MERRILL LYNCH YATIRIM BANK
ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARİYLE
KONSOLİDE OLMAYAN
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU,
FİNANSAL TABLOLAR VE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.
Yönetim Kurulu'na
İstanbul

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK-31 ARALIK 2007 DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.'nin ("Banka") 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu, aynı tarihte sona eren döneme ait gelir tablosu, nakit akış tablosu, özkaynak değişim tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz.

Banka Yönetim Kurulunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama

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

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama

Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen finansal tablolar üzerinde görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik ve uluslararası denetim standartlarına uyumlu olarak gerçekleştirilmiştir. Finansal tabloların önemlilik arzedecek ölçüde bir hata içermediğine ilişkin makul güvence sağlayacak şekilde bağımsız denetim planlanmış ve gerçekleştirilmiştir. Bağımsız denetimde; finansal tablolarda yer alan tutarlar ve finansal tablo açıklama ve dipnotları hakkında denetim kanıtı toplamaya yönelik denetim teknikleri uygulanmış; bu teknikler istihdam ettiğimiz bağımsız denetçilerin insiyatifine bırakılmış, ancak, duruma uygun denetim teknikleri, finansal tabloların hazırlanması ve sunumu sürecindeki iç kontrollerin etkinliği dikkate alınarak ve uygulanan muhasebe politikalarının uygunluğu değerlendirilerek belirlenmiştir. Aşağıda belirtilen bağımsız denetim görüşünün oluşturulması için yeterli ve uygun denetim kanıtı sağlanmıştır.

Bağımsız Denetçi Görüşü

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.'nin 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 37'nci maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU**

Murat AYTOĞU
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

İstanbul, 3 Mart 2008

MERRİLL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.'NİN 31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARİYLE HAZIRLANAN YILSONU KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL RAPORU

Bankanın Yönetim Merkezinin Adresi:	BÜYÜKDERE CAD. NO:185 KANYON OFİS BLOĞU 11. KAT 34394 LEVENT/İSTANBUL
Bankanın Telefon Numaraları:	(0212) 319 95 00
Bankanın Fax Numaraları:	(0212) 319 95 11
Bankanın İnternet Sayfası Adresi:	www.ml.com.tr
İrtibat İçin Elektronik posta adresi:	MLBankmuhaberat@ml.com

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

- BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER
- BANKANIN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARI
- İLGİLİ DÖNEMDE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR
- BANKANIN MALİ BÜNYESİNE İLİŞKİN BİLGİLER
- KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

3 Mart 2008

Yönetim Kurulu Başkanı	Genel Müdür	Finansal Raporlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	Finans Müdürü
Ömer Faruk Işık	Kubilay Cinemre	Müge Tarımcı	Tuğba Gücüm

Denetim Komitesi Üyesi	Denetim Komitesi Üyesi	Denetim Komitesi Üyesi
Atilla Steven Ilkson	Andrew Michael Briski	Dennis Joseph Reynard

Bu finansal rapor ile ilgili olarak soruların iletilebileceği yetkili personele ilişkin bilgiler:
Ad-Soyad/Ünvan: Tuğba Gücüm/Finans Müdürü
Tel No: (212) 319 96 21
Fax No: (212) 319 95 11

İÇİNDEKİLER

Sayfa No

BİRİNCİ BÖLÜM
Genel Bilgiler

I.	Banka'nın kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden bankanın tarihçesi	1
II.	Banka'nın sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama	1
III.	Banka'nın, yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim kurulu üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının varsa bankada sahip oldukları paylara ilişkin açıklama	2
IV.	Banka'da nitelikli paya sahip kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar	2
V.	Banka'nın hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgi	3

İKİNCİ BÖLÜM
Konsolide Olmayan Finansal Tablolar

I.	Bilanço	5
II.	Nazım hesaplar tablosu	7
III.	Gelir tablosu	8
IV.	Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo	9
V.	Özkaynak değişim tablosu	10
VI.	Nakit akış tablosu	11
VII.	Kar dağıtım tablosu	12

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM
Muhasebe Politikaları

I.	Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar	13
II.	Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar	13
III.	Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar	13
IV.	Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar	14
V.	Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar	14
VI.	Finansal varlıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar	14
VII.	Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar	17
VIII.	Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar	17
IX.	Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar	17
X.	Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar	17
XI.	Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar	18
XII.	Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar	18
XIII.	Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar	18
XIV.	Karşılıklar ve koşullu yükümlülüklere ilişkin açıklamalar	19
XV.	Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklere ilişkin açıklamalar	19
XVI.	Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar	20
XVII.	Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar	21
XVIII.	Hisse senetleri ve ihracına ilişkin açıklamalar	21
XIX.	Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar	21
XX.	Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar	21
XXI.	Raporlamanın bölümlemeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar	21
XXII.	Diğer hususlara ilişkin açıklamalar	21

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM
Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler

I.	Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklamalar	22
II.	Kredi riskine ilişkin açıklamalar	25
III.	Piyasa riskine ilişkin açıklamalar	27
IV.	Operasyonel riske ilişkin açıklamalar	28
V.	Kur riskine ilişkin açıklamalar	28
VI.	Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar	30
VII.	Likidite riskine ilişkin açıklamalar	33
VIII.	Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar	35
IX.	Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemler, inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklamalar	36

BEŞİNCİ BÖLÜM
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

I.	Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	37
II.	Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	46
III.	Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar	51
IV.	Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	55
V.	Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	60
VI.	Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	61
VII.	Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar	62
VIII.	Banka'nın yurt içi, yurt dışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurt dışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar	63

ALTINCI BÖLÜM
Diğer Açıklamalar

I.	Banka'nın faaliyetine ilişkin diğer açıklamalar	64

YEDİNCİ BÖLÜM
Bağımsız Denetim Raporu

I.	Bağımsız denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar	64
II.	Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar	64

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

BİRİNCİ BÖLÜM

GENEL BİLGİLER

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

Banka'nın kurulmasına 7 Ağustos 1991 tarih ve 1991/2066 sayılı Bakanlar Kurulu kararıyla izin verilmiş, söz konusu karar 15 Ekim 1991 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmış, 6 Şubat 1992 tarihinde tescil edilmiş ve "Ana Sözleşme" 12 Şubat 1992 tarihinde Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmıştır. Banka'nın mevduat kabul etme yetkisi bulunmamaktadır ve yatırım bankası statüsündedir. Banka'nın merkezi İstanbul'dadır ve şubesi bulunmamaktadır.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun (BDDK) 30 Kasım 2006 tarih ve 2040 sayılı kararı ile; Merrill Lynch European Asset Holdings Inc'ın, Tat Yatırım Bankası A.Ş'nin sermayesinin %99.947 oranında hissesini devralması, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 18. maddesine istinaden Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından uygun bulunmuştur. Bu karara bağlı olarak 7 Aralık 2006 tarihinde hisse devir işlemleri gerçekleştirilmiştir.

İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu'nca 1 Şubat 2007 tarihinde tescil edilen Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile, Tat Yatırım Bankası A.Ş.'nin ünvanı, Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

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

19 Ekim 2006 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile, BDDK'nın 27 Eylül 2006 tarih ve 10806 sayılı onay yazısına dayanarak T.C Sanayi ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 31 Ekim 2006 tarih ve 8085 sayılı yazılarına istinaden sermaye 2,000,000 YTL'den 20,000,000 YTL'ye çıkartılmıştır.

Banka, 30 Ekim 2007 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karara istinaden 20,000,000 YTL'lik çıkarılmış sermayesini 15,000,000 YTL arttırarak 35,000,000 YTL'ye yükseltmiştir. Arttırılan sermaye nakden karşılanmış olup bahse konu 15,000,000 YTL'lik artış, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın 4 Ekim 2007 tarih ve 6087 sayılı izni ve BDDK'nın 17 Ekim 2007 tarih ve 14560 sayılı iznini müteakiben, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'na 5 Kasım 2007 tarihinde tescil edilmiş ve 8 Kasım 2007 tarih ve 6932 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

Banka, müteakip ikinci sermaye artırım kararını 18 Aralık 2007 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda almış ve bu karara istinaden 35,000,000 YTL'lik çıkarılmış sermayesini 15,000,000 YTL daha arttırarak 50,000,000 YTL'ye yükseltmiştir. Arttırılan sermaye nakden karşılanmış olup bahse konu 15,000,000 YTL'lik artış, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın 6 Aralık 2007 tarih ve 7277 sayılı izni ve BDDK'nın 14 Aralık 2007 tarih ve 17140 sayılı iznini müteakiben, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'na 27 Aralık 2007 tarihinde tescil edilmiş ve 2 Ocak 2008 tarih ve 6968 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanarak sermaye artırım işlemleri tamamlanmıştır.

31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla Banka'nın ödenmiş sermayesi tarihsel değerleriyle beheri 1 YTL itibari değerde 50 milyon adet hisseye ayrılmış olup 50 milyon YTL'dir. Banka, Merrill Lynch Holdings Co. şirketleri arasında yer almaktadır.

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
Hissedarların Adı	Ödenmiş Sermaye	%	Ödenmiş Sermaye	%
Merrill Lynch European Assets Holdings Inc.	49,999.996	99.999992%	19,999.996	99.999980%
Merrill Lynch Group Inc.	0.001	0.000002%	0.001	0.000005%
Merrill Lynch Group Holdings I, L.L.C	0.001	0.000002%	0.001	0.000005%
Merrill Lynch Group Holdings II, L.L.C	0.001	0.000002%	0.001	0.000005%
Merrill Lynch Group Holdings III, L.L.C	0.001	0.000002%	0.001	0.000005%

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

Ünvanı	Yöneticinin Adı-Soyadı	Görevi	Öğrenim Durumu	Tecrübe (yıl)
Yönetim Kurulu Başkanı	Ömer Faruk Işık	Yönetim Kurulu Başkanı	Lisans (Boğaziçi Üniversitesi, İşletme)	20
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Kubilay Cinemre	Yönetim Kurulu Başkan Yrd. ve Genel Müdür	Yüksek Lisans (Boğaziçi Üniversitesi, Ekonomi) Lisans (Boğaziçi Üniversitesi, Ekonomi)	20
Yönetim Kurulu Üyeleri	Andrew Briski	Üye	Yüksek Lisans (Cambridge University Matematik) Lisans (Cambridge University Matematik)	23
	Atilla Steven İlkson	Üye	Lisans (University of Florida College of Law – Hukuk)	33
	Osman Nihat Kökmen	Üye	Lisans (Boğaziçi Üniversitesi –İşletme)	12
Genel Müdür	Kubilay Cinemre	Yönetim Kurulu Başkan Yrd. ve Genel Müdür	Yüksek Lisans (Boğaziçi Üniversitesi, Ekonomi) Lisans (Boğaziçi Üniversitesi, Ekonomi)	20
Genel Müdür Baş Yardımcısı	Osman Nihat Kökmen	Genel Müdür Baş Yardımcısı-Hazine	Lisans (Boğaziçi Üniversitesi –İşletme)	12
Genel Müdür Yardımcıları	Müge Tarımcı	Genel Müdür Yardımcısı-Finans	Lisans (ODTÜ, İktisat)	11
	Pınar Karadere	Genel Müdür Yardımcısı-Operasyon	Lisans (ODTÜ, İşletme)	14

Yukarıda adı geçen kişilerin Banka'da sahip oldukları pay bulunmamaktadır.

IV. Nitelikli paya sahip kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar

Ad Soyad/Ticaret Ünvanı	Pay Tutarları	Pay Oranları	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
Merrill Lynch European Assets Holdings Inc.	49,999.996	99.999992%	49,999.996	-

Banka'nın sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan nitelikli pay sahibi grup Merrill Lynch European Asset Holding Inc.'dir.

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

Banka'nın ana sözleşmesinde belirtilen faaliyet alanları ana başlıklar halinde aşağıdaki gibidir:

- Banka aşağıda belirtilen konular dahil olmak ; fakat hiçbir şekilde bunlarla sınırlı kalmamak üzere, gerekli makamların izniyle, her türlü yurt içi ve yurt dışı yatırım, kalkınma bankacılığı yapmak amacıyla kurulmuştur.
- Sanayi, mali, maden, turizm, enerji, inşaat, taahhüt, taşımacılık, ihracat ve ithalat işleriyle iştigal eden kurum ve kuruluşların yatırım ve işletme kredilerini sağlamak, teminat ve kefalet mektuplarını vermek, bunlarla ortaklık kurmak ve kurulmuş olanlara iştirak etmek.
- Ticari mümessillik, ticari vekalet sigorta acentelikleri ve her nevi komisyonculuk işlemleri yapmak.
- Türkiye Cumhuriyeti tahvilleri ile Hazinece veya Hazine kefaleti ile çıkartılan her türlü hisse senedi, tahvil ve bonolarla diğer kamu ve özel sektör hisse senedi, tahvil ve bonolar ve basılı külçe altın satın almak ve satmak, altın sertifikaları çıkartmak, alımı satımı ve bu sertifikalar üzerinde başkaca işlemler yapmak.
- Her türlü proje ve ekipmanların kısa, orta ve uzun vadeli finansmanını, her çeşit mal ve vesaik karşılığı ve diğer akreditif işlemlerini ve garantilerini, teminat mektupları ve diğer gayri nakdi kredilerin verilmesini, ihracatın ve ithalatın finansmanını, mal ve hizmet ihracatından doğan belli ödeme planı alacakların satın alınmasını (factoring, forfaiting ve inşaat öncesi ve inşaat zarfında finansmanını) sağlamak.
- Yürürlükteki mevzuat çerçevesinde Banka'nın amacına ulaşabilmesi için gerekli gayrimenkulleri iktisap etmek, devir ve ferağ etmek, kiraya vermek, kiraya almak, gayrimenkullerin üzerinde, irtifak, intifa sükna, gayrimenkul mükellefiyeti ve kat irtifakı tesis etmek, iktisap, devir ve ferağ etmek ve idari binalar inşa etmek.
- Menkul Kıymetler Brokerliği Hizmetleri yapmak.
  Tasarrufçu kişi ve kuruluşlar adına para ve sermaye piyasalarında devlet ve özel sektör menkul kıymetlerinin alım-satımında kendi başