004	Önceki Dönem 31.12.2003
Nakit	10	6
Nakde Eşdeğer Varlıklar	61	147

6. Bankanın bulunan ancak, yasal sınırlamalar veya diğer nedenlerle bankanın ya da diğer ortaklıkların serbest kullanımında olmayan nakit ve nakde eşdeğer varlık mevcudu ve ilgili açıklamalar:

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

7. Mali durum ve likidite ile ilgili ilave diğer bilgiler:

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

VII- Banka birleşme ve devirleri ile bankalarca iktisap edilen ortaklıkların muhasebeleştirilmesine ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar:(43)

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

VIII- Bankanın dahil olduğu risk grubu ile ilgili olarak açıklanması gereken hususlar: (44)

1. Bankanın dahil olduğu risk grubuna ilişkin işlemlerin hacmi, dönem sonunda sonuçlanmamış kredi ve mevduat işlemleri ile döneme ilişkin gelir ve giderler:

1.a) Cari Dönem:

Bulunmamaktadır.

1.b) Önceki Dönem:

Bulunmamaktadır.

1.c.1) Bankanın dahil olduğu risk grubuna ait mevduata ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

1.c.2) Bankanın, dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmelere ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

BEŞİNCİ BÖLÜM: KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

VIII- Bankanın dahil olduğu risk grubu ile ilgili olarak açıklanması gereken hususlar (44) (devamı)

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

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

2.d) Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen işlemler:

Bulunmamaktadır.

2.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 ayni sermaye destekleri dahil), garantiler ve teminatlar ile yönetim sözleşmeleri ile ilgili bilgiler:

Bulunmamaktadır.

BEŞİNCİ BÖLÜM: KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

IX- Enflasyon muhasebesine ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar (45)

a) Paranın satın alma gücündeki değişikliklerin mali tablolar üzerindeki etkisini gidermek amacıyla cari ve önceki dönem mali tablolarının, paranın bilanço tarihindeki satın alma gücüne göre yeniden ifade edildiğine yönelik açıklama:

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

b) Enflasyon muhasebesine göre düzeltilen mali tablolarda yer alan kalemlerin, düzeltilme işlemine tabi tutulmadan önce düzenlenmesinde kullanılan maliyet esasına ilişkin açıklama:

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

c) Mali tablo kalemlerinin paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmesinde kullanılan ve düzeltme katsayılarına ilişkin açıklama, kullanılan fiyat endeksi, bilanço günündeki düzeyi ve cari yıl dahil son iki yıldaki hareketleri:

Bilanço tarihi itibariyle son üç yıllık kümülatif enflasyon oranı Türkiye Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından yayımlanan Toptan Eşya Fiyat Endeksi baz alındığında, %159 olarak gerçekleşmiştir. Endeksleme düzeltmeleri, BDDK tarafından yayımlanan toptan eşya fiyat endeksleri kullanılarak hesaplanmıştır.

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

	Endeks	Katsayı
31 Mart 2002	5,387.9	1.4592
31 Aralık 2002	6,478.8	1.2135
31 Aralık 2003	7,382.1	1.0650
31 Mart 2004	7,862.2	1.0000

d) Parasal olmayan kalemlerde yapılan düzeltmeler:

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

BEŞİNCİ BÖLÜM: KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

IX- Enflasyon muhasebesine ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar (45) (devamı)

e) Amortismana tabi varlıklara ilişkin olarak, bunların tahmini faydalı ömürleri, ilgili mevzuat uyarınca yapılan amortisman hesaplamaları ile bunların düzeltilmiş tutarları ve bahse konu varlıkların rayiç değerinin tespitine yönelik olarak ekspertizlerinin yapılıp yapılmadığına ilişkin açıklama:

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

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

Banka tarafından uygulanan yıllık amortisman oranları aşağıdaki gibidir;

Binalar	: % 2-3
Taşıt, Döşeme ve Demirbaşlar	: % 6-25
Özel Maliyet Bedelleri	: kira süresince

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç veya kayıplar enflasyondan arındırılmış tutarları ile ilgili dönemin kar zarar hesaplarına aktarılmaktadır.

Bilanço tarihi itibariyle Banka yasal kayıtlarında binalar içerisinde gösterilen Banka Genel Müdürlük binası, İstanbul şubesi binası, lojmanların ve EGS Yeşilköy Ticaret Merkezindeki binaların ekspertiz çalışması 2003 yılı Aralık ayı içerisinde Elit Gayrimenkul A.Ş.'ne yaptırılmış olup, 31 Aralık 2003 tarihi itibariyle enflasyona göre düzeltilmiş rayiç değerlerinin toplam tutarı 24.6 Trilyon TL olarak belirlenmiştir. Belirlenen rayiç değer Banka'nın enflasyon muhasebesine göre düzeltmeye tabii tuttuğu binaların net defter değerinden yüksek olduğundan, enflasyon muhasebesine göre düzeltmeye tabi tutulan düşük değer dikkate alınmıştır.

