AKBANK T.A.Ş.

31 MART 2004 TARİHİ İTİBARİYLE HAZIRLANAN
KAMUYA AÇIKLANACAK KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLAR,
BUNLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR İLE
SINIRLI DENETİM RAPORU

AKBANK T.A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2004
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİM RAPORU

Akbank T.A.Ş. Yönetim Kurulu'na,

1. Akbank T.A.Ş.'nin ("Banka") 31 Mart 2004 tarihi itibariyle hazırlanan konsolide olmayan bilançosu ile aynı tarihte sona eren döneme ait konsolide olmayan gelir tablosunu sınırlı denetime tabi tutmuş bulunuyoruz. Rapor konusu mali tablolar Banka yönetiminin sorumluluğundadır. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, gerçekleştirilen sınırlı denetime dayanarak bu mali tablolar üzerine rapor sunmaktır.

2. Sınırlı denetim, 4389 sayılı Bankalar Kanunu uyarınca yürürlüğe konulan hesap ve kayıt düzeni ile muhasebe ve bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, sınırlı denetimin mali tablolarda önemli bir yanlışlığın bulunup bulunmadığına dair sınırlı bir güvence verecek şekilde planlanmasını ve yapılmasını öngörür. Sınırlı denetim, temel olarak mali tabloların analitik yöntemler uygulanarak incelenmesi, doğruluğunun sorgulanması ve denetlenenin yönetimi ile görüşmeler yapılarak bilgi toplanması ile sınırlı olduğundan, tam kapsamlı denetime kıyasla daha az güvence sağlar. Tam kapsamlı bir denetim çalışması yürütülmemesi nedeniyle bir denetim görüşü bildirilmemektedir.

3. Gerçekleştirmiş olduğumuz sınırlı denetim sonucunda, ilişikteki konsolide olmayan mali tabloların, Akbank T.A.Ş.'nin 31 Mart 2004 tarihi itibariyle mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçlarını Bankalar Kanunu'nun 13 üncü maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

Başaran Nas Serbest Muhasebeci
Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
a member of
PricewaterhouseCoopers

Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

İstanbul, 5 Mayıs 2004

AKBANK T.A.Ş.

31 MART 2004 TARİHİ İTİBARİYLE HAZIRLANAN VE SINIRLI DENETİME TABİ TUTULAN KAMUYA AÇIKLANACAK KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLAR, BUNLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR İLE İLGİLİ BANKA YÖNETİMİNİN TEYİT YAZISI

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

- **Birinci Bölüm** - BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER
- **İkinci Bölüm** - BANKA'NIN KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARI
- **Üçüncü Bölüm** - MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR
- **Dördüncü Bölüm** - BANKA'NIN MALİ BÜNYESİNE İLİŞKİN BİLGİLER
- **Beşinci Bölüm** - KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- **Altıncı Bölüm** - DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- **Yedinci Bölüm** - SINIRLI DENETİM RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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 olarak, Türk Lirası'nın 31 Mart 2004 tarihindeki cari satın alma gücüne göre yeniden ifade edilerek hazırlanmış olup, sınırlı denetime tabi tutulmuş ve ilişikte sunulmuştur.

5 Mayıs 2004

Özen GÖKSEL İç Denetim Sisteminden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi	Zafer KURTUL Genel Müdür	Balamir YENİ Genel Müdür Yardımcısı	Atıl ÖZUS Müdür

Sayfa No:

BİRİNCİ BÖLÜM

Banka Hakkında Genel Bilgiler

I.	Banka'nın hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin açıklama	1
II.	Banka'nın dahil olduğu gruba ilişkin açıklama	1
III.	Ara dönem mali tablolarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	1
IV.	Diğer bilgiler	2

İKİNCİ BÖLÜM

Banka'nın Konsolide Olmayan Mali Tabloları

I.	Enflasyona göre düzeltilmiş bilançolar -Aktif kalemler	3
II.	Enflasyona göre düzeltilmiş bilançolar -Pasif kalemler	4
III.	Enflasyona göre düzeltilmiş gelir tabloları	5
IV.	Enflasyona göre düzeltilmiş bilanço dışı yükümlülükler tabloları	6

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

Muhasebe Politikalarına İlişkin Açıklamalar

I.	Sunum esaslarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	7
II.	İştirakler, bağlı ortaklıklar ve satılmaya hazır portföyde yer alan hisse senetlerinin mali tablolarda gösterimi	7
III.	Yabancı para cinsi üzerinden işlemler ile ilgili uygulanan ilkeler	8
IV.	Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar	9
V.	Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar	10
VI.	Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar	10
VII.	Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar	10
VIII.	Alım satım amaçlı menkul değerlere ilişkin açıklamalar	10
IX.	Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar	11
X.	Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler ve satılmaya hazır menkul değerlere ilişkin açıklamalar	11
XI.	Banka kaynaklı krediler ve alacaklar ile ayrılan özel ve genel karşılıklara ilişkin açıklamalar	12
XII.	Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar	12
XIII.	Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar	13
XIV.	Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar	14
XV.	Karşılıklar ve şarta bağlı yükümlülüklere ilişkin açıklamalar	14
XVI.	Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklere ilişkin açıklamalar	14
XVII.	Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar	15
XVIII.	Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar	16
XIX.	Ödenmiş sermaye ve hisse senetleri stoğuna ilişkin açıklamalar	16
XX.	Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar	16
XXI.	Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar	16

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

Banka'nın Mali Bünyesine İlişkin Bilgiler

I.	Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar	17
II.	Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklamalar	17
III.	Kredi riskine ilişkin açıklamalar	20
IV.	Piyasa riskine ilişkin açıklamalar	21
V.	Kur riskine ilişkin açıklamalar	22
VI.	Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar	23
VII.	Likidite riskine ilişkin açıklamalar	26

BEŞİNCİ BÖLÜM

Konsolide Olmayan Mali Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

I.	Aktif kalemlere ilişkin açıklama ve dipnotlar	28
II.	Pasif kalemlere ilişkin açıklama ve dipnotlar	37
III.	Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	42
IV.	Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar	45
V.	Nakit akım tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	47
VI.	Banka'nın dahil olduğu risk grubu ile ilgili açıklama ve dipnotlar	48
VII.	Enflasyon muhasebesine ilişkin açıklama ve dipnotlar	51
VIII.	Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklama ve dipnotlar	53

ALTINCI BÖLÜM

Diğer Açıklama ve Dipnotlar

I.	Banka'nın faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar	54

YEDİNCİ BÖLÜM

Sınırlı Denetim Raporuna İlişkin Açıklamalar

I.	Sınırlı denetim raporuna ilişkin açıklamalar	55

BİRİNCİ BÖLÜM
BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER

I. BANKA'NIN HİZMET TÜRÜ VE FAALİYET ALANLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA :

Akbank T.A.Ş. ("Banka" veya "Akbank"), Bakanlar Kurulu'nun 3/6710 sayılı kararıyla verilen izin çerçevesinde, her türlü banka işlemleri yapmak ve T.C. Kanunlarının menetmediği her çeşit iktisadi, mali ve ticari konularda teşebbüs ve faaliyette bulunmak üzere kurulmuş ve 30 Ocak 1948 tarihinde faaliyete geçmiş özel sermayeli bir ticaret bankasıdır. 31 Mart 2004 tarihi itibariyle Banka'nın yurt çapında 620 şubesi, yurtdışında 8 şubesi ve 1 temsilciliği bulunmaktadır (31 Aralık 2003: 611 yurtiçi şube, 8 yurtdışı şube, 1 temsilcilik). 31 Mart 2004 tarihi itibariyle Banka'nın personel sayısı 9.913 (31 Aralık 2003: 9.964) kişidir. Banka normal bankacılık faaliyetlerinin yanısıra, şubeleri aracılığıyla, Aksigorta A.Ş. ve Ak Emeklilik A.Ş. adına sigorta acenteliği faaliyetlerini yürütmektedir. Banka'nın hisse senetleri 1990 yılından bu yana İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir. Ayrıca Banka hisselerinin % 4,03'lük bölümü 1998 yılında American Depository Receipt (ADR) ve adi hisse senedi olarak uluslararası piyasalara arz edilerek satılmıştır. Banka'nın 31 Mart 2004 tarihi itibariyle ADR'lerle birlikte toplam halka açıklık oranı yaklaşık % 34'tür.

II. BANKA'NIN DAHİL OLDUĞU GRUBA İLİŞKİN AÇIKLAMA :

Banka'nın sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti sözkonusu olan sermaye grubu Sabancı Grubu'dur.

III. ARA DÖNEM MALİ TABLOLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR:

a. Yıl sonu itibarıyla hazırlanan mali tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politika ve yöntemleri ara dönem mali tabloların hazırlanmasında değiştirilmeden uygulanmıştır. Bu muhasebe politikaları Üçüncü Bölüm'de detaylı olarak açıklanmıştır.

b. Ara dönemde gerçekleşen, mevsimsellik veya dönemsellik arz eden işlemler bulunmamaktadır.

c. Mali tabloları etkileyen temel hatalar ve önemli ölçüde sürekli olmayan işlemler 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 yer alan tahmini tutarlarda meydana gelen değişiklikler bulunmamaktadır.

f. Dönem içerisinde 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:

Banka'nın Olağan Genel Kurul Toplantısı 29 Mart 2004 tarihinde yapılmıştır. Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2003 yılı faaliyetlerinden sağlanan 1.324.524 TL tutarındaki net karın 420.156 TL'sinin Banka ortaklarına, kurucu ve intifa paylarına nakit temettü olarak dağıtılmasına, 300.000 TL'sinin ortaklara bedelsiz hisse senedi ihracı yoluyla ödenmiş sermayeye

eklenmesine, kalan 604.368 TL'nin yasal ve olağanüstü yedekler olarak ayrılmasına karar verilmiştir (Tutarlar TL'nin 31 Aralık 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiştir.).

Mali tabloların hazırlandığı tarih itibariyle sermaye artırımı ile ilgili gerekli başvurular yapılmıştır, işlemler devam etmektedir. Nakit temettünün tamamına yakını ödenmiştir.

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

i. Ortaklıkların, uzun vadeli yatırımların edinilmesi veya elden çıkarılması, yeniden yapılanma, durdurulan faaliyetler gibi Banka'nın yapısına etki eden işlemler bulunmamaktadır.

j. Yılsonu bilanço düzenleme tarihinden sonra ortaya çıkan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerde değişiklikler bulunmamaktadır.

IV. DİĞER BİLGİLER

a. Banka'nın yönetim merkezinin adresi :

Sabancı Center 34330, 4. Levent / İstanbul

b. Banka'nın telefon ve fax numaraları :

Telefon : (0 212) 270 00 44
Fax : (0 212) 269 77 87

c. Banka'nın elektronik site adresi :

www.akbank.com

d. Raporlama dönemi:

1 Ocak- 31 Mart 2004

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM
MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

I. SUNUM ESASLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR :

a. Mali tabloların ve bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların Muhasebe Uygulama Yönetmeliği ve muhasebe standartları hakkında tebliğlere uygun olarak hazırlanması :

Banka, muhasebe kayıtlarını ve kanuni mali tablolarını Türk lirası olarak, Bankalar Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve Türk vergi mevzuatına uygun olarak tutmakta ve tanzim etmektedir. Konsolide olmayan mali tablolar, 4389 sayılı Bankalar Kanunu'nun "Hesap ve Kayıt Düzeni" başlıklı 13. maddesinin hükümlerine dayanılarak, 1 Temmuz 2002 tarihinden geçerli olmak üzere, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından 22 Haziran 2002 tarih ve 24793 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe konulan "Muhasebe Uygulama Yönetmeliği" ("MUY") ve bu Yönetmelik'e ilişkin olarak yayımlanmış muhasebe standartları tebliğleri kapsamında belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

b. Mali tabloların paranın cari satın alma gücü esasına göre düzenlenmesi :

Muhasebe Uygulama Yönetmeliği'ne İlişkin 14 Sayılı Tebliğ olan "Mali Tabloların Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Düzenlenmesine İlişkin Muhasebe Standardı" ("MUY 14") 1 Temmuz 2002 tarihi itibariyle yürürlüğe girmiştir.

MUY 14, yüksek enflasyonlu ekonomideki para birimi baz alınarak hazırlanan mali tabloların paranın bilanço tarihindeki cari satın alma gücüne göre yeniden düzenlenmesini gerektirir. Önceki dönemlere ait tutarlar da aynı şekilde düzeltilir. Bir ekonomiyi yüksek enflasyonlu olarak tanımlayabilmek için yukarıda sözü edilen Tebliğ'in belli ölçütleri vardır ve bunlardan bir tanesi de Devlet İstatistik Enstitüsü verilerine göre son üç yıllık enflasyon oranının yüzde yüze yaklaşması ya da bu oranı geçmesidir. Enflasyon düzeltmesi işlemleri, MUY 14'te yer alan esaslara göre ve MUY 14'ün eki olarak yayımlanan Toptan Eşya Fiyat Endeksleri ve Devlet İstatistik Enstitüsü'nün aynı bazda açıkladığı Toptan Eşya Fiyatları Genel Endeksi kullanılarak yapılmıştır. Beşinci Bölüm'de VII no'lu "Enflasyon Muhasebesine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar" bölümünde enflasyon muhasebesi uygulaması ile ilgili detay bilgiler sunulmuştur.

c. Mali tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe ilkeleri ve uygulanan değerleme esasları:

Mali tabloların hazırlanmasına ilişkin izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerleme esasları MUY kapsamında belirlenen esaslara göre belirlenmiş ve uygulanmıştır. Söz konusu muhasebe politikaları ve değerleme esasları aşağıda yer alan II ila XXI no'lu dipnotlarda açıklanmaktadır.

II. İŞTİRAKLER, BAĞLI ORTAKLIKLAR VE SATILMAYA HAZIR PORTFÖYDE YER ALAN HİSSE SENETLERİNİN MALİ TABLOLARDA GÖSTERİMİ :

Türk lirası cinsinden iştirakler, bağlı ortaklıklar ve satılmaya hazır portföyde yer alan hisse senetleri, bunlara ilişkin kayıtlı tutarlarından, bu kuruluşların oluşturmalarına izin verilen "yeniden değerleme değer artış fonu" gibi fonların sermayelerine eklenmesi nedeniyle elde edilen tutarlar ve kur farkları dahil finansman giderleri indirildikten sonra kalan bakiyeleri dikkate alınarak enflasyona göre düzeltme işlemine tabi tutulmuştur.

Yabancı para cinsinden iştirak, bağlı ortaklık ve satılmaya hazır portföyde yer alan hisse senetlerinin düzeltilmiş tutarları, bu yatırımların döviz cinsinden elde etme maliyetlerinin bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak Türk lirasına çevrilmesi suretiyle hesaplanmıştır.

Enflasyon muhasebesine göre düzeltilmiş tutarların net gerçekleşebilir değerin üzerinde olması durumunda, değer düşüklüğünün kalıcı veya geçici olması, değer düşüklüğünün oranı gibi kriterler de dikkate alınarak, ilgili iştirak, bağlı ortaklık ve satılmaya hazır portföyde yer alan hisse senetlerinin değeri net gerçekleşebilir değere veya varsa rayiç değere indirilmiştir.

III. YABANCI PARA CİNSİ ÜZERİNDEN İŞLEMLER İLE İLGİLİ UYGULANAN İLKELER :

Yabancı para cinsinden parasal aktif ve pasif kalemler bilanço tarihindeki döviz kurları ile değerlenmişlerdir. Parasal olan kalemlerin değerlemesinden kaynaklanan kur farkları gelir tablosunda "Kambiyo kar/zararı" olarak muhasebeleştirilmiştir. Elde etme maliyeti esasına göre muhasebeleştirilen parasal olmayan kalemlerden yabancı para iştirakler ise bunların döviz cinsinden elde etme maliyetlerinin bilanço tarihindeki döviz kurlarıyla TL'ye çevrilerek mali tablolarda yansıtılmıştır.

a. Yabancı para işlemlerin dönüştürülmesinde ve bunların mali tablolara yansıtılmasında kullanılan kur değerleri :

31 Mart 2004 tarihi itibariyle yabancı para işlemlerin Türk lirasına dönüştürülmesinde ve bunların mali tablolara yansıtılmasında kullanılan ABD Doları kur değeri 1.330.000 TL, Euro kur değeri 1.626.457 TL ve Yen kur değeri 12.804 TL'dir.

b. Döneme ilişkin net kara dahil edilen toplam kur farkları :

Banka'nın ilişikteki mali tablolarda döneme ilişkin net kara dahil edilen toplam kur farkı (kambiyo) karı tutarı, net 156.936 TL'dir.

c. Kur farklarından doğan değerleme fonu hesabının toplam tutarı ve dönem içinde meydana gelen değişiklikler :

Kur farklarından doğan değerleme fonu hesabının bakiyesi bulunmamaktadır.

d. Bilanço tarihinden sonra kurlarda önemli değişiklikler olması halinde bunun yabancı para işlemler ile ilgili kalemlere ve mali tablolara olan etkisi :

Dördüncü Bölüm'de V no'lu dipnotta da görüldüğü üzere, Banka'nın döviz açık pozisyonu çok düşük seviyededir. Bu nedenle kurlarda önemli değişiklikler olması durumunda bunun mali tablolara önemli bir etkisi olmayacaktır.

e. Aktifleştirilmiş kur farkı tutarı :

Aktifleştirilmiş kur farkları bulunmamaktadır.

f. Kur riski yönetim politikasının temel esasları :

Kur riski yönetim politikasının temel esasları ile ilgili bilgiler Dördüncü Bölüm'de V no'lu dipnotta verilmektedir.

g. Yurtdışında kurulu ortaklıklardaki net yatırımların, iştiraklerin, ödünçlerin ve riskten korunma amaçlı diğer araçların Türk parasına dönüştürülmesi sonucunda ortaya çıkan kur farklarının hangi hesaplarda izlendiği :

Banka'nın yurtdışında kurulu ortaklıklardaki yabancı para cinsinden net yatırımlarının döviz cinsinden tutarları bilanço tarihindeki döviz kurları ile değerlenmiştir. Değerleme sonucu oluşan kur farkları gelir tablosunda "Kambiyo kar/zararı" olarak muhasebeleştirilmiştir.

h. Yurtdışında kurulu bir ortaklığın edinilmesinden doğan şerefiye ile, bu ortaklığın aktif ve pasif kalemlerinin rayiç değere uyarlanması sonucu oluşan tutarların Türk parasına dönüştürülmesinde uygulanan yöntem :

Banka'nın yurtdışında kurulu herhangi bir ortaklığı ile ilgili şerefiye tutarı bulunmamaktadır. Yurtdışındaki ortaklıkların aktif ve pasif kalemlerinin rayiç değere uyarlanması sonucunda herhangi bir fark tutarı oluşmamıştır.

i. Yurtdışı ortaklığının elden çıkarılması halinde sonuçların hangi hesaplara yansıtıldığı :

Cari ve önceki dönemde elden çıkarılan yurtdışında kurulu bir ortaklık bulunmamaktadır.

j. Borçlanmayı temsil eden menkul değerler ile parasal nitelikli finansal aktiflerin Türk parasına dönüştürülmesinden kaynaklanan farkların gelir tablosuna dahil edilip edilmediği:

Banka'nın ihraç ettiği borçlanmayı temsil eden menkul değerler bulunmamaktadır. Parasal nitelikli finansal aktiflerin Türk parasına dönüştürülmesinden kaynaklanan kur farkları gelir tablosunda "Kambiyo kar/zararı" içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

IV. VADELİ İŞLEM VE OPSİYON SÖZLEŞMELERİ İLE TÜREV ÜRÜNLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

Banka'nın türev işlemlerini ağırlıklı olarak yabancı para ve faiz swapları ile vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri oluşturmaktadır. Banka'nın ana sözleşmeden ayrıştırılmak suretiyle oluşturulan türev ürünleri bulunmamaktadır.

Banka'nın türev ürünleri "Finansal araçların muhasebeleştirilmesi standardı" ("MUY 1") gereğince "Riskten korunma amaçlı" ve "Alım-satım amaçlı" olarak sınıflandırılmaktadır. Buna göre, bazı türev işlemler ekonomik olarak Banka için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, muhasebesel olarak MUY 1 kapsamında bunlar "Alım-satım amaçlı" olarak muhasebeleştirilmektedir.

Türev işlemlerin ilk olarak kayda alınmasında elde etme maliyeti kullanılmakta ve bunlara ilişkin işlem maliyetleri elde etme maliyetine dahil edilmektedir. Ayrıca, türev işlemlerden doğan yükümlülük ve alacaklar sözleşme tutarları üzerinden nazım hesaplara kaydedilmektedir.

Türev işlemler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde rayiç değer ile değerlenmekte ve rayiç değerin pozitif veya negatif olmasına göre bilançoda sırasıyla, "Faiz ve gelir tahakkuk ve reeskontları" veya "Faiz ve gider reeskontları" içerisinde gösterilmektedir. Yapılan değerleme sonucu rayiç değerde meydana gelen farklar alım satım amaçlı türev işlemlerde gelir tablosunda yansıtılmaktadır.

31 Mart 2004 tarihi itibariyle Banka'nın türev ürünlerinin rayiç değerleri 59.568 (31 Aralık 2003: 199.306) TL'dir.

V. FİNANSAL ARAÇLARIN NETLEŞTİRİLMESİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

Finansal varlıklar ve borçlar, Banka'nın netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal aktif ve pasifi net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinde olması; veya, ilgili finansal varlığı ve borcu eşzamanlı olarak sonuçlandırma hakkına sahip olması durumlarında bilançoda net tutarları üzerinden gösterilir.

VI. FAİZ GELİR VE GİDERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

Faiz gelir ve giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Banka, donuk alacaklarla ilgili faiz gelirleri ve, varsa, tahsili şüpheli görülen diğer faiz gelirleriyle ilgili reeskont uygulamasını durdurmakta ve o tarihe kadar kaydedilmiş olan reeskont tutarlarını iptal ederek tahsilat gerçekleşene kadar gelir olarak kaydetmemektedir.

VII. ÜCRET VE KOMİSYON GELİR VE GİDERLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

Tahsil edildikleri dönemde gelir kaydedilen bazı bankacılık işlemleriyle ilgili ücret gelirleri haricindeki ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri esas olarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Diğer kredi kurum ve kuruluşlarına ödenen kredi ücret ve komisyon giderleri işlem maliyeti olarak dikkate alınmakta ve "Etkin faiz (iç verim) yöntemi"ne göre muhasebeleştirilmektedir. Sözleşmeler yoluyla sağlanan ya da üçüncü bir gerçek veya tüzel kişi için varlık alımı veya satımı gibi işlemlere ilişkin hizmetler yoluyla sağlanan gelirler tahsil edildiği tarihlerde gelir olarak kaydedilmektedir.

VIII. ALIM SATIM AMAÇLI MENKUL DEĞERLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

Alım - satım amaçlı menkul değerler piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan menkul değerlerdir.

Alım-satım amaçlı menkul değerlerin alım ve satım işlemleri "teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır. Alım satım amaçlı menkul değerler, bilançoya, ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben rayiç değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Rayiç değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda rayiç değerin güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve "Etkin faiz (iç verim) yöntemi"ne göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" rayiç değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Alım satım amaçlı menkul değerlerden kazanılan faizler faiz gelirleri içerisinde ve elde edilen kar payları temettü gelirleri içerisinde gösterilmektedir.

IX. SATIŞ VE GERİ ALIŞ ANLAŞMALARI VE MENKUL DEĞERLERİN ÖDÜNÇ VERİLMESİ İŞLEMLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler ("Repo") Banka portföyünde tutuluş amaçlarına göre "Alım satım amaçlı", "Satılmaya hazır" veya "Vadeye kadar elde tutulacak" portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte "Repo işlemlerinden sağlanan fonlar" hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre gider reeskontu hesaplanmaktadır.

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymetler ("Ters repo") işlemleri bilançoda "Ters repo işlemlerinden alacaklar" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmaktadır.

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

X. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK MENKUL DEĞERLER VE SATILMAYA HAZIR MENKUL DEĞERLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

Banka finansal varlıklarını "Alım satım amaçlı", "Satılmaya hazır", "Banka kaynaklı krediler ve alacaklar" veya "Vadeye kadar elde tutulacaklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri "Teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır. Finansal varlıkların sınıflandırılması şekli ilgili varlıkların Banka yönetimi tarafından satınalma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

Finansal varlıkların gelecekte beklenen nakit akışlarının "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" ile iskonto edilmek suretiyle hesaplanan tahmini tahsil edilebilir tutarının defter değerinden düşük olması durumunda söz konusu finansal varlığın zaafiyete uğradığı kabul edilir. Finansal varlıkların zaafiyete uğraması sonucu oluşan değer düşüklüğü için karşılık ayrılır ve ayrılan karşılık gider hesapları ile ilişkilendirilir.

a. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler :

Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler, 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 menkul değerlerdir. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak "İskonto edilmiş bedeli" ile değerlenmektedir. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerle ilgili faiz gelirleri gelir tablosunda yansıtılmaktadır.

Banka'nın önceden vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler arasında sınıflandırdığı ancak, sınıflandırma esaslarına uyulmadığından iki yıl boyunca bu sınıflandırmaya tabi tutulamayacak finansal varlıkları bulunmamaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerle ilgili herhangi bir değer azalışı yoktur.

b. Satılmaya hazır menkul değerler :

Satılmaya hazır menkul değerler "Banka kaynaklı krediler ve alacaklar" ile "Vadeye kadar elde tutulacaklar" ve "Alım satım amaçlılar" dışında kalan menkul değerlerden oluşmaktadır.

Satılmaya hazır menkul değerler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde rayiç değerle değerlenmektedir. Rayiç değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda rayiç değerin güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve "Etkin faiz (iç verim) yöntemi"ne göre hesaplanan iskonto edilmiş değer rayiç değer olarak dikkate alınmaktadır. Satılmaya hazır menkul değerlerin rayiç değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan "Gerçekleşmemiş kâr ve zararlar" ilgili finansal varlığa karşılık gelen değerin tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zaafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve; özkaynaklar içindeki "Menkul değerler değer artış fonu" hesabında izlenmektedir. Söz konusu menkul değerlerin tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş rayiç değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

XI. BANKA KAYNAKLI KREDİLER VE ALACAKLAR İLE AYRILAN ÖZEL VE GENEL KARŞILIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

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

Banka, yönetimin değerlendirmeleri ve tahminleri doğrultusunda herhangi bir kredinin veya alacağın tahsil imkanının sınırlı veya şüpheli hale gelmesi durumunda ve/veya zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için 30 Haziran 2001 tarih ve 24448 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankalarca Karşılık Ayrılacak Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Esas ve Usuller Hakkında Yönetmelik"i de dikkate alarak özel ve genel karşılık ayırmaktadır. Ayrıca, Banka tüketici kredileri portföyünde meydana gelebilecek muhtemel riskler için yapmış olduğu istatistiki analizleri dikkate alarak serbest karşılık hesaplamış olup bu karşılık tutarını pasiflerde "Diğer karşılıklar" hesabında muhasebeleştirmiştir.Ayrılan karşılıklar o yılın gelirinden düşülmektedir. Daha önce karşılık ayrılan alacaklar tahsil edildiğinde ayrılan özel karşılık hesabından düşülerek "Diğer faaliyet gelirleri" hesabında yansıtılmaktadır. Tahsili mümkün olmayan alacaklar bütün yasal işlemler tamamlandıktan sonra kayıtlardan silinmektedir.

XII. ŞEREFİYE VE DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

31 Mart 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle mali tablolara yansıtılması gereken şerefiye kalemi yoktur.

Maddi olmayan duran varlıkların ilk kayıtları elde etme tutarları ve varlığın kullanılabilir hale getirilebilmesi için gerekli diğer doğrudan giderlerin ilavesi suretiyle bulunmuş maliyet bedeli üzerinden yapılmıştır. Maddi olmayan duran varlıklar, kayda alınmalarını izleyen dönemde maliyet bedelinden birikmiş amortismanların ve varsa birikmiş değer azalışlarının düşülmesinden sonra kalan tutarları üzerinden değerlenmiştir.

Maddi olmayan duran varlıklar tahmini faydalı ömürleri olan beş yıl boyunca doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilmektedir. Varlığın faydalı ömrünün tespiti, varlığın beklenen kullanım süresi, teknik, teknolojik veya diğer türdeki eskime ve varlıktan beklenen

ekonomik faydayı elde etmek için gerekli olan bakım masrafları gibi hususların değerlendirilmesi suretiyle yapılmıştır.

Banka, muhasebe tahminlerinde, amortisman süresi, amortisman yöntemi veya kalıntı değer bakımından cari dönemde veya sonraki dönemlerde önemli etkileri olması beklenen değişiklikler beklememektedir.

Devam eden bilgisayar yazılımları ile ilgili maliyetler ve bilgisayar yazılımlarını geliştirici harcamalar ilgili bilgisayar yazılımlarının orjinal içeriğini ve yararlı ömürlerini artırmaya yönelik ise söz konusu yazılımın maliyetine eklenerek aktifleştirilir. Bu şekilde aktifleştirilen harcamalar ilgili varlığın kalan yararlı ömrü boyunca "Doğrusal itfa yöntemi" ile itfa edilirler.

XIII. MADDİ DURAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

Maddi duran varlıkların ilk kayıtları elde etme tutarları ve varlığın kullanılabilir hale getirilebilmesi için gerekli diğer doğrudan giderlerin ilavesi suretiyle bulunmuş maliyet bedeli üzerinden yapılmıştır. Maddi duran varlıklar, kayda alınmalarını izleyen dönemde maliyet bedelinden birikmiş amortismanların ve varsa birikmiş değer azalışlarının düşülmesinden sonra kalan tutarları üzerinden değerlenmiştir.

Amortisman, maddi duran varlıkların maliyetleri üzerinden tahmin edilen faydalı ömürler esas alınarak doğrusal yöntem kullanılarak ayrılmaktadır. Tahmin edilen ekonomik ömürler aşağıdaki gibidir:

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

Bilanço tarihi itibariyle aktifte bir hesap döneminden daha az bir süre bulunan varlıklara ilişkin olarak, bir tam yıl için öngörülen amortisman tutarının, varlığın aktifte kalış süresiyle orantılanması suretiyle bulunan tutar kadar amortisman ayrılmıştır.

Enflasyona göre düzeltilmiş maliyet bedelinin ilgili maddi duran varlığın "Net gerçekleşebilir değeri"nin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri "Net gerçekleşebilir değeri"ne indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Maddi duran varlıklar, mali tablolarda rayiç değerleri ile yansıtmaya yönelik olarak, yeniden değerlemeye tabi tutulmamaktadır.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar satış hasılatından ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin düşülmesi suretiyle tespit edilmektedir.

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmektedir. Yatırım harcamaları, varlığın faydalı ömrünü uzatan, varlığın hizmet kapasitesini artıran, üretilen mal veya hizmetin kalitesini artıran veya maliyetini azaltan giderler gibi maliyet unsurlarından oluşmaktadır.

Maddi duran varlıkların üzerinde rehin, ipotek ve diğer tedbirler veya bunların alımı için verilen taahhütler ya da bunlar üzerindeki tasarruf haklarının kullanılmasını sınırlayan başkaca bir husus mevcut değildir.

Banka, maddi duran varlıklara ilişkin olarak muhasebe tahminlerinde veya sonraki dönemlerde önemli bir etkisi olması beklenen değişiklikler beklememektedir.

XIV. KİRALAMA İŞLEMLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

Banka, finansal kiralama yoluyla elde ettiği sabit kıymetlerini "Rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı"nı esas almak suretiyle kaydetmektedir. Finansal kiralama yoluyla edinilen sabit kıymetler maddi duran varlıklar içinde sınıflandırılmakta ve bu sabit kıymetler faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle amortismana tabi tutulmaktadır. Finansal kiralama yoluyla edinilen sabit kıymetlerin değerinde bir azalma tespit edildiğinde "Değer düşüklüğü karşılığı" ayrılmaktadır. Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borçlar pasifte "Finansal kiralama borçları" hesabında gösterilmektedir. Finansal kiralama ile ilgili faiz ve kur farkı giderleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Banka "Kiralayan" olma sıfatıyla finansal kiralama işlemleri gerçekleştirmemektedir.

Faaliyet kiralaması ile ilgili işlemler ilgili sözleşme hükümleri doğrultusunda ve tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

XV. KARŞILIKLAR VE ŞARTA BAĞLI YÜKÜMLÜLÜKLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

Krediler ve diğer alacaklar için ayrılan özel ve genel karşılıklar dışında kalan karşılıklar ve şarta bağlı yükümlülükler "Muhasebe Uygulama Yönetmeliği'ne İlişkin 8 Sayılı Tebliğ - Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıkların Muhasebeleştirilmesi Standardı"na uygun olarak muhasebeleştirilmektedir.

Karşılıklar bilanço tarihi itibariyle mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Geçmiş dönemlerdeki olayların bir sonucu olarak ortaya çıkan yükümlülükler için "Dönemsellik ilkesi" uyarınca bu yükümlülüklerin ortaya çıktığı dönemde karşılık ayrılmaktadır. Yükümlülük, tutarının tahmin edilemediği durumlarda "Şarta bağlı" olarak kabul edilmektedir. Şarta bağlı yükümlülükler için şartın gerçekleşme olasılığı yüksek ise ve güvenilir olarak ölçülebiliyorsa karşılık ayrılmaktadır.

XVI. ÇALIŞANLARIN HAKLARINA İLİŞKİN YÜKÜMLÜLÜKLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

Çalışan haklarına ilişkin yükümlülükler "Muhasebe Uygulama Yönetmeliği'ne İlişkin 10 Sayılı Tebliğ – Banka Çalışanlarının Haklarının Muhasebeleştirilmesi Standardı ("MUY 10")" hükümlerine göre muhasebeleştirilmektedir. Kıdem ve ihbar tazminatlarından doğan yükümlülükler için, MUY 10'na uygun olarak, bilançonun hazırlandığı dönemden önceki son beş yıl için yapılan ödemelerin toplam yükümlülük tutarlarına oranları olarak hesaplanan fiili ödeme oranlarının ortalaması dikkate alınmak suretiyle cari yıla ilişkin toplam yükümlülük üzerinden karşılık ayrılmaktadır. Kıdem ve ihbar tazminatlarından doğan yükümlülükler için ayrılan karşılık tutarına esas fiili ödeme oranlarının son beş yıllık basit aritmetik ortalaması % 11,23'tür (31 Aralık 2003: % 10,45).

Banka'nın 31 Mart 2004 tarihi itibariyle bilanço tarihinden itibaren 12 aydan daha uzun sürede sözleşme süresi dolacak belirli süreli sözleşme ile istihdam edilen çalışanları bulunmamaktadır.

Banka çalışanları 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun geçici 20. maddesine göre kurulmuş olan "Akbank T.A.Ş. Tekaüt Sandığı Vakfı ("Tekaüt Sandığı")"nın üyesidir. Tekaüt Sandığı'nın

teknik mali tabloları Sigorta Murakebe Kanunu'nun 38. maddesi ve bu maddeye istinaden çıkarılan "Aktüerler Yönetmeliği" hükümlerine göre aktüerler siciline kayıtlı bir aktüer tarafından denetlenmektedir. 15 Şubat 2003 tarihli denetim raporu sonucuna göre Tekaüt Sandığı'nın teknik mali tablolarında belirlenen teknik açık tutarı için MUY 10'da belirtilen esaslara göre karşılık ayrılmıştır.

XVII. VERGİ UYGULAMALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı %30'dur. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir. Öte yandan, 2 Ocak 2004 tarihli ve 25334 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5035 sayılı "Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" gereğince yalnızca 2004 mali yılı için kurumlar vergisi oranı %33 olarak uygulanmaktadır.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar üçer aylık mali karları üzerinden %30 (2004 yılı için %33) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10uncu gününe kadar beyan edip 17inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

En az iki yıl süre ile elde tutulmuş bağlı ortaklıklardaki iştirakler ile gayrimenkullerin satışından doğan karlar, satıldıkları yıl sermayeye eklenmeleri şartı ile 31 Aralık 2004 tarihine kadar vergiden istisnadır.

Kurumların 24 Nisan 2003 tarihinden sonra sabit kıymetlere ilişkin 6 milyar TL'nin üzerindeki yatırım harcamalarının %40'ı -bazı istisnalar hariç- yatırım indirimi istisnasından yararlanarak kurumlar vergisinden istisna edilir. İstisna edilen bu tutarlar üzerinden herhangi bir stopaj da hesaplanmaz. Kurum kazancının yeterli olmaması halinde hesaplanan yatırım indirimi hakkı sonraki yıllara devrolunur. Yatırım indirimi istisnasından yararlanmak için "Yatırım Teşvik Belgesi" alma zorunluluğu bulunmamaktadır. 24 Nisan 2003 tarihinden önce geçerli olan hükümlere göre kazanılmış yatırım indirimi hakkının kullanılması halinde yararlanılan yatırım indirimi istisnası tutarı üzerinden, karın dağıtılıp dağıtılmadığına bakılmaksızın %19.8 oranında stopaj hesaplanır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 15inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Banka, uygulanan muhasebe politikaları ve değerleme esasları ile vergi mevzuatı arasındaki "Zamanlama farkları"ndan doğan farklar için ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir.

XVIII. BORÇLANMALARA İLİŞKİN İLAVE AÇIKLAMALAR :

Alım satım amaçlı finansal yükümlülükler ve türev finansal araçlara ilişkin yükümlülükler rayiç değer üzerinden; diğer tüm finansal yükümlülükler ise kayda alınmalarını izleyen dönemlerde "Etkin faiz (iç verim) yöntemi" ile "İskonto edilmiş bedel"leri üzerinden değerlenmektedir.

Borçlanmayı temsil eden yükümlülükler için likidite riski, faiz oranı riski ve yabancı para kur riskine karşı çeşitli riskten korunma teknikleri uygulanmaktadır. Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil ihraç edilmemiştir.

XIX. ÖDENMİŞ SERMAYE VE HİSSE SENETLERİ STOĞUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

Hisse senedi ihracı ile ilgili işlem maliyetleri gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

1 Ocak – 31 Aralık 2003 dönemine ilişkin Banka Genel Kurulu tarafından alınan kar dağıtım kararı Birinci Bölüm'de III-g no'lu dipnotta belirtilmiştir.

XX. AVAL VE KABULLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

Aval ve kabüller Banka'nın olası borç taahhütleri olarak "Bilanço dışı yükümlülükler" arasında gösterilmektedir. Aktif karşılığı bir yükümlülük olarak gösterilen aval ve kabüller bulunmamaktadır.

XXI. DEVLET TEŞVİKLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

Banka'nın 31 Mart 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle almış olduğu devlet teşvikleri bulunmamaktadır.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM
BANKA'NIN MALİ BÜNYESİNE İLİŞKİN BİLGİLER

I. FİNANSAL ARAÇLARIN KULLANIM STRATEJİSİ VE YABANCI PARA CİNSİNDEN İŞLEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

Banka'nın temel faaliyet alanı perakende bankacılık, kurumsal bankacılık, özel bankacılık, döviz, para piyasaları ve menkul kıymet işlemleri (Hazine işlemleri) ile uluslararası bankacılık hizmetlerini içeren bankacılık faaliyetlerini kapsamaktadır. Banka, faaliyetlerinin doğası gereği finansal araçları yoğun olarak kullanmaktadır. Banka ana fonlama kaynağı olarak çeşitli vade dilimlerinde mevduat kabul etmekte ve bu yolla topladığı kaynakları yüksek getirisi olan ve kaliteli finansal aktiflerde değerlendirmektedir. Mevduat dışında Banka'nın en önemli fon kaynakları özkaynaklar ve yurtdışı finansal kurumlardan sağlanan, genelde orta ve uzun vadeli kredilerdir. Banka, kullandığı kaynakların ve çeşitli finansal aktiflere yapılan plasmanların risk ve getiri açısından dengesini kurarak, riskleri azaltan ve kazançları yüksek tutan etkin bir aktif-pasif yönetimi stratejisi takip etmektedir. Bunun gereği olarak uzun vadeli plasmanların daha yüksek faiz oranı taşıması hususuna özellikle dikkat edilmektedir. Banka'nın yeterli likiditesi mevcuttur. Likidite yönetiminde aktif ve pasiflerin vade yapılarının dikkate alınması esastır. Aktif-pasif yönetiminin temel hedefi Banka'nın likidite riski, faiz oranı riski, döviz kuru riski ve kredi riskini belli sınırlar dahilinde tutmak; aynı zamanda karlılığı artırmak ve Banka'nın özkaynaklarını güçlendirmektir. Banka'nın aktif-pasif yönetimi "Aktif-Pasif Komitesi ("APKO")" tarafından Banka Üst Düzey Risk Komitesi'nce belirtilen risk limitleri dahilinde yürütülmektedir.

Krediler ve menkul kıymetlere yapılan plasmanlar vade yapıları ve piyasa koşulları çerçevesinde Banka'nın faaliyet alanları için hesaplanan ortalama getirinin üzerinde getiri elde edilen alanlardır. Bankalara yapılan plasmanlar likidite yönetimi açısından daha kısa vadeli ve genelde daha düşük getirilidirler.

Banka, para ve sermaye piyasalarındaki kısa vadeli kur, faiz ve fiyat hareketleri karşısında, belirlenen sınırlamalar dahilinde ve piyasa koşullarına göre çeşitli pozisyonlar alabilmektedir. Banka Üst Düzey Risk Komitesi söz konusu pozisyonları sürekli olarak izlemekte ve günün koşullarına uygun olarak uyguladığı limitleri güncellemektedir.

Banka satılmaya hazır ve diğer portföylerdeki yabancı para cinsinden sermaye araçları ve diğer yabancı para cinsi işlemler dolayısıyla maruz kaldığı kur risklerini yabancı para aktif ve pasiflerin genel dengesini kuran riskten korunma yapılandırmalarıyla ve çeşitli türev araçlar vasıtasıyla karşılamaktadır ve kontrol etmektedir. Banka'nın yabancı iştiraklerindeki ve bağlı ortaklıklarındaki net yatırımlarının kur riskinden korunma yolları da aynı doğrultuda gerçekleştirilmektedir.

Faiz oranından kaynaklanan risklere karşı uygulanan riskten korunma yöntemleri esas olarak sabit ve değişken faizli aktif ve pasifleri vade yapılarını da dikkate alan bir dengede tutmak şeklindedir.

Banka'nın risk yönetimi ile ilgili detaylı açıklamalar bu bölümdeki III, IV, V, VI ve VII no'lu dipnotlarda verilmektedir.

II. SERMAYE YETERLİLİĞİ STANDART ORANINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

a. Banka'nın sermaye yeterliliği standart oranı % 42,93'tür (31 Aralık 2003: % 44,51). Bu oran ilgili mevzuatta belirlenen asgari oran olan % 8'in oldukça üzerindedir.

b. Sermaye yeterliliği standart oranının tespitinde kullanılan risk ölçüm yöntemleri, risk ağırlıklı varlıkların ve gayrinakdi kredilerin ilgili mevzuattaki risk ağırlık oranlarına göre belirlenmesi ve; yine ilgili mevzuat gereği menkul değerler üzerindeki piyasa riski ile Banka'nın kur riskinin toplamını ifade eden "Riske maruz değer"in hesaplanmasıdır. Aşağıdaki tablolarda Banka'nın sermaye yeterliliği standart oranı hesaplamasına esas teşkil eden "Risk ağırlıklı varlıkları"nın ayrıntıları ve "Özkaynak" hesaplaması yer almaktadır.

c. Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin bilgiler:

	Risk Ağırlıkları			
	%0	%20	%50	%100
Risk Ağırlıklı Varlıklar ve Gayrinakdi Krediler				
Bilanço Kalemleri (Net)	17.307.129	475.821	112.867	7.964.079
Nakit Değerler	178.453	522	-	-
Bankalar	7.273	475.299	-	66.458
Bankalararası Para Piyasası	541.070	-	-	-
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar	1.347.578	-	-	-
Özel Finans Kurumları	-	-	-	-
Krediler	1.809.753	-	112.867	7.179.543
Takipteki Alacaklar (Net)	-	-	-	-
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Satılmaya Hazır Menkul Değerler	7.924.441	-	-	26.924
Muhtelif Alacaklar	-	-	-	23.606
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler (Net)	644.765	-	-	-
Finansal Kiralama Amaçlı Varlıklar için Verilen Avanslar	-	-	-	-
Finansal Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-
Finansal Kiralama Konusu Varlıklar (Net)	-	-	-	-
Sabit Kıymetler (Net)	-	-	-	621.677
Diğer Aktifler	4.853.796	-	-	45.871
Bilanço Dışı Kalemler	1.539.512	1.055.642	2.248.783	177.440
Garanti ve Kefaletler	70	924.246	140.990	58.526
Taahhütler	-	-	2.106.322	-
Diğer Nazım Hesaplar	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlar ile İlgili İşlemler	-	67.173	-	520
Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları	1.539.442	64.223	1.471	118.394
Risk Ağırlığı Verilmemiş Hesaplar	-	-	-	-
Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar	18.846.641	1.531.463	2.361.650	8.141.519

d. Sermaye yeterliliği standart oranına ("SYR") ilişkin özet bilgi:

	Cari Dönem 31 Mart 2004	Önceki Dönem 31 Aralık 2003
Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar ("RAV") (*)	11.408.728	11.418.847
Özkaynak	4.898.018	5.082.799
Özkaynak/RAV (SYR (%))	42,93	44,51

(*) Cari döneme ilişkin Risk Ağırlıklı Varlıklar toplamına "Piyasa Riskine Esas Tutarın Hesaplandığı Matrah" olan 1.780.091 TL (31 Aralık 2003: 1.832.749 TL) dahildir.

e. Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31 Mart 2004	Önceki Dönem 31 Aralık 2003
ANA SERMAYE		
Ödenmiş Sermaye	1.200.000	1.200.000
Nominal Sermaye	1.200.000	1.200.000
Sermaye Taahhütleri (-)	-	-
Ödenmiş Sermayenin Enflasyona Göre Düzeltilmesinden Kaynaklanan Sermaye Yedekleri	2.298.406	2.298.406
Hisse Senedi İhraç Primleri ve İptal Kârları	-	-
Yasal Yedekler	150.603	44.360
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/1)	103.230	37.004
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/2)	47.373	7.356
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçe	-	-
Statü Yedekleri	-	-
Olağanüstü Yedekler	1.147.226	262.959
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	1.147.226	262.959
Dağıtılmamış Kârlar	-	-
Birikmiş Zararlar	-	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	-	-
Kâr	249.162	1.410.665
Dönem Kârı	249.162	1.410.665
Geçmiş Yıllar Kârı	-	-
Zarar (-)	-	-
Dönem Zararı	-	-
Geçmiş Yıllar Zararı	-	-
Ana Sermaye Toplamı	**5.045.397**	**5.216.390**
KATKI SERMAYE		
Yeniden Değerleme Fonu	-	-
Menkuller	-	-
Gayrimenkuller	-	-
Sermayeye Eklenecek İştirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri ile Gayrimenkul Satış Kazançları	-	-
Özel Maliyet Bedelleri Yeniden Değerleme Fonu	-	-
Yeniden Değerleme Değer Artışı	-	-
Kur Farkları	-	-
Genel Karşılıklar	51.916	55.434
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılıklar	47.415	67.958
Alınan Sermaye Benzeri Krediler	832	1.944
Menkul Değerler Değer Artış Fonu	139.482	154.250
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan	3.466	1.722
Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden	136.016	152.528
Yapısal Pozisyona Konu Edilen Menkul Değerler Değer Artışı	-	-
Katkı Sermaye Toplamı	**239.645**	**279.586**
ÜÇÜNCÜ KUŞAK SERMAYE	-	-

SERMAYE	**5.285.042**	**5.495.976**
SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER	**387.024**	**413.177**
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	371.368	392.640
Özel Maliyet Bedelleri	3.118	3.752
İlk Tesis Bedelleri	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	12.538	16.785
İştirakler, Bağlı Ortaklıkların, Sermayesine Katılınan Diğer Ortaklıkların, Özsermaye Yöntemi Uygulanmış Ancak Aktif ve Pasifleri Konsolide Edilmemiş Bu Tür Mali Ortaklıkların ve 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	**4.898.018**	**5.082.799**

III. KREDİ RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

a. Kredi riski, Banka'nın taraf olduğu sözleşmelerde karşı tarafların yükümlülüklerini yerine getirememe riskidir. Banka kredilendirme işlemlerinde kredi riskini risk sınırlandırmasına tabi tutmak amacıyla karşı taraflara kredi limitleri belirlemekte ve bu limitlerin ötesinde kredi tahsisi yapmamaktadır. Kredi limitleri her bir bireysel müşteri, şirket, şirketler grubu, risk grupları için ürün bazında ayrı ayrı belirlenmektedir. Kredi limitleri belirlenirken müşterilerin mali gücü, ticari kapasiteleri, sektörleri, coğrafi bölgeleri, sermaye yapıları gibi bir çok kriter bir arada değerlendirilmektedir. Müşterilerin mali yapılarının incelenmesi, ilgili mevzuat uyarınca alınan hesap durumu belgeleri ve diğer bilgilere dayanılarak yapılmaktadır. Genel ekonomik gelişmelerin değerlendirilmesi ve müşterilerin mali bilgilerinde ve işlerinde meydana gelen değişikliklerin izlenmesi neticesinde daha önce belirlenen kredi limitleri sürekli olarak revize edilmektedir. Kredi limitleri için müşteri bazında belirlenen cins ve tutarda teminatlar sağlanmaktadır.

Kredilendirme işlemlerinde ürün ve müşteri bazında belirlenen limitler esas alınmakta, risk ve limit bilgileri sürekli olarak kontrol edilmektedir.

b. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi ve benzeri diğer sözleşmeler cinsinden tutulan pozisyonlar üzerinde kredi riski ve piyasa risklerine karşı tesis edilmiş risk kontrol limitleri bulunmaktadır.

c. Özellikle döviz ve faiz oranlarındaki dalgalanmalardan kaynaklanabilecek kredi risklerini karşılamak ve kontrol etmek amacıyla gerektiğinde vadeli işlemler de gerçekleştirilmektedir.

d. Banka tazmin edilen gayrinakdi kredileri vadesi geldiği halde ödenmeyen krediler ile aynı risk ağırlığına tabi tutmaktadır. Kredi riski, nakit ve gayrinakit her türlü karşı taraf riski taşıyan sözleşmeler ve pozisyonlar için geniş kapsamlı olarak tanımlanmakta ve yönetilmektedir.

Yenilenen ve yeniden itfa planına bağlanan krediler Banka tarafından Banka'nın kredi risk yönetimi ve takibi ilkelerine göre izlemeye alınmaktadır. İlgili müşterinin finansal durumu ve

ticari faaliyetleri sürekli analiz edilmekte ve yenilenen plana göre anapara ve faiz ödemelerinin yapılıp yapılmadığı ilgili birimler tarafından takip edilmektedir.

Banka'nın risk yönetim anlayışı çerçevesinde uzun vadeli taahhütlerin kısa vadeli taahhütlere oranla daha fazla kredi riskine maruz kaldığı kabul edilmekte ve uzun vadeli riskler için risk limiti belirleme, teminatlandırma gibi hususlar kısa vadeli risklere oranla daha geniş kapsamlı olarak ele alınmaktadır.

e. Banka'nın yurtdışında yürütmekte olduğu bankacılık faaliyetleri ve kredilendirme işlemleri ilgili ülkelerin ekonomik koşulları, müşteri ve kuruluşların faaliyetleri çerçevesinde önemli bir risk oluşturmamaktadır.

Banka, ulusal ve uluslararası bankacılık piyasasında aktif bir katılımcı olarak diğer finansal kurumların finansal faaliyetleri ile birlikte değerlendirildiğinde önemli ölçüde kredi riskine maruz değildir. Banka'nın bilançosundan da görüleceği üzere, takipteki kredilerin toplam kredilere oranı %1,3 (31 Aralık 2003: %1,3) gibi çok düşük bir seviyededir ve bunların tamamı için %100 karşılık ayrılmıştır.

f. Bankaca üstlenilen kredi riski için ayrılan genel karşılık tutarı 51.916 TL'dir (31 Aralık 2003: 55.434 TL).

IV. PİYASA RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

Banka kur riski ve faiz oranı risklerini piyasa riskini oluşturan en önemli iki bileşen olarak değerlendirmektedir. Banka Üst Düzey Risk Komitesi piyasa riski ile ilgili olarak limitler belirlemektedir ve piyasa koşullarına göre limitler sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Belirlenen limitlerin uygulanması yetki sınırlandırmalarına tabi tutulmakta ve böylece kontrol etkinliği artırılmaktadır. Piyasa riski menkul kıymetler portföyü bazında ve Banka'nın kur riskini de içerecek şekilde günlük ve haftalık olarak ölçülmekte ve Banka Üst Düzey Risk Komitesi'ne raporlanmaktadır. Aşağıdaki tablo 31 Ocak 2002 tarih ve 24567 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesi ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik"in 18 no'lu maddesi uyarınca "Standart Metod ile Piyasa Riski Ölçüm Yöntemi"ne göre 31 Mart 2004 tarihi itibariyle piyasa riski hesaplamasının ayrıntılarını göstermektedir.

		Tutar
Faiz Oranı Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot		111.247
Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü		111.142
Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü		105
Faiz Oranı Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü		-
Hisse Senedi Pozisyon Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot		-
Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü		-
Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü		-
Hisse Senedi Pozisyon Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü		-
Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot		31.160
Sermaye Yükümlülüğü		31.160
Kur Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü		-
Toplam Riske Maruz Değer-İç Model		-
Piyasa Riskini Karşılamak İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü	**(*)**	142.407
Piyasa Riskine Maruz Tutarın Hesaplandığı Matrah	**(*)**	1.780.091

(*) Bu bölümün II no'lu dipnotunda belirtilen "Sermaye yeterliliği standart oranı" kapsamındaki piyasa riskinin hesaplamasında kullanılan 1.780.091 TL'nin tümü değil ancak % 8'ine isabet eden bölümü olan 142.407 TL maruz kalınabilecek piyasa riskini temsil etmektedir; 142.407 TL aynı zamanda söz konusu riskin ortadan kaldırılması için gereken minimum sermaye tutarını da ifade etmektedir.

V. KUR RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

Banka'nın yabancı para cinsinden ve yabancı paraya endeksli aktifleri ile yabancı para cinsinden yükümlülükleri arasındaki fark "YP net genel pozisyon" olarak tanımlanmakta ve kur riskine baz teşkil etmektedir. Kur riskinin önemli bir boyutu da YP net genel pozisyon içindeki farklı cinsten yabancı paraların birbirleri karşısındaki değerlerinin değişmesinin doğurduğu risktir (çapraz kur riski). Banka kur riskine maruz tutarı Üst Düzey Risk Komitesi tarafından belirlenen limitler içerisinde tutmaktadır. Üst Düzey Risk Komitesi genel ekonomik durum ve piyasalardaki gelişmelere göre risk limitlerini sürekli olarak gözden geçirmekte ve gerekli hallerde yeni limitler belirlemektedir. Söz konusu limitler hem YP net genel pozisyon için hem de bu pozisyon içindeki çapraz kur riski için ayrı ayrı belirlenmekte ve takip edilmektedir. Kur riski yönetiminin bir aracı olarak swap ve forward gibi vadeli işlem sözleşmeleri de gerektiğinde kullanılarak riskten korunma sağlanmaktadır.

Banka'nın mali tablo tarihi ile bu tarihten geriye doğru son beş iş günü kamuya duyurulan cari döviz alış kurları önemli döviz cinsleri için aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

	USD	Euro	Yen
Bilanço değerleme kuru	1.330.000 TL	1.626.457 TL	12.804 TL
1. Günün Cari Döviz Alış Kuru	1.290.000 TL	1.571.220 TL	12.213 TL
2. Günün Cari Döviz Alış Kuru	1.295.000 TL	1.565.396 TL	12.266 TL
3. Günün Cari Döviz Alış Kuru	1.307.000 TL	1.585.391 TL	12.361 TL
4. Günün Cari Döviz Alış Kuru	1.300.000 TL	1.578.980 TL	12.287 TL
5. Günün Cari Döviz Alış Kuru	1.290.000 TL	1.590.570 TL	12.088 TL

Banka'nın cari döviz alış kurunun mali tablo tarihinden geriye doğru son otuz günlük basit aritmetik ortalama değerleri önemli döviz cinsleri için aşağıda gösterilmiştir:

USD : 1.301.033 TL
Euro : 1.606.328 TL
Yen : 11.994 TL

31 Aralık 2003 itibariyle;

	USD	Euro	Yen
Bilanço değerleme kuru	1.427.500 TL	1.784.660 TL	13.346 TL

Banka'nın kur riskine ilişkin bilgiler: (milyar TL)

Aşağıdaki tablo Banka'nın yabancı para net genel pozisyonunu önemli döviz cinsleri bazında göstermektedir. Tek Düzen Hesap Planı gereğince dövize endeksli varlıklar mali tablolarda yabancı para değil Türk Parası olarak gösterilmektedir. Yabancı para net genel pozisyon hesaplamasında ise dövize endeksli varlıklar yabancı para kalem olarak dikkate alınmaktadır. Bu nedenle aşağıdaki tabloda gösterilen yabancı para aktif toplamı ile bilançoda görülen yabancı para aktif toplamı arasında dövize endeksli varlıkların etkisi kadar fark bulunmaktadır. Finansal ve ekonomik anlamda Banka'nın gerçek yabancı para pozisyonunu aşağıdaki tablo göstermektedir.

	EURO	USD	Yen	Diğer YP (*)	Toplam
Cari Dönem - 31 Mart 2004					
Varlıklar					
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	37.076	45.894	97	4.257	87.324
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar (**)	349.071	502.804	1.616	49.313	902.804
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler	149.802	4.492.148	-	-	4.641.950
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	7.255	2.025.008	-	-	2.032.263
Verilen Krediler	921.380	3.735.529	-	9.293	4.666.202
İştirak ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar	81.352	-	-	91.730	173.082
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	-	644.765	-	-	644.765
Maddi Duran Varlıklar	6.043	-	-	-	6.043
Şerefiye	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	693.679	1.044.884	26	251	1.738.840
Toplam Varlıklar	2.245.658	12.491.032	1.739	154.844	14.893.273
Yükümlülükler					
Bankalararası Mevduat (**)	106.689	936.089	6	48.429	1.091.213
Döviz Tevdiat Hesabı	3.921.186	5.985.947	2.818	447.883	10.357.834
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	59.517	3.197.679	-	-	3.257.196
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	7.862	11.007	7.674	1.884	28.427
Diğer Yükümlülükler	40.722	194.764	232	6.879	242.597
Toplam Yükümlülükler	4.135.976	10.325.486	10.730	505.075	14.977.267
Net Bilanço Pozisyonu	(1.890.318)	2.165.546	(8.991)	(350.231)	(83.994)
Net Bilanço Dışı Pozisyon					
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	2.234.253	167.248	10.633	235.168	2.647.302
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	117.044	2.412.909	2.054	11.008	2.543.015
Gayrinakdi Krediler	577.490	788.017	24.666	8.711	1.398.884
Önceki Dönem - 31 Aralık 2003					
Toplam Varlıklar	3.006.827	14.938.774	4.129	155.216	18.104.946
Toplam Yükümlülükler	5.189.522	12.407.344	6.593	530.832	18.134.291
Net Bilanço Pozisyonu	(2.182.695)	2.531.430	(2.464)	(375.616)	(29.345)
Bilanço Dışı Pozisyon	2.416.017	(2.459.652)	1.521	245.775	203.661
Gayrinakdi Krediler	438.578	762.311	1.943	9.983	1.212.815

(*) Diğer YP altında gösterilen 154.844 TL tutarındaki toplam varlıkların 137.971 TL'si İngiliz Sterlini'dir. 505.075 TL tutarındaki toplam yükümlülüklerin 357.971 TL'si İngiliz Sterlini, 68.172 TL'si İsviçre Frangı'dır.
(**) "Para piyasaları" ile ilgili alacak ve borç bakiyeleri sırasıyla varlıklar altında "Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar" kalemine, yükümlülükler altında ise "Bankalararası Mevduat" kalemine dahil edilmiştir.

VI. FAİZ ORANI RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

Piyasalardaki faiz oranlarının değişiminin Banka'nın faize duyarlı aktif ve pasif kalemleri üzerinde oluşturabileceği değer artış veya azalışları "Faiz oranı riski" olarak tanımlanmaktadır. Banka Üst Düzey Risk Komitesi aktif ve pasif kalemlerin faiz duyarlılıkları ile ilgili limitler belirlemektedir. Faiz duyarlılığı haftalık olarak ölçülmekte ve raporlanmaktadır. Piyasalarda önemli dalgalanmalar olduğunda ve bazı hallerde günlük olarak ve işlem bazında analizler yapılmaktadır.

Banka faiz oranı riskine karşı portföy bazında stratejiler uygulamaktadır. Bu stratejiler ile piyasa faiz oranlarındaki dalgalanmaların Banka'nın karlılığı, finansal pozisyonları ve nakit akışları üzerindeki etkileri azaltılmaktadır. Portföy ve vadeler bazında sabit faiz veya değişken faiz uygulaması, değişken faiz uygulamasındaki sabit marjın uygun büyüklükte olması, kısa ve uzun vadeli pozisyonların faiz yapılandırılmasının farklılaştırılması gibi temel yöntemler dinamik bir şekilde uygulanmaktadır.

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

1- Cari Dönem Sonu - 31 Mart 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 T.C. Merkez Bankası	-	-	-	-	-	186.248	186.248
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar (*)	873.676	45.987	-	-	-	163.164	1.082.827
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler	3.170	316.134	929.854	786.761	2.826.161	2	4.862.082
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	868.122	2.113.060	1.252.656	1.726.120	1.964.483	13.779	7.938.220
Verilen Krediler	3.314.504	1.795.243	1.681.989	1.450.518	859.909	-	9.102.163
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	-	644.765	-	-	-	-	644.765
Diğer Varlıklar	1.523.725	627.902	504.443	267.476	171.168	1.059.431	4.154.145
Toplam Varlıklar	6.583.197	5.543.091	4.368.942	4.230.875	5.821.721	1.422.624	27.970.450
Yükümlülükler							
Bankalararası Mevduat (*)	1.170.970	217.691	144.630	15.105	-	30.247	1.578.643
Diğer Mevduat	8.899.476	2.633.117	1.552.120	640.083	54.937	2.956.858	16.736.591
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	165.446	165.446
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	816.073	1.775.435	502.740	190.144	3.253	-	3.287.645
Diğer Yükümlülükler ve Özkaynaklar	125.266	64.996	59.992	28.702	122.260	5.800.909	6.202.125
Toplam Yükümlülükler ve Özkaynaklar	11.011.785	4.691.239	2.259.482	874.034	180.450	8.953.460	27.970.450
Bilançodaki Faize Duyarlı Açık	(4.428.588)	851.852	2.109.460	3.356.841	5.641.271	(7.530.836)	-
Bilanço Dışı Faize Duyarlı Açık, Net (**)	234	(3.522)	55.911	1.339	442	-	54.404
Toplam Faize Duyarlı Açık	(4.428.354)	848.330	2.165.371	3.358.180	5.641.713	(7.530.836)	54.404

(*) "Para piyasaları" ile ilgili alacak ve borç bakiyeleri sırasıyla varlıklar altında "Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar" kalemine, yükümlülükler altında ise "Bankalararası Mevduat" kalemine dahil edilmiştir.
(**) Burada yazılı tutarlar bilanço dışı yükümlülükler içinde yer alan türev finansal araçlardan kaynaklanan alacak ve borçların neti üzerinden kalan vadelerine göre dağılımını göstermektedir.

2- Önceki Dönem Sonu 31 Aralık 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 Bankası	-	-	-	-	-	227.578	227.578
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar (*)	1.157.889	53.118	-	-	-	201.680	1.412.687
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler	582.044	1.117.949	692.042	1.104.747	3.674.571	23	7.171.376
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	822.576	973.756	676.357	2.595.009	2.063.529	13.137	7.144.364
Verilen Krediler	2.751.957	1.305.012	2.506.225	1.485.755	1.235.452	-	9.284.401
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	-	-	686.698	-	-	-	686.698
Diğer Varlıklar	2.221.612	412.175	994.247	613.136	154.145	1.079.369	5.474.684
Toplam Varlıklar	7.536.078	3.862.010	5.555.569	5.798.647	7.127.697	1.521.787	31.401.788
Yükümlülükler							
Bankalararası Mevduat (*)	1.611.809	335.782	15.624	1.501	-	102.502	2.067.218
Diğer Mevduat	9.713.134	3.235.068	1.120.678	1.372.119	101.327	3.378.152	18.920.478
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	111.916	111.916
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	1.172.300	2.089.799	325.161	294.052	3.801	-	3.885.113
Diğer Yükümlülükler ve Özkaynaklar	170.931	34.322	35.239	34.723	155.059	5.986.789	6.417.063
Toplam Yükümlülükler ve Özkaynaklar	12.668.174	5.694.971	1.496.702	1.702.395	260.187	9.579.359	31.401.788
Bilançodaki Faize Duyarlı Açık	(5.132.096)	(1.832.961)	4.058.867	4.096.252	6.867.510	(8.057.572)	-
Bilanço Dışı Faize Duyarlı Açık, Net (**)	47.916	19.200	2.969	76.275	(2)	-	146.358
Toplam Faize Duyarlı Açık	(5.084.180)	(1.813.761)	4.061.836	4.172.527	6.867.508	(8.057.572)	146.358

(*) "Para piyasaları" ile ilgili alacak ve borç bakiyeleri sırasıyla varlıklar altında "Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar" kalemine, yükümlülükler altında ise "Bankalararası Mevduat" kalemine dahil edilmiştir.
(**) Burada yazılı tutarlar bilanço dışı yükümlülükler içinde yer alan türev finansal araçlardan kaynaklanan alacak ve borçların neti üzerinden kalan vadelerine göre dağılımını göstermektedir.

b. Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

1- Cari Dönem Sonu - 31 Mart 2004	EURO	USD	Yen	TL
Varlıklar	%	%	%	%
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	0,97	0,41	-	14,00
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	2,00	0,59	-	22,01
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler	9,54	5,50	-	28,30
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	9,22	7,44	-	32,53
Verilen Krediler	4,07	5,50	-	29,14
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	-	10,35	-	-
Yükümlülükler				
Bankalararası Mevduat	2,86	2,50	-	20,33
Diğer Mevduat (Vadesiz hesaplar dahil)	2,33	2,19	-	19,65
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	2,88	2,75	-	21,40

Yukarıdaki tabloda yer alan ortalama faiz oranları değişik vade dilimlerine uygulanan basit faiz oranlarının ilgili vade dilimlerine isabet eden anapara tutarlarıyla ağırlıklandırılması yoluyla hesaplanmıştır.

2- Önceki Dönem Sonu - 31 Aralık 2003	EURO	USD	Yen	TL
Varlıklar	%	%	%	%
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	0,80	0,41	-	16,00
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	2,24	0,77	-	26,40
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler	9,16	5,73	-	61,24
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	9,22	7,50	-	34,61
Verilen Krediler	4,13	5,82	-	43,20
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	-	10,35	-	-
Yükümlülükler				
Bankalararası Mevduat	2,83	2,56	-	24,49
Diğer Mevduat (Vadesiz hesaplar dahil)	2,46	2,25	-	22,49
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	2,69	2,85	-	25,31

Yukarıdaki tabloda yer alan ortalama faiz oranları değişik vade dilimlerine uygulanan basit faiz oranlarının ilgili vade dilimlerine isabet eden anapara tutarlarıyla ağırlıklandırılması yoluyla hesaplanmıştır.

VII. LİKİDİTE RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

Likidite riski varlık ve yükümlülükler arasındaki vade uyumsuzluğundan doğmaktadır. Banka, söz konusu varlık ve yükümlülüklerin vadelerini belirli kriterlere göre dengelemekte ve vade uyumsuzluklarını kontrol altında tutmaktadır. Banka'nın aktif – pasif yönetiminin en temel hedeflerinden birisi Banka'nın likidite gereksinimlerini sağlayacak fonları hazır bulundurmaktır. Bunu sağlamak için yeterli miktarda kısa vadeli fonlar hazır bulundurulmaktadır. Banka Üst Düzey Risk Komitesi likidite riski için farklı kapsamlarda limitler belirlemiştir. Söz konusu limitler piyasa koşullarına göre sürekli gözden geçirilmekte ve gerektiğinde yenilenmektedir. Likidite riski haftalık olarak ölçülmekte ve raporlanmaktadır. Piyasalarda önemli dalgalanmalar olduğunda ve bazı hallerde günlük olarak ve işlem bazında analizler yapılmaktadır.

Banka'nın en önemli fon kaynakları, çok büyük ölçüde faiz getirili varlıklara plase edilen özsermaye, yaygın ve istikrarlı mevduat tabanı ve uluslararası kuruluşlardan sağlanan orta ve uzun vadeli kredilerdir. Piyasa koşulları gereği mevduatın ortalama vadesinin kısa olmasına karşın, esasen geniş bir tabana yayılmış olup, çok büyük bir bölümü vadelerinde sürekli olarak yenilenmektedir; dolayısıyla Banka için mevduatlar istikrarlı ve uzun vadeli bir kaynak oluşturmaktadır.

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi:

	Vadesiz (*)	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1 Yıl ve Üzeri	Toplam
Cari Dönem - 31 Mart 2004						
Varlıklar						
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	186.248	-	-	-	-	186.248
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar (****)	1.036.840	45.987	-	-	-	1.082.827
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler	3.171	2.658	948.116	967.935	2.940.202	4.862.082
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	24.908	391.461	1.345.392	2.632.283	3.544.176	7.938.220
Verilen Krediler	1.943.456	1.307.983	1.144.502	1.794.536	2.911.686	9.102.163
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	-	322.382	-	-	322.383	644.765
Diğer Varlıklar (**)	1.482.428	305.363	521.542	324.802	510.702	4.154.145
Toplam Varlıklar	4.677.051	2.375.834	3.959.552	5.719.556	10.229.149	27.970.450
Yükümlülükler						
Bankalararası Mevduat (****)	1.201.217	217.691	144.630	15.105	-	1.578.643
Diğer Mevduat	11.856.334	2.633.117	1.552.120	640.083	54.937	16.736.591
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	129.151	345.774	817.789	900.676	1.094.255	3.287.645
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	165.446	-	-	-	-	165.446
Diğer Yükümlülükler (***)	325.957	310.089	59.992	28.702	5.477.385	6.202.125
Toplam Yükümlülükler	13.678.105	3.506.671	2.574.531	1.584.566	6.626.577	27.970.450
Net Likidite Açığı	(9.001.054)	(1.130.837)	1.385.021	4.134.990	3.602.572	-
Önceki Dönem - 31 Aralık 2003						
Toplam Aktifler (**)	6.377.277	2.483.124	3.128.171	7.296.591	11.071.687	31.401.788
Toplam Yükümlülükler	15.550.797	3.962.001	1.677.753	3.049.286	7.161.951	31.401.788
Net Likidite Açığı	(9.173.520)	(1.478.877)	1.450.418	4.247.305	3.909.736	-

NOT: İlgili tebliğ gereğince "Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi" tablosunda format değişikliği yapılamadığı için:

(*) 1 aya kadar vadeye sahip kalemler "vadesiz" sütununda gösterilmiştir. Bu kalemlere ilişkin tutarlar cari dönem ve önceki dönem için aşağıda belirtilmiştir.

	Cari Dönem – 31 Mart 2004	Önceki Dönem – 31 Aralık 2003
Varlıklar	2.966.279	4.291.213
Yükümlülükler	10.688.099	12.070.145

(**) İştirakler, bağlı ortaklıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar toplamı yukarıdaki tabloda "Toplam" sütununa dahil edilmiş, ancak vade dağılımı olarak hiç bir sütunda gösterilmemiştir; dolayısıyla bu kalemler için diğer sütunların toplamı "Toplam" sütununda belirtilen tutarlarla uyumlu değildir. Bunlarla ilgili cari dönem ve önceki dönem tutarları sırasıyla 1.009.308 TL ve 1.044.938 TL'dir.
(***) Özkaynaklar 1 yıl ve üzeri sütununda gösterilmiştir.
(****) "Para piyasaları" ile ilgili alacak ve borç bakiyeleri sırasıyla varlıklar altında "Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar" kalemine, yükümlülükler altında ise "Bankalararası Mevduat" kalemine dahil edilmiştir.

BEŞİNCİ BÖLÜM
KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

I. AKTİF KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

a. T.C. Merkez Bankası Hesabına İlişkin Bilgiler:

	Cari Dönem 31 Mart 2004	Önceki Dönem 31 Aralık 2003
Vadesiz Serbest Tutar	7.273	2.577
Vadeli Serbest Tutar	-	-
Toplam	7.273	2.577

b. Alım satım amaçlı menkul değerlere ilişkin ilave bilgiler, net değerleriyle :

1. Teminata verilen / bloke edilen alım satım amaçlı menkul değerlere ilişkin bilgiler:
   Teminata verilen alım satım amaçlı menkul değerler YP devlet tahvillerinden oluşmaktadır.

	Cari Dönem 31 Mart 2004		Önceki Dönem 31 Aralık 2003	
	TL	YP	TL	YP
Hisse Senetleri	-	-	-	-
Bono, Tahvil ve Benzeri Menkul Değerler	-	151.256	77.957	177.982
Diğer	-	-	-	-

2. Repo işlemlerine konu olan alım satım amaçlı menkul değerler:

	Cari Dönem 31 Mart 2004		Önceki Dönem 31 Aralık 2003	
	TL	YP	TL	YP
Devlet Tahvili	-	140.723	-	-
Hazine Bonosu	-	-	-	-
Diğer Borçlanma Senetleri	-	-	-	-
Banka Bonoları ve Banka Garantili Bonolar	-	-	-	-
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-

c. Satılmaya hazır menkul değerlere ilişkin bilgiler:

1. Satılmaya hazır menkul değerlerin türleri :

Satılmaya hazır menkul değerler TL ve YP devlet tahvilleri, TL hazine bonoları ve Banka'nın % 10'dan daha düşük oranda pay sahibi olduğu kuruluşların hisse senetlerinden oluşmaktadır.

2. Satılmaya hazır menkul değerlere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31 Mart 2004	Önceki Dönem 31 Aralık 2003
Borçlanma Senetleri	7.924.441	7.131.227
Borsada İşlem Gören	5.698.045	4.871.694
Borsada İşlem Görmeyen (*)	2.226.396	2.259.533
Hisse Senetleri	56.242	55.804
Borsada İşlem Gören	51.231	51.231
Borsada İşlem Görmeyen	5.011	4.573
Değer Azalma Karşılığı (-)	(42.463)	(42.667)
Toplam	7.938.220	7.144.364

(*) Borsaya kote oldukları halde ilgili dönem sonlarında Borsada işlem görmeyen borçlanma senetlerini ifade etmektedir.

3. Teminat olarak gösterilen satılmaya hazır menkul değerlerin özellikleri ve defter değeri :

Teminat olarak gösterilen satılmaya hazır menkul değerler TL ve YP devlet tahvili ve hazine bonolarından oluşmaktadır. Bu menkul değerlerin 924.998 TL tutarındaki maliyet ve 103.551 TL tutarındaki birikmiş faiz reeskontu olarak ifade edilen defter değerleri toplamı 1.028.549 TL'dir (31 Aralık 2003: 1.136.212 TL).

4. Teminata verilen / bloke edilen satılmaya hazır menkul değerlere ilişkin bilgiler, elde etme maliyetleri ile gösterilmiştir:

	Cari Dönem 31 Mart 2004		Önceki Dönem 31 Aralık 2003	
	TL	YP	TL	YP
Hisse Senetleri	-	-	-	-
Bono, Tahvil ve Benzeri Menkul Değerler	496.256	428.742	442.578	490.101
Diğer	-	-	-	-

5. Repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır menkul değerler, elde etme maliyetleri ile gösterilmiştir:

	Cari Dönem 31 Mart 2004		Önceki Dönem 31 Aralık 2003	
	TL	YP	TL	YP
Devlet Tahvili	409.593	-	590.281	-
Hazine Bonosu	-	-	-	-
Diğer Borçlanma Senetleri	-	-	-	-
Banka Bonoları ve Banka Garantili Bonolar	-	-	-	-
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-

d. Kredilere ilişkin açıklamalar:

1. Banka'nın ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansın bakiyesine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31 Mart 2004		Önceki Dönem 31 Aralık 2003	
	Nakdi	Gayrinakdi	Nakdi	Gayrinakdi
Banka Ortaklarına Verilen Doğrudan Krediler	21.548	50.068	36.043	55.634
Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler	21.548	50.068	36.043	55.634
Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
Banka Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler	223.402	251.940	221.522	302.590
Banka Mensuplarına Verilen Krediler	8.959	-	8.093	-

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

Nakdi Krediler	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar		Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar	
	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar
İhtisas Dışı Krediler	9.033.090	-	69.073	-
İskonto ve İştira Senetleri	62.890	-	-	-
İhracat Kredileri	873.204	-	2.315	-
İthalat Kredileri	-	-	-	-
Mali Kesime Verilen Krediler	471.459	-	-	-
Yurtdışı Krediler	389.389	-	-	-
Tüketici Kredileri	2.218.001	-	21.497	-
Kredi Kartları	814.204	-	39.818	-
Kıymetli Maden Kredisi	-	-	-	-
Diğer	4.203.943	-	5.443	-
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-

3. Tüketici kredilerine ilişkin bilgiler:

	Kısa Vadeli	Orta ve Uzun Vadeli	Toplam	Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları
Tüketici Kredileri-TL	461.078	1.717.341	2.178.419	25.495
Konut Kredisi	6.469	189.359	195.828	2.527
Otomobil Kredisi	170.289	1.293.601	1.463.890	17.246
İhtiyaç Kredisi	184.852	228.441	413.293	5.587
Personel Kredisi	2.996	5.940	8.936	135
Diğer Tüketici Kredileri	96.472	-	96.472	-
Tüketici Kredileri-Dövize Endeksli	4.641	56.438	61.079	210
Konut Kredisi	1.277	19.359	20.636	123
Otomobil Kredisi	3.350	36.839	40.189	87
İhtiyaç Kredisi	14	217	231	-
Personel Kredisi	-	23	23	-
Diğer Tüketici Kredileri	-	-	-	-
Kredi Kartları	854.022	-	854.022	26.749
Toplam Tüketici Kredileri	1.319.741	1.773.779	3.093.520	52.454

4. Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı: İlgili kredi müşterilerinin faaliyette bulunduğu yere göre belirtilmiştir.

	Cari Dönem 31 Mart 2004	Önceki Dönem 31 Aralık 2003
Yurtiçi Krediler	8.712.774	8.797.843
Yurtdışı Krediler	389.389	486.558

5. Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler:

	Cari Dönem 31 Mart 2004	Önceki Dönem 31 Aralık 2003
Bağlı Ortaklık ve İştiraklere Verilen Doğrudan Krediler	4.188	8.187
Bağlı Ortaklık ve İştiraklere Verilen Dolaylı Krediler	-	-

6. Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar:

Özel Karşılıklar	Cari Dönem 31 Mart 2004	Önceki Dönem 31 Aralık 2003
Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	19.133	12.819
Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	2.474	1.410
Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	95.151	103.522

7. Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (Net):

7(i). Donuk alacaklardan Banka'ca yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır.

7(ii). 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: 31 Aralık 2003	12.819	1.410	103.522
Dönem İçinde İntikal (+)	20.119	1.409	289
Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+)	-	8.054	7.870
Diğer Donuk Alacak Hesaplarına Çıkış (-)	8.054	7.870	-
Dönem İçinde Tahsilat (-)	4.733	426	7.985
Parasal Kayıp (-)	1.016	100	6.113
Aktiften Silinen (-)	2	3	2.432
Dönem Sonu Bakiyesi	19.133	2.474	95.151
Özel Karşılık (-)	19.133	2.474	95.151
Bilançodaki Net Bakiyesi	-	-	-

7(iii). 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 Mart 2004			
Dönem Sonu Bakiyesi	426	227	37.003
Özel Karşılık (-)	426	227	37.003
Bilançodaki Net Bakiyesi	-	-	-
Önceki Dönem: 31 Aralık 2003			
Dönem Sonu Bakiyesi	652	125	42.346
Özel Karşılık (-)	652	125	42.346
Bilançodaki Net Bakiyesi	-	-	-

8. Zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için tasfiye politikasının ana hatları :

Zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar kanuni takip ve teminatların nakde dönüştürülmesi yollarıyla tahsil edilmektedir.

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

1. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlere ilişkin bilgiler:

31 Mart 2004 tarihi itibariyle vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerin tamamı dövize endeksli devlet tahvillerinden oluşmaktadır.

	Cari Dönem 31 Mart 2004	Önceki Dönem 31 Aralık 2003
Borçlanma Senetleri	644.765	686.698
Borsada İşlem Görenler	-	-
Borsada İşlem Görmeyenler (*)	644.765	686.698
Değer Azalma Karşılığı (-)	-	-
Toplam	644.765	686.698

(*) Borsaya kote oldukları halde ilgili tarihlerde işlem görmeyen borçlanma senetlerini ifade etmektedir.

2. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerin yıl içindeki hareketleri:

	Cari Dönem 31 Mart 2004	Önceki Dönem 31 Aralık 2003
Dönem Başındaki Değer	686.698	819.152
Parasal Kayıp	(41.933)	(100.235)
Yıl İçindeki Alımlar	-	-
Satış, Geri Ödeme Yolu ile Elden Çıkarılanlar veya Diğer Kategorilere Transfer Edilenler	-	(32.219)
Değer Azalışı Karşılığı	-	
Dönem Sonu Toplamı	644.765	686.698

3(i). Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerin izlendiği hesaplara ilişkin bilgiler:

Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	Cari Dönem - 31 Mart 2004				Önceki Dönem - 31 Aralık 2003			
	Maliyet Bedeli		Değerlenmiş Tutarı		Maliyet Bedeli		Değerlenmiş Tutarı	
	TP	YP	TP	YP	TP	YP	TP	YP
Teminata Verilen/Bloke Edilen	349.814	-	480.117	-	276.199	-	403.276	-
Repo İşlemlerine Konu Olan	-	-	-	-	-	-	-	-
Yapısal Pozisyon Olarak Tutulan	-	-	-	-	-	-	-	-
Menkul Kıymet Ödünç Piyasasından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Menkul Kıymet Ödünç Piyasası Teminatları	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer (*)	294.951	-	421.128	-	410.499	-	617.037	-

(*) Diğer satırında Banka'nın teminat/bloke veya diğer işlemlere konu etmediği serbest olarak tuttuğu kıymetler gösterilmiştir.

3(ii). Teminat olarak gösterilen vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerin başlıca özellikleri :

Teminat olarak gösterilen menkul değerlerin tamamı dövize endeksli devlet tahvillerinden oluşmaktadır.

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

	Cari Dönem - 31 Mart 2004		Önceki Dönem - 31 Aralık 2003	
	TP	YP	TP	YP
Hisse Senetleri	-	-	-	-
Tahvil ve Benzeri Menkul Değerler	349.814	-	276.199	-
Diğer	-	-	-	-

3(iii). Repo işlemlerine konu olan vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler: Bulunmamaktadır.

3(iv). Yapısal pozisyon olarak tutulan vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler: Bulunmamaktadır.

f. İştiraklere ilişkin bilgiler (Net):

1. İştiraklerin muhasebeleştirilmesinde kullanılan yöntem: Üçüncü bölümde yer alan II. no'lu dipnotta açıklanmıştır.

2. İştiraklere ilişkin hareket tablosu:

	Cari Dönem 31 Mart 2004	Önceki Dönem 31 Aralık 2003
Dönem Başı Değeri	206.786	222.598
Dönem İçi Hareketler		
Alışlar	-	-
Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri	-	-
Cari Yıl Payından Alınan Kar	-	-
Satışlar	-	-
Yeniden Değerleme Artışı	-	-
Değer Artışları	1.543	4.060
YP iştiraklerin kur değerlemesinden kaynaklanan artış / (azalış)	(9.737)	(19.872)
Dönem Sonu Değeri	198.592	206.786
Sermaye Taahhütleri	-	-
Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı (%)	-	-

3. İştiraklere yapılan yatırımların değerlemesi:

	Cari Dönem 31 Mart 2004	Önceki Dönem 31 Aralık 2003
Maliyet Değeri İle Değerleme (*)	189.726	199.463
Rayiç Değer İle Değerleme	8.866	7.323
Özsermaye Yöntemi İle Değerleme (**)	-	-

(*) Maliyet bedelinden, varsa ayrılan değer düşüş karşılığı indirildikten sonra hesaplanan ve mali tablolarda yansıtılan değeri ifade etmektedir.
(**) Özsermaye yöntemi kullanılmamıştır.

4. Borsaya kote edilen iştirakler:

	Cari Dönem 31 Mart 2004	Önceki Dönem 31 Aralık 2003
Yurtiçi Borsalara Kote Edilenler	8.866	7.323
Yurtdışı Borsalara Kote Edilenler	-	-

5. Cari dönem içinde elden çıkarılan iştirakler: Bulunmamaktadır.

6. Cari dönem içinde satın alınan iştirakler: Bulunmamaktadır.

g. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (Net):

1. Bağlı ortaklıkların muhasebeleştirilmesinde kullanılan yöntem: Üçüncü bölümde yer alan II no'lu dipnotta açıklanmıştır.

2. Bağlı ortaklıklara ilişkin hareket tablosu:

	Cari Dönem 31 Mart 2004	Önceki Dönem 31 Aralık 2003
Dönem Başı Değeri	199.639	150.073
Dönem İçi Hareketler		
Alışlar (**)	-	51.073
Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri	-	5.387
Cari Yıl Payından Alınan Kar	-	-
Satışlar / Tasfiye olanlar (*)	-	(6.654)
Yeniden Değerleme Artışı	-	-
Değer Azalma Karşılıkları	-	-
YP iştiraklerin kur değerlemesinden kaynaklanan artış / (azalış)	(13.718)	(240)
Dönem Sonu Değeri	185.921	199.639
Sermaye Taahhütleri	-	-
Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı (%)	-	-

(*) 2003 yılında tasfiye edilen Ak Ödeme Sistemleri A.Ş. ve Aknet Bilgi İşlem San. ve Tic. A.Ş.'ye ilişkin tutarlardır.
(**) 31 Aralık 2003 tarihi itibariyle "Alışlar" olarak gösterilen tutarın tamamı ilave sermaye katılımlarını ifade etmektedir.

3. Bağlı ortaklıklara yapılan yatırımların değerlemesi:

	Cari Dönem 31 Mart 2004	Önceki Dönem 31 Aralık 2003
Maliyet Değeri İle Değerleme (*)	185.921	199.639
Rayiç Değer İle Değerleme	-	-
Özsermaye Yöntemi İle Değerleme (**)	-	-

(*) Maliyet bedelinden, varsa ayrılan değer düşüş karşılığı indirildikten sonra hesaplanan ve mali tablolarda yansıtılan değeri ifade etmektedir.
(**) Özsermaye yöntemi uygulanmamıştır.

4. Borsaya kote edilen bağlı ortaklıklar: Bulunmamaktadır.

5. Cari dönem içinde elden çıkarılan bağlı ortaklıklar: Bulunmamaktadır.

6. Cari dönem içinde satın alınan bağlı ortaklıklar: Bulunmamaktadır.

h. Finansal kiralama alacaklarına ilişkin bilgiler (Net): Bulunmamaktadır.

i. Faiz ve gelir tahakkuk ve reeskontlarına ilişkin açıklamalar:

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

	Cari Dönem 31 Mart 2004		Önceki Dönem 31 Aralık 2003	
Kredi Faiz Gelir Tahakkuk Reeskontları	TL	YP	TL	YP
Faiz Tahakkukları	14.145	179	12.494	127
Faiz Reeskontları	70.375	48.273	125.753	44.175
Kredi Komisyon ve Diğer Gelirler Tahakkukları	-	-	-	-
Kredi Komisyon ve Diğer Gelirler Reeskontları	143	41	209	43

2. Diğer faiz ve gelir reeskontlarına ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31 Mart 2004		Önceki Dönem 31 Aralık 2003	
Diğer Faiz ve Gelir Reeskontları	TL	YP	TL	YP
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerin	22.886	159.545	821.701	216.200
Satılmaya Hazır Menkul Değerlerin	1.016.317	50.690	896.464	53.749
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerlerin	256.480	-	333.615	-
Ters Repo İşlemleri Faiz Reeskontları	-	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar Faiz Reeskontları	14.228	1.853	16.235	2.068
Türev Finansal Araçlar Reeskontları	25	64.151	552	203.129
Faiz ve Gelir Reeskontları	-	6.598	-	6.289
Kur Gelir Reeskontları	25	57.553	552	196.840
Finansal Kiralama Gelir Reeskontları	-	-	-	-
Diğer	119	4.080	34	2.276

j. Diğer aktiflere ilişkin bilgiler:

1. Bilançonun diğer aktifler kalemi 50.123 TL (31 Aralık 2003: 34.430 TL) tutarında olup, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının % 10'unu aşmamaktadır.

II. PASİF KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

a. Mevduata ilişkin bilgiler

1. Mevduatın vade yapısına ilişkin bilgiler:

1(i). Cari dönem - 31 Mart 2004:

	Vadesiz	7 Gün İhbarlı	1Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay-1 Yıl	1 Yıl ve Üstü
Tasarruf Mevduatı	444.180	-	1.565.576	1.489.537	479.480	737.562	108.293
Döviz Tevdiat Hesabı	1.638.108	-	1.288.151	4.258.326	1.849.026	659.251	664.972
Yurtiçinde Yerleşik Kişiler	1.604.210	-	1.282.879	4.204.861	1.669.093	480.843	222.914
Yurtdışında Yerleşik Kişiler	33.898	-	5.272	53.465	179.933	178.408	442.058
Resmi Kuruluşlar Mevduatı	54.332	-	31	-	9	-	-
Ticari Kuruluşlar Mevduatı	717.607	-	139.908	232.047	69.846	21.909	111.956
Diğer Kuruluşlar Mevduatı	102.631	-	7.263	19.593	12.886	63.414	697
Kıymetli Maden Depo Hesabı	-	-	-	-	-	-	-
Bankalararası Mevduat	30.247	-	694.127	217.285	10.583	15.105	-
TC Merkez Bankası	-	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalar	698	-	67.500	-	-	1.000	-
Yurtdışı Bankalar	3.830	-	626.627	217.285	10.583	14.105	-
Özel Finans Kurumları	25.719	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	2.987.105	-	3.695.056	6.216.788	2.421.830	1.497.241	885.918

1(ii). Önceki dönem - 31 Aralık 2003:

	Vadesiz	7 Gün İhbarlı	1Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay-1 Yıl	1 Yıl ve Üstü
Tasarruf Mevduatı	455.492	-	1.393.291	1.783.327	524.267	454.082	106.216
Döviz Tevdiat Hesabı	1.970.168	-	1.629.392	5.083.284	2.111.522	1.100.421	773.067
Yurtiçinde Yerleşik Kişiler	1.938.421	-	1.507.691	4.983.568	1.848.842	603.165	239.947
Yurtdışında Yerleşik Kişiler	31.747	-	121.701	99.716	262.680	497.256	533.120
Resmi Kuruluşlar Mevduatı	14.341	-	12	-	10	-	-
Ticari Kuruluşlar Mevduatı	824.376	-	198.973	143.144	13.269	8.427	101.555
Diğer Kuruluşlar Mevduatı	113.775	-	8.127	37.299	2.880	69.026	735
Kıymetli Maden Depo Hesabı	-	-	-	-	-	-	-
Bankalararası Mevduat	102.502	-	430.544	525.589	287.573	77.404	1.501
TC Merkez Bankası	-	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalar	706	-	209.373	-	2.130	2.130	-
Yurtdışı Bankalar	40.648	-	221.171	525.589	285.443	75.274	1.501
Özel Finans Kurumları	61.148	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	3.480.654	-	3.660.339	7.572.643	2.939.521	1.709.360	983.074

2. Mevduat sigortasına ilişkin bilgiler:

2(i). Mevduat sigortası kapsamında bulunan ve mevduat sigortası limitini aşan tasarruf mevduatına ilişkin bilgiler:

Tasarruf Mevduatı	Mevduat Sigortası Kapsamında Bulunan		Mevduat Sigortası Limitini Aşan	
	Cari Dönem 31 Mart 2004	Önceki Dönem 31 Aralık 2003	Cari Dönem 31 Mart 2004	Önceki Dönem 31 Aralık 2003
Tasarruf Mevduatı	4.824.628	4.716.675	-	-
Tasarruf Mevduatı Niteliğini Haiz DTH	8.311.865	9.796.125	-	-
Tasarruf Mevduatı Niteliğini Haiz Diğ.H.	-	-	-	-
Yurtdışı Şubelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigortasına Tabi Hesaplar	468.977	1.027.075	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgelerindeki Şubelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigortasına Tabi Hesaplar	-	-	-	-

BDDK tarafından 3 Temmuz 2003 tarihli ve 25157 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 1083 numaralı karar ile 5 Temmuz 2004 tarihine kadar bankalardaki tasarruf mevduatının tamamı Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu kapsamına alınmıştır. 5 Temmuz 2004 tarihinden sonra ise bankalardaki tasarruf mevduatlarının 50 milyar TL'ye kadar olan bölümü sigorta kapsamında olacaktır.

2(ii). Mevduat sigortası kapsamında bulunmayan tasarruf mevduatı:

	Cari Dönem 31 Mart 2004	Önceki Dönem 31 Aralık 2003
Yurtdışı Şubelerde Bulunan Tasarruf Mevduatı	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgelerindeki Şubelerde Bulunan Tasarruf Mevduatı	-	-

Yurtdışı şubelerdeki tasarruf mevduatı mevzuat gereği "Tasarruf mevduatı sigorta fonu" kapsamında olmayıp; yurtdışındaki yasal mevzuata uygun olarak sigorta korumasına tabidir. Yukarıdaki tabloda görüldüğü üzere Banka'nın yurtdışı şubelerinde sigorta kapsamında olmayan tasarruf mevduatı bulunmamaktadır.

b. Repo işlemlerinden sağlanan fonlara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31 Mart 2004		Önceki Dönem 31 Aralık 2003	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi İşlemlerden	475.736	-	640.294	-
Mali Kurum ve Kuruluşlar	-	-	133.129	-
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	282.144	-	302.444	-
Gerçek Kişiler	193.592	-	204.721	-
Yurtdışı İşlemlerden	1.524	134.036	1.811	-
Mali Kurum ve Kuruluşlar	1.437	134.036	1.795	-
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	42	-	-	-
Gerçek Kişiler	45	-	16	-

c. Alınan kredilere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31 Mart 2004		Önceki Dönem 31 Aralık 2003	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli	30.449	1.896.550	35.481	2.218.891
Orta ve Uzun Vadeli	-	1.360.646	-	1.630.741

Banka'nın fon kaynaklarını oluşturan yükümlülükleri mevduat ve alınan kredilerdir. Mevduat Banka'nın en önemli fon kaynağıdır ve geniş bir tabana yayılmış istikrarlı yapısıyla herhangi bir risk yoğunlaşması arzetmemektedir. Alınan krediler sendikasyon, seküritizasyon, money market, post-finansman gibi farklı özellikleri ve vade-faiz yapıları olan, değişik finansal kuruluşlardan sağlanan fonlardan oluşmaktadır. Banka'nın fon kaynaklarında risk yoğunlaşması bulunmamaktadır.

d. İhraç edilen menkul değerlere ilişkin açıklamalar : Bulunmamaktadır.

e. Fonlara ilişkin açıklamalar: Bulunmamaktadır.

f. Muhtelif borçlara ilişkin açıklamalar:

	Cari Dönem 31 Mart 2004	Önceki Dönem 31 Aralık 2003
Alınan Nakdi Teminatların Tutarı	1.394	1.285

Alınan nakdi teminatlar kredilendirme işlemleri ile ilgilidir.

g. Diğer yabancı kaynaklar: Bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi 270.634 TL (31 Aralık 2003: 42.405 TL) olup, bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır.

h. Finansal kiralama sözleşmelerine ilişkin bilgiler :

Finansal kiralama işlemlerinden doğan yükümlülüklere ilişkin açıklamalar:

	Cari Dönem 31 Mart 2004		Önceki Dönem 31 Aralık 2003	
	Brüt	Net	Brüt	Net
1 Yıldan Az	5.102	4.941	6.096	5.148
1-4 Yıl Arası	4.384	4.087	6.676	6.151
4 Yıldan Fazla	-	-	-	-
Toplam	9.486	9.028	12.772	11.299

i. Faiz ve gider reeskontlarına ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31 Mart 2004		Önceki Dönem 31 Aralık 2003	
	TL	YP	TL	YP
Mevduat Faiz Reeskontları	159.311	39.393	106.557	44.053
Kullanılan Kredi Faiz Reeskontları	154	11.916	2.217	20.048
Tahviller Faiz Reeskontları	-	-	-	-
Repo İşlemleri Faiz Reeskontları	379	218	553	-
Türev Finansal Araçlar Reeskontları	4.406	202	3.901	474
Faiz ve Gider Reeskontları	59	202	-	474
Kur Gider Reeskontları	4.347	-	3.901	-
Diğer Faiz ve Gider Reeskontları	43.081	11.989	72.489	163.824

j. Karşılıklara ve sermaye benzeri kredilere ilişkin açıklamalar:

1. Genel karşılıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31 Mart 2004	Önceki Dönem 31 Aralık 2003
Genel Karşılıklar	51.916	55.434
I. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	36.094	37.567
II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	345	273
Gayrinakdi Krediler İçin Ayrılanlar	10.347	9.986
Diğer	5.130	7.608

2. Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklara ilişkin bilgiler:

Banka'nın tüketici kredilerinde meydana gelebilecek muhtemel riskler için yapmış olduğu istatistiki analizleri dikkate almak suretiyle ayırdığı 47.415 TL tutarında serbest karşılık bulunmaktadır.

Banka, Hazine Müsteşarlığı'nca 2001 yılı içinde iç borç takası ihalesi kapsamında ihraç edilen 3 ve 5 yıl vadeli dövize endeksli menkul kıymetlerini 31 Aralık 2001 tarihi itibariyle, 4389 sayılı Bankalar Kanunu'nun Geçici 4üncü Maddesi Uyarınca Yapılacak Özel Bağımsız Denetimin Esas ve Usulleri Hakkında Yönetmelik gereğince Hazine Müsteşarlığı tarafından yurtdışı piyasalarda ihraç edilen belirli tahvillerin Eurobond piyasasında oluşan getirilerini dikkate alarak değerlendirmiştir. Banka, 1 Ocak 2002 tarihinden itibaren söz konusu menkul kıymetleri ilgili mevzuat gereğince "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden muhasebeleştirmiştir. Banka, 31 Aralık 2003 tarihi itibariyle ilgili menkul kıymetleri, Banka tarafından edinildiği tarihten itibaren "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre hesaplamış ve Muhasebe Uygulama Yönetmeliği'nde yer alan ihtiyatlılık ilkesi çerçevesinde iki yöntem arasında oluşan farkı pasiflerde "Diğer Karşılıklar" hesabında muhasebeleştirmiştir. 31 Mart 2004 tarihi itibariyle söz konusu karşılık tutarı 61.538 TL'dir (31 Aralık 2003: 86.207 TL).

3. Sermaye benzeri kredilere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31 Mart 2004		Önceki Dönem 31 Aralık 2003	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Bankalardan	-	-	-	-
Yurtiçi Diğer Kuruluşlardan	-	-	-	-
Yurtdışı Bankalardan	-	-	-	-
Yurtdışı Diğer Kuruluşlardan	-	4.158	-	4.859

k. Özkaynaklara ilişkin bilgiler:

1. Ödenmiş sermayenin gösterimi (Nominal olarak; enflasyona göre düzeltilmemiş tutarlar):

	Cari Dönem 31 Mart 2004	Önceki Dönem 31 Aralık 2003
Hisse Senedi Karşılığı	1.200.000	1.200.000
İmtiyazlı Hisse Senedi Karşılığı	-	-

2. Ödenmiş sermaye tutarı, bankada kayıtlı sermaye sisteminin uygulanıp uygulanmadığı hususunun açıklanması ve bu sistem uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı (Nominal olarak; enflasyona göre düzeltilmemiş tutarlar):

Sermaye Sistemi	Ödenmiş Sermaye	Tavan
Kayıtlı Sermaye	1.200.000	2.500.000

3. Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile arttırılan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler: Bulunmamaktadır.

4. Cari dönem içinde yeniden değerleme fonlarından sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır.

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

   Sermaye taahhütü bulunmamaktadır.

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

   Banka faaliyetlerini yüksek karlılıkla sürdürmekte ve dönem karlarının büyük bölümünü sermaye artırımı veya yedeklere aktarım şeklinde özkaynaklar içinde muhafaza etmektedir. Öte yandan Banka'nın özkaynaklarının çok küçük bir bölümü sabit kıymet ve iştirakler gibi sabit yatırımlara yönlendirilmiş olup Banka'nın serbest özsermayesi oldukça yüksektir ve; likit ve getirili aktiflerde değerlendirilmektedir. Tüm bu hususlar dikkate alındığında Banka'nın özkaynakları sürekli güçlenmektedir.

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

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

	Cari Dönem 31 Mart 2004	Önceki Dönem 31 Aralık 2003
Hisse Senedi Sayısı (Bin)	1.200.000.000	1.200.000.000
İmtiyazlı Hisse Senedi	-	-
Hisse Senedi İhraç Primi	-	-
Hisse Senedi İptal Kârı	-	-
Diğer Sermaye Araçları	-	-
Toplam Hisse Senedi İhracı	1.200.000.000	1.200.000.000

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

Ad Soyad/Ticari Ünvanı	Pay Tutarları (Nominal)	Pay Oranları	Ödenmiş Paylar (Nominal)	Ödenmemiş Paylar
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	394.413	%32,87	394.413	-

III. GELİR TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

a. Faiz gelirlerine ilişkin bilgiler :

1. İştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem 31 Mart 2004	Önceki Dönem 31 Mart 2003
İştirak ve Bağlı Ortaklıklardan Alınan Faizler	539	371

2. Finansal kiralama gelirlerine ilişkin bilgiler : Bulunmamaktadır.

3. Ters repo işlemlerinden alınan faizler:

	Cari Dönem 31 Mart 2004		Önceki Dönem 31 Mart 2003	
	TP	YP	TP	YP
Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler	-	-	-	-

b. Faiz giderlerine ilişkin bilgiler :

1. İştirakler ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem 31 Mart 2004	Önceki Dönem 31 Mart 2003
İştirak ve Bağlı Ortaklıklara Verilen Faizler	577	89

2. Finansal kiralama giderlerine ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem 31 Mart 2004	Önceki Dönem 31 Mart 2003
Finansal Kiralama Giderleri	154	235

3. Mevduata ödenen faizin vade yapısına göre gösterimi :

Hesap Adı	Vadesiz Mevduat	Vadeli Mevduat					Toplam
		1 Aya Kadar	3 Aya Kadar	6 Aya Kadar	1 Yıla Kadar	1 Yıldan Uzun	
Türk Parası							
Bankalar Mevduatı	35	5.568	1.534	75	775	-	7.987
Tasarruf Mevduatı	1.819	85.488	107.402	34.232	36.507	9.098	274.546
Resmi Mevduat	37	-	-	-	-	-	37
Ticari Mevduat	998	2.343	3.885	1.169	367	1.874	10.636
Diğer Mevduat	148	6.626	11.973	1.890	-	6.525	27.162
7 Gün İhbarlı Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	3.037	100.025	124.794	37.366	37.649	17.497	320.368
Yabancı Para							
DTH	51	7.026	29.032	13.397	7.250	4.967	61.723
7 Gün İhbarlı Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Kıymetli Maden	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	51	7.026	29.032	13.397	7.250	4.967	61.723
Genel Toplam	3.088	107.051	153.826	50.763	44.899	22.464	382.091

4. Repo işlemlerine verilen faiz tutarı:

	Cari Dönem 31 Mart 2004		Önceki Dönem 31 Mart 2003	
	TP	YP	TP	YP
Repo İşlemlerine Verilen Faizler	29.396	222	58.943	-

Repo işlemlerine verilen faizler Gelir Tablosu'nda "Para piyasasına verilen faizler" hesabında yer almaktadır.

c. Yatırım amaçlı menkul değerlerden elde edilen net gelirler:

	Cari Dönem 31 Mart 2004	Önceki Dönem 31 Mart 2003
Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden	415.929	373.997
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerlerden	10.329	88.123
Toplam	426.258	462.120

d. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin bilgiler:

Diğer faaliyet gelirleri arasında olağandışı kalemlerden kaynaklanan gelirler bulunmamaktadır.

e. Kredi ve diğer alacaklara ilişkin karşılık giderleri:

	Cari Dönem 31 Mart 2004	Önceki Dönem 31 Mart 2003
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	21.817	10.080
Teminatsız	18.785	9.249
Diğer Gruplar	3.032	831
Genel Karşılık Giderleri	-	-
Menkul Değerler Değer Düşüklüğü Giderleri	-	2
Değer Düşüş Karşılığı Giderleri (*)	-	-
Diğer	-	-

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

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

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

	Cari Dönem (*) 31 Mart 2004	Önceki Dönem (*) 31 Mart 2003
Bağlı Ortaklıklara İlişkin Kâr ve Zarar (+/-)	16.834	1.328
İştiraklere İlişkin Kâr ve Zarar (+/-)	12.106	1.398

(*) İştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan temettü gelirlerini göstermektedir.

2. Özsermaye yönteminin kullanıldığı iştiraklerdeki yatırımlardan doğan kâr ya da zarardaki pay:

   Banka'nın konsolide olmayan mali tablolarında iştirak ve bağlı ortaklıklar için özsermaye yöntemi uygulanmamaktadır.

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

   Söz konusu bilgiler "VI. Banka'nın dahil olduğu risk grubu ile ilgili açıklama ve dipnotlar" bölümünde açıklanmıştır.

g. Net dönem kâr ve zararına ilişkin açıklamalar:

1. Diğer faaliyet giderleri:

31 Mart 2004 tarihi itibariyle "Gelir tablosu"nda "Diğer faaliyet giderleri" tutarı 330.346 TL olarak görülmektedir. Bu rakamın yaklaşık 132.000 TL tutarındaki bölümü "Dövize endeksli menkul değerler"in üzerinde oluşan kur farkı zararlarının Tek Düzen Hesap Planı uyarınca bu hesapta muhasebeleştirilmesinden kaynaklanmaktadır. Şöyle ki, "Dövize endeksli menkul değerler" üzerinde oluşan kur farkı karları "Kambiyo karı" hesabı yerine, "Menkul değerlerden alınan faiz gelirleri" hesabına kaydedilmektedir. Ancak, 2004 yılının ilk üç aylık döneminde olduğu gibi döviz kurlarının yılın başındaki kurların altına düşmesi durumunda, söz konusu kıymetler üzerinde oluşan kur farkı zararı öncelikle yıl içinde kur farkı geliri olarak "Menkul değerlerden alınan faiz gelirleri" hesabına kaydedilen tutardan düşülmekte, artan kısmı ise "Diğer faaliyet giderleri" olarak kaydedilmektedir. Bu nedenle yaklaşık 132.000 TL tutarındaki bu rakam özü itibariyle kur farkı zararı olmakla birlikte "Diğer faaliyet giderleri" olarak gösterilmektedir. Bu rakamın etkisi hariç tutulduğunda 31 Mart 2004 tarihi itibariyle Banka'nın "Diğer faaliyet giderleri" yaklaşık 198.346 TL; "Net kambiyo karı" ise yaklaşık 24.936 TL olmaktadır.

2. Vergi karşılığı:

30 Aralık 2003 tarihli ve 25332 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5024 sayılı Kanun ile 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi esaslarının uygulanmasını esas alan vergi mevzuatı yürürlüğe girmiştir. Kanun'a göre Toptan Eşya Fiyat Endeksindeki (TEFE) artışın, son 36 ayda %100'den ve son 12 ayda %10'dan yüksek olması halinde kurumlar vergisi matrahı enflasyon muhasebesi düzeltmesini de dikkate alacak şekilde hesaplanacaktır. Bu oranların gerçekleşip gerçekleşmediği hususuna üçer aylık geçici vergi dönemleri sonlarında bakılacak ve yıl içerisinde herhangi bir geçici vergi dönemi itibariyle enflasyon düzeltmesi yapılmasının gerekli olması halinde, bu düzeltme tüm yıl için, ve geriye yönelik olarak önceki geçici vergi dönemleri dahil uygulanacaktır.

31 Mart 2004 tarihi itibariyle son 36 aylık fiyat endeksi artışı %159,05 ve son 12 ay için %7,97 olup 2004 Nisan için %2,65 olarak açıklanan fiyat endeksi artışı da dikkate alındığında bu oranlar sırasıyla %132,53 ve %8,91 olmaktadır. 2004 Mayıs ve Haziran aylarında fiyat endeksinde toplamda %1,59 azalma olması durumunda bile 30 Haziran 2004 tarihi itibariyle son 12 aylık fiyat endeksi artışı %10'un üzerinde gerçekleşecektir. Banka 31 Mart 2004 tarihi itibariyle, 2004 yılı için enflasyon muhasebesi uygulamasının 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren uygulanma şartlarının gerçekleşmesinin çok muhtemel olması nedeniyle mali tablolarındaki vergi karşılığını enflasyon muhasebesi düzeltmelerine göre hesaplayarak kayıtlarına yansıtmıştır.

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

Bulunmamaktadır.

IV. NAZIM HESAPLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

a. Şarta bağlı yükümlülüklerle ilgili bilgiler:

1. Birlikte kontrol edilen ortaklıklarla ilgili şarta bağlı yükümlülükler:

   Banka'nın birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır.

2. Şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi aşağıdaki esaslara göredir.

   Şarta bağlı varlık için; şartın gerçekleşme olasılığı kesine yakınsa bu varlık muhasebeleştirilerek mali tablolara yansıtılır; şartın gerçekleşme olasılığı fazla ise bu varlık dipnotlarda açıklanır. Şarta bağlı yükümlülük için şartın gerçekleşme olasılığı fazla ise ve güvenilir olarak ölçülebiliyorsa karşılık ayrılarak mali tablolara yansıtılır; şartın gerçekleşme olasılığı güvenilir olarak ölçülemiyorsa bu yükümlülük dipnotlarda açıklanır. Şarta bağlı yükümlülük için, şartın gerçekleşme olasılığı yoksa veya az ise bu yükümlülük dipnotlarda açıklanır. Bu kapsamda Banka aleyhine açılan çeşitli davaları şarta bağlı yükümlülük olarak nitelendirmiş ve bunlar için 31 Mart 2004 tarihi itibariyle 6.296 TL (31 Aralık 2003: 8.809 TL) tutarında karşılık ayırmıştır.

b. Bilanço dışı yükümlülüklere ilişkin açıklama:

1. Gayri kabili rücu nitelikteki taahhütlerin türü ve miktarı: 8.101.518 TL (31 Aralık 2003: 7.902.720 TL) tutarında kredi kartlarına verilen harcama limiti taahhüdü ve çek yaprakları için ödeme taahhüdü bulunmaktadır.

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

   Bilanço dışı kalemlerden kaynaklanan muhtemel zararlar bulunmamaktadır. Bilanço dışı yükümlülüklerden oluşan taahhütler "Bilanço Dışı Yükümlülükler Tablosu"nda gösterilmiştir.

   2(i). Garantiler, banka aval ve kabulleri ve mali garanti yerine geçen teminatlar ve diğer akreditifler dahil gayrinakdi krediler:

Banka kabul kredileri	:	5.841
Akreditifler	:	534.050
Diğer garantiler	:	13.260
Toplam	:	553.151

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

Geçici teminat mektupları	63.775
Kesin teminat mektupları	1.252.896
Avans teminat mektupları	88.380
Gümrüklere verilen teminat mektupları	157.267
Diğer teminat mektupları	132.195
Toplam	1.694.513

c. Gayrinakdi kredilerin toplam tutarı:

1. Gayrinakdi kredilerin toplam tutarı:

	Cari Dönem 31 Mart 2004	Önceki Dönem 31 Aralık 2003
Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler	97.952	113.357
Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli	45.366	50.558
Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli	52.586	62.799
Diğer Gayrinakdi Krediler	2.149.712	1.971.283
Toplam	2.247.664	2.084.640

2. Maddi duran varlık üzerindeki rehin, ipotek ve varsa diğer kısıtlamalar, maddi duran varlık alımı için verilen taahhütler:

   Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek veya diğer kısıtlamalar yoktur. Maddi duran varlık alımı için verilen taahhütler yoktur.

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

Fitch Ratings 9 Şubat 2004 tarihi itibariyle, Akbank'ın "B" olan Uzun Vadeli Yabancı Para Notunu "B+"ya, "B+" olan Uzun Vadeli Türk Lirası Notunu "BB-"ye yükseltmiştir. Akbank'ın Uzun Vadeli Türk Lirası Notu ülke notunun üzerinde kalmaya devam etmiştir.

Moody's 21 Ekim 2003'te yabancı para cinsinden ülke görünümünü mevduatlar için "Durağan"dan "Pozitif"e çevirmiştir. Moody's bu değişimin sebebi olarak TL'ye olan yönelimin artması ve reel faizlerdeki düşüş nedeniyle borç dinamiklerinde görülen iyileşmeyi belirtmiştir. Aynı gün Akbank'ın yabancı para cinsinden görünümü de "Pozitif"e çevrilmiştir.

Söz konusu kuruluşların verdikleri derecelendirmeler aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

FITCHRATINGS
Şubat 2004 Derecelendirmesi

	Not	**Görünüm**
Yabancı Para Taahhütler		
Uzun Vadeli	B+	Durağan
Kısa Vadeli	B	
Türk Lirası Taahhütler		
Uzun Vadeli	BB-	Durağan
Kısa Vadeli	B	
Ulusal		
Uzun Vadeli	A+ (tur)	Durağan
Bireysel Derecelendirme	C	
Destek Notu	4	

MOODY'S
Ekim 2003 Derecelendirmesi

	Not	**Görünüm**
Finansal Güç Notu	D+	Pozitif
Yabancı Para Uzun Vadeli Mevduat Notu	B3	Pozitif
Türk Lirası Uzun Vadeli Mevduat Notu	Baa2	Durağan

Türk Lirası Kısa Vadeli Mevduat Notu Prime-2 Durağan

V. NAKİT AKIM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

a. Nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler:

1. Nakit ve nakde eşdeğer varlıkları oluşturan unsurlar, bu unsurların belirlenmesinde kullanılan muhasebe politikası:

   Kasa ve efektif deposu ile T.C. Merkez Bankası dahil bankalardaki vadesiz mevduat "Nakit" olarak; orjinal vadesi üç aydan kısa olan bankalararası para piyasası plasmanları ve bankalardaki vadeli depolar "Nakde eşdeğer varlık" olarak tanımlanmaktadır.

2. Muhasebe politikasında yapılan herhangi bir değişikliğin etkisi: Bulunmamaktadır.

3. Nakit ve nakde eşdeğer varlıkları oluşturan unsurların bilançoda kayıtlı tutarları ile nakit akım tablosunda kayıtlı tutarları arasındaki mutabakat:

   3(i). Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar:

	Cari Dönem 31 Mart 2004	Önceki Dönem 31 Mart 2003
Nakit	**429.258**	**412.736**
Kasa ve Efektif Deposu	225.001	290.454
Bankalardaki Vadesiz Mevduat	204.257	122.282
Nakde Eşdeğer Varlıklar	**1.211.007**	**3.659.570**
Bankalararası Para Piyasası	422.654	2.296.244
Bankalardaki Vadeli Depo	788.353	1.363.326
Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlık	**1.640.265**	**4.072.306**

Önceki dönemde gerçekleşen işlemler neticesinde bulunan toplam değer, cari dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar toplamını verir.

   3(ii). Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar:

	Cari Dönem 31 Mart 2004	Önceki Dönem 31 Mart 2003
Nakit	**349.412**	**431.176**
Kasa ve Efektif Deposu	178.975	258.123
Bankalardaki Vadesiz Mevduat	170.437	173.053
Nakde Eşdeğer Varlıklar	**919.663**	**2.159.960**
Bankalararası Para Piyasası	541.070	1.729.010
Bankalardaki Vadeli Depo	378.593	430.950
Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlık	**1.269.075**	**2.591.136**

b. Banka'nın elinde bulunan ancak, yasal sınırlamalar veya diğer nedenlerle Banka'nın serbest kullanımında olmayan nakit ve nakde eşdeğer varlık mevcuduna ilişkin bilgi:

Yurtdışından sağlanan seküritizasyon kredileri ile ilgili olarak vadesiz ve üç aydan kısa vadeli banka mevduatı içerisinde yer alan toplam 65.529 TL (31 Aralık 2003: 75.407 TL) tutarında serbest olmayan depo mevcuttur.

VI. BANKA'NIN DAHİL OLDUĞU RİSK GRUBU İLE İLGİLİ AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

a. Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ilişkin işlemlerin hacmi, dönem sonunda sonuçlanmamış kredi ve mevduat işlemleri, döneme ilişkin gelir ve giderler:

1. Cari dönem - 31 Mart 2004:

Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu*	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Banka'nın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar						
Dönem Başı Bakiyesi	1.416	25.088	257.565	358.224	24.224	12.390
Dönem Sonu Bakiyesi	4.188	56.758	244.950	302.008	22.309	12.460
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	539	14	11.691	199	1.130	8

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

Aşağıdaki tabloda cari dönem ve önceki dönem itibariyle, Banka'nın iştirak ve bağlı ortaklıkları, doğrudan ve dolaylı ortakları dahil olmak üzere tüm risk grubu şirketlerine kullandırılan nakit krediler şirket bazında gösterilmiştir. Tablodan görüleceği gibi risk grubu şirketlerinin önemli bir bölümü yabancı şirketlerle yapılan ortaklıklardan oluşmaktadır; tabloda yabancı ortaklı şirketler ve yabancı ortaklık payları da belirtilmektedir.

Şirket Ünvanı	Kredi Tutarı 31 Mart 2004	Kredi Tutarı 31 Aralık 2003	Yabancı Ortağın Adı	Yabancı Ortak Pay Oranı%
Carrefour Sabancı Tic. Merkezi A.Ş.	4.917	7.155	Carrefour	60
Brüt	250.966	312.205		
Eksi: Mevduat blokajı teminatı	(246.049)	(305.050)		
Exsa Export San. Mamulleri Satış ve Araştırma A.Ş.	20.491	35.704	-	-
Kordsa Sabancı Dupont Endüstriyel İplik ve Kord Bezi San. ve Tic. A.Ş.	30.399	34.582	E. I. Dupont	42
Temsa Termo Mekanik San. ve Tic. A.Ş.	3.000	6.696	-	-
Pilsa Plastik San. ve Tic. A.Ş.	12.368	14.365	-	-
Sabancı Telekomünikasyon Hizmetleri A.Ş.	6.114	6.486	-	-
Sakosa Sabancı ve Kosa İplik ve Kord Bezi San. ve Tic. A.Ş.	8.390	5.323	-	-
Yünsa Yünlü San. ve Tic. A.Ş.	14.416	17.619	-	-
Dupont Sabancı International LLC.	33.250	38.009	E. I. Dupont	50
Marsa Kraft Jacobs Suchard Sabancı Gıda San. ve Tic. A.Ş.	1.402	1.632	Kraft Foods	50
Teknosa İç ve Dış Tic. A.Ş.	25.542	9.756	-	-
Toyotasa Toyota Sabancı Paz. ve Satış A.Ş.	804	3.278	Toyota Motor, Mitsui Co.	35
Enerjisa Enerji Üretim A.Ş.	2.112	2.795	E. I. Dupont, Heidelberg Cement, Bridgestone Co., Bekaert	14
Bossa Tic. ve San. İşletmeleri T.A.Ş.	10.756	12.282	-	-
Oysa Çimento San. ve Tic. A.Ş.	3.344	3.943	-	-
İnsa A.Ş.	8.425	10.337	-	-
İnterkordsa Gmbh	9.123	10.443	E. I. Dupont	34
Gıdasa Sabancı Gıda San. ve Tic. A.Ş.	22.796	11.051	-	-
Universal Trading Ltd.	18.628	15.211	-	-
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik San. ve Tic. A.Ş.	1.037	1.103	Bridgestone Co.	43
Diğer	34.133	35.435	-	-
Toplam	**271.447**	**283.205**		

2. Önceki Dönem - 31 Aralık 2003:

Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu*	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Banka'nın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar						
Dönem Başı Bakiyesi	80	27.939	390.981	409.009	2.275	10.480
Dönem Sonu Bakiyesi	1.416	25.088	257.565	358.224	24.224	12.390
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri **	-	-	18.414	54	2.518	1

* Bankaların Kuruluş ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmeliğin 20 nci maddesinin (2) numaralı fıkrasında tanımlanmıştır.
** 31 Mart 2003 tutarlarını göstermektedir.

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

Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu*	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Banka'nın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	
Mevduat	Cari Dönem 31 Mart 2004	Önceki Dönem 31 Aralık 2003	Cari Dönem 31 Mart 2004	Önceki Dönem 31 Aralık 2003	Cari Dönem 31 Mart 2004	Önceki Dönem 31 Aralık 2003
Dönem Başı	99.651	36.275	435.905	344.390	76.249	68.820
Dönem Sonu	53.870	99.651	546.944	435.905	78.669	76.249
Mevduat Faiz Gideri**	577	89	6.298	7.747	3.476	1.802

* Bankaların Kuruluş ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmeliğin 20 nci maddesinin (2) numaralı fıkrasında tanımlanmıştır.
** Önceki dönem bakiyeleri 31 Mart 2003 tutarlarını göstermektedir.

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

Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu *	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Banka'nın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	
	Cari Dönem 31 Mart 2004	Önceki Dönem 31 Aralık 2003	Cari Dönem 31 Mart 2004	Önceki Dönem 31 Aralık 2003	Cari Dönem 31 Mart 2004	Önceki Dönem 31 Aralık 2003
Alım Satım Amaçlı İşlemler **						
Dönem Başı	913.595	701.695	3.189	-	-	-
Dönem Sonu	541.263	913.595	14.447	3.189	-	-
Toplam Kâr / Zarar***	465	1.334	12	-	-	-
Riskten Korunma Amaçlı İşlemler **						
Dönem Başı	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu	-	-	-	-	-	-
Toplam Kâr / Zarar	-	-	-	-	-	-

* Bankaların Kuruluş ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmeliğin 20 nci maddesinin (2) numaralı fıkrasında tanımlanmıştır.
** Banka'nın türev ürünleri "Finansal araçların muhasebeleştirilmesi standardı" ("MUY 1") gereğince "Riskten korunma amaçlı" ve "Alım-satım amaçlı" olarak sınıflandırılmaktadır. Buna göre, bazı türev işlemler ekonomik olarak Banka için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, muhasebesel olarak MUY 1 kapsamında "Alım-satım amaçlı" olarak muhasebeleştirilmektedir.
*** Önceki dönem bakiyeleri 31 Mart 2003 tutarlarını göstermektedir.

Yukarıdaki tabloda yer alan rakamlar söz konusu işlemlerin "alım" ve "satım" tutarlarının toplamını göstermektedir. Bu işlemlerin yapısı itibariyle, Banka'nın net pozisyonunu etkileyen tutarlar esas olarak "alım" ile "satım" tutarları arasındaki farklardır. Bu net tutarlar, 31 Mart 2004 itibariyle iştirak ve bağlı ortaklıklar için 13.170 TL (31 Aralık 2003: 29.376 TL), Banka'nın doğrudan ve dolaylı ortakları için (202) TL (31 Aralık 2003:(148))'dir.

b. Banka'nın dahil olduğu risk grubuyla ilgili olarak:

1. Taraflar arasında bir işlem olup olmadığına bakılmaksızın Banka'nın dahil olduğu risk grubunda yer alan ve Banka'nın kontrolündeki kuruluşlarla ilişkileri:

   Banka'nın söz konusu kuruluşlarla olan ilişkileri Bankalar Kanunu'na uygun olarak, normal banka-müşteri ilişkisi çerçevesinde ve piyasa koşulları dahilinde her türlü bankacılık işlemlerini kapsamaktadır.

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

   Yapılan işlemler arasında en önemli tutarlar kredi ve mevduatla ilgilidir. Fiyatlandırma ve diğer koşullar piyasada geçerli olan oranlar ve koşullar üzerinden yapılmaktadır. Risk grubu şirketlerine kullandırılan kredilerin toplam kredilere oranı % 3 (31 Aralık 2003: % 3); Risk grubu şirketlerinin mevduatının toplam mevduata oranı % 4'tür (31 Aralık 2003: % 3). Gelir-gider kalemleri içinde risk grubu şirketleriyle yapılan işlemler önemlilik arzetmemektedir. Risk grubu şirketlerine kullandırılan gayrinakdi kredilerin toplam gayrinakdi kredilere oranı ise % 17'dir (31 Aralık 2003: % 19).

3. Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen işlemler: Bulunmamaktadır.

4. 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 gibi durumlarda işlemlerle ilgili bilgiler:

   Banka, şubeleri aracılığıyla, Aksigorta A.Ş. ve Ak Emeklilik A.Ş.'nin acentelik faaliyetlerini yürütmektedir. Finansal kiralama işlemlerinin tamamı Banka'nın iştiraki olan BNP Ak Dresdner Bank A.Ş.'nin % 100 oranda sahip olduğu BNP Ak Dresdner Finansal Kiralama A.Ş. ile yapılmıştır.

   Risk grubuna dahil firmaların nakdi ve gayrinakdi kredi ihtiyaçları Bankalar Kanunu'ndaki sınırlamalar ve cari piyasa faiz oranları ve koşulları dikkate alınarak karşılanmaktadır.

VII. ENFLASYON MUHASEBESİNE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

a. Paranın satın alma gücündeki değişikliklerin mali tablolar üzerindeki etkisini gidermek amacıyla mali tablolar, TL'nin bilanço tarihindeki satın alma gücü esas alınarak hazırlanmıştır.

b. Enflasyon muhasebesine göre düzeltilen ilişikteki mali tablolar, düzeltilme işlemine tabi tutulmadan önce sabit kıymetler üzerindeki yeniden değerlemeden doğan değer artışları haricinde, tarihi maliyet esasına göre tutulan kanuni defterler baz alınarak hazırlanmıştır.

c. 31 Mart 2004 tarihli mali tabloların enflasyonun etkilerine göre yeniden düzenlenmesi için Devlet İstatistik Enstitüsü'nün aylık bazda açıkladığı, aşağıda belirtilen Toptan Eşya Fiyatları Genel Endeksi (TEFE), ve; TEFE esas alınarak hazırlanan düzeltme katsayıları kullanılmıştır:

Tarih	TEFE	Düzeltme katsayısı
31 Mart 2004	7.862,200	1,0000
31 Aralık 2003	7.382,100	1,0650
31 Mart 2003	7.281,800	1,0797
31 Aralık 2002	6.478,800	1,2135

d. Bilançodaki parasal kalemler, bilanço gününde geçerli parasal ölçü birimi cinsinden ifade edildiklerinden düzeltme işlemine tabi tutulmamışlardır. Parasal olmayan kalemler içinde yer alan ancak cari değerleri ile değerlenen yabancı para aktif ve pasif hesaplar ile getirileri veya anaparaları enflasyona veya yabancı paraya endekslenmiş olan varlık ve yükümlülükler için ilgili düzenlemeler gereğince düzeltme işlemi yapılmamış ve parasal kâr veya zararın hesaplanmasında parasal kalemler gibi işleme tabi tutulmuşlardır.

Bilanço tarihinde paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmemiş parasal olmayan bilanço kalemleri düzeltme işlemine tabi tutularak paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir. Düzeltme işleminde, ilgili varlığın veya yükümlülüğün bilançoya ilk kaydedildiği tarih esas alınmıştır.

- Varlıkların düzeltilmesi, aktife ilk giriş tarihleri dikkate alınarak yapılmıştır. Amortismana tabi varlıkların düzeltilmesinde, ilgili mevzuat uyarınca yapılmış olan yeniden değerlemenin ilgili varlıklar ve birikmiş amortismanlar üzerindeki etkileri arındırılmıştır.

- Özkaynak kalemlerinin düzeltilmesinde, yeniden değerleme değer artış fonu gibi fonların sermayeye ilave edilmesi ortakların sermayeye katkısı olarak dikkate alınmamış; bu tür fonlar sermayeden indirilmiştir. Yedek akçeler, dağıtılmamış kârlar, hisse senedi ihraç primi, iştirak ve gayrimenkul satış karı gibi yeniden değerleme sonucu oluşmamış tutarların sermayeye ilave edilmesi ortaklar tarafından konulan sermaye olarak dikkate alınmıştır. Gerçekleştirilen düzeltme işlemleri sonucunda ödenmiş sermayede kayıtlı nominal değerine göre oluşan artış tutarı mali tablolarda "Ödenmiş sermayenin enflasyona göre düzeltmesinden kaynaklanan sermaye yedekleri" olarak özkaynaklar içinde gösterilmiştir.

- Gelir tablosundaki bütün kalemler ilgili ay için geçerli düzeltme katsayısı kullanılarak düzeltilmiştir. Fiyat endeksinin aylık fiyat değişimlerini gösterecek şekilde yayımlanması nedeniyle, bir ay içinde gerçekleşen tüm işlemler için aynı düzeltme katsayısı kullanılmıştır.

- Enflasyonun Banka'nın net parasal durumu üzerindeki etkisi gelir tablosunda "Net parasal pozisyon karı veya zararı" olarak yer almaktadır.

- Türk lirası cinsinden iştirakler, bağlı ortaklıklar ve satılmaya hazır portföyde yer alan hisse senetleri, bunlara ilişkin kayıtlı tutarlarından, bu kuruluşların oluşturmalarına izin verilen yeniden değerleme değer artış fonu gibi fonların sermayelerine eklenmesi nedeniyle elde edilen tutarlar ve kur farkları dahil finansman giderleri indirildikten sonra, kalan bakiyeleri dikkate alınarak enflasyona göre düzeltme işlemine tabi tutulmuştur.

  Yabancı para cinsinden iştirak, bağlı ortaklık ve satılmaya hazır portföyde yer alan hisse senetlerinin düzeltilmiş tutarları, bu yatırımların ilgili döviz cinsinden elde etme maliyetlerinin bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak Türk lirasına çevrilmesi suretiyle hesaplanmıştır.

  Enflasyon muhasebesine göre düzeltilmiş tutarların net gerçekleşebilir değerin üzerinde olması durumunda, değer düşüklüğünün kalıcı veya geçici olması, değer düşüklüğünün oranı gibi kriterler de dikkate alınarak, ilgili iştirak, bağlı ortaklık ve satılmaya hazır portföyde yer alan hisse senetlerinin değeri net gerçekleşebilir değere veya varsa rayiç değere indirilmiştir.

e. Amortismana tabi varlıkların düzeltilmesinde, ilgili mevzuat uyarınca yapılmış olan yeniden değerlemenin ilgili varlıklar üzerindeki etkisi arındırılmıştır. Amortisman varlıkların enflasyon muhasebesine göre düzeltilmiş tutarları üzerinden "Doğrusal yöntem"e göre varlıkların tahmini faydalı ömürleri üzerinden "Kıst esası"na göre ayrılmıştır. Varlıkların faydalı ömürlerine ilişkin bilgiler ilgili dipnotlarda verilmiştir. Önemlilik ilkesi çerçevesinde gerekli görülen varlıklar için bağımsız değerleme kuruluşları tarafından ekspertiz değeri saptanmıştır.

f. Türk Ticaret Kanunu ve Banka'nın ana sözleşmesi çerçevesinde oluşan yedek akçeleri ile Banka'nın ödenmiş sermayesi nominal (enflasyon düzeltmesine tutulmaksızın) değerleriyle aşağıda gösterilmiştir.

	31 Mart 2004	31 Aralık 2003
Ödenmiş Sermaye	1.200.000	1.200.000
Kanuni Yedek Akçeler	225.360	119.117
İhtiyari Yedek Akçeler ve Dağıtılmamış Karlar	2.549.208	1.298.453

g. 31 Aralık 2003 tarihli mali tablolar Başaran Nas Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş., a member of PricewaterhouseCoopers, tarafından denetlenmiştir. Yapılan denetim sonucunda söz konusu mali tabloların Banka'nın mali durumunu ve faaliyet sonuçları ve nakit akımlarını Bankalar Kanunu'nun 13üncü maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak doğru biçimde yansıttığı hususunda görüş bildirilmiştir.

h. 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:

Dönem içinde tahakkuk eden ve döneme yaygın olarak yapılan giderler ve sağlanan gelirler, gelir ve gider kalemlerinde gerçekleşen hareketler mevsimsellik göstermemekte ve döneme eşit biçimde dağılmaktadır. Buradan hareketle tüm gelir ve gider kalemlerinin tek bir "yıllık ortalama" katsayı ile çarpılarak enflasyon düzeltmesine tabi tutulması mümkündür. Ancak Banka daha doğru bir hesaplama ve mali tablo sunumu sağlamak amacıyla "Vergi karşılığı" dışındaki tüm gelir gider kalemlerini ilgili ayların katsayılarını kullanarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmuştur.

VIII. BİLANÇO SONRASI HUSUSLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

1. Bilanço sonrası hususlar ile ilgili henüz sonuçlandırılmamış işlemler ve bunların mali tablolara etkisi:

Bulunmamaktadır.

2. Kurlarda bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve açıklanmaması mali tablo kullanıcılarının finansal tablolar üzerinde değerlendirme yapmasını ve karar vermesini etkileyecek önemlilikteki değişikliklerin yabancı para işlemler ile kalemlere ve mali tablolara olan etkisi ile Banka'nın yurtdışındaki faaliyetlerine etkisi:

Dördüncü Bölüm V. no'lu dipnotta da görüldüğü üzere, Banka'nın net döviz pozisyonu çok düşük seviyededir. Bu nedenle kurlarda meydana gelen değişikliklerin Banka'nın mali bünyesi üzerinde önemli bir etkisi olmamaktadır.

ALTINCI BÖLÜM
DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

I. BANKA'NIN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN DİĞER AÇIKLAMALAR

Bulunmamaktadır.

YEDİNCİ BÖLÜM
SINIRLI DENETİM RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

I. SINIRLI DENETİM RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31 Mart 2004 tarihi itibariyle ve aynı tarihte sona eren döneme ait düzenlenen konsolide olmayan mali tablolar Başaran Nas Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavirlik A.Ş. (a member of PricewaterhouseCoopers) tarafından sınırlı denetimden geçmiştir. 5 Mayıs 2004 tarihli sınırlı denetim raporunda, konsolide olmayan mali tabloların Banka'nın 31 Mart 2004 tarihi itibariyle mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçlarını Bankalar Kanunu'nun 13 üncü maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmadığına dair önemli bir hususa rastlanmadığı belirtilmiştir.