IX- Enflasyon muhasebesine ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar (45) (devamı)

f) Türk Ticaret Kanunu veya bankaların ana sözleşmeleri çerçevesinde oluşan yedek akçeleri ile ödenmiş veya çıkarılmış sermayenin kayıtlı değerleri hakkında açıklama:

Yasal Kayıtlarda Banka'nın sermayesi 750,000 Milyar TL bunun 657,864 Milyar TL'si ödenmiştir. Banka'nın sermayesinin %100'ü Hazine Müsteşarlığı'na aittir. Banka'nın Türk Ticaret Kanunu veya Banka'nın ana sözleşmesi çerçevesinde oluşan toplam 99,417 Milyar TL yedek akçeleri bulunmaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

h) Önceki dönem mali tablolarının bağımsız denetimden geçmiş olup olmadığına ilişkin açıklama:

Önceki dönem mali tabloları Denetim Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (Member firm of Deloitte Touche Tohmatsu) tarafından denetlenmiş ve olumlu görüş verilmiştir.

ı) Mali tabloların bu muhasebe standardı hükümleri uyarınca ilk defa düzenleneceği hesap döneminin başına kadar olan dönemde düzeltilmiş tutarları ile olmak üzere, aktif kalemlerden borçların ve özkaynak kalemlerinin çıkarılması sonucunda kalan, özkaynak hesap grubu içinde "geçmiş yıllar kârı (zararı)" hesabında izlenen tutara ilişkin açıklama:

Geçmiş yıllar karı/(zararı) hesaplarında izlenen tutarların detayı aşağıda verilmiştir.

31 Mart 2004 tarihi itibariyle 4,873,625 Milyar TL olan Geçmiş Yıllar Zararı sırasıyla 128,705 Milyar TL dönem net karından, 540,314 Milyar TL yasal yedek akçelerden, 816,662 Milyar TL olağanüstü yedek akçelerden ve 3,387,944 Milyar TL ödenmiş sermayenin enflasyona göre endekslenmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilerek sıfırlanmıştır. (Yukarıda belirtilen rakamlar 31 Mart 2004 tarihinde paranın satınalma gücü ile ifade edilmiştir.)

BEŞİNCİ BÖLÜM: KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

IX- Enflasyon muhasebesine ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar (45) (devamı)

j) Dönem içinde tahakkuk eden ve döneme yaygın olarak yapılan giderler ve sağlanan gelirler, gelir ve gider kalemlerinde gerçekleşen hareketlerin mevsimsellik göstermediği ve döneme eşit biçimde dağılmış olduğunu doğrulayıcı nesnel ölçütlerin var olması durumuna ilişkin açıklama:

İlgili gelir ve gider kalemleri kayıtlara alındığı tarihlerden endekslenerek Mart ayı cari fiyatlarına getirilmiştir.

X- Bankanın yurtiçi, yurtdışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurtdışı temsilciliklerine ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar (46)

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

XI- Bilanço sonrası hususlara ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar (47)

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

ALTINCI BÖLÜM: DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

I- Bankanın faaliyetine ilişkin diğer açıklamalar (52.1. 52.2)

Ara dönem mali tablolarına ilişkin raporlamada talep edilmemiştir.

YEDİNCİ BÖLÜM: BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

I- Bağımsız denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar (48.1)

Kamuya açıklanan mali tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar hakkında ilgili düzenlemelere göre hazırlanan bağımsız denetçi görüşü:

31 Mart 2004 tarihli mali tablolar Denetim Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. ("Member Firm of Deloitte Touche Tohmatsu") tarafından denetime tabi tutulmuştur.

Bağımsız denetim raporu mali tablolar ile mali tablolara ilişkin notların başında yeralmaktadır.

II- Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar (48.2)

Banka'nın faaliyetiyle ilgili olan, ancak yukarıdaki bölümlerde belirtilmeyen önemli bir husus ve gerekli görülen açıklama ve dipnotlar bulunmamaktadır.

M. Nurhan GÜVEN **Yönetim Kurulu Üyesi** **İç Denetim ve Risk Yönetiminden Sorumlu Üye**	**H. Ahmet KILIÇOĞLU** **Genel Müdür**	**Necati YENİARAS** **Genel Müdür Yardımcısı**	**Muhittin AKBAŞ** **Muhasebe İşlemleri ve Raporlama Daire Başkanı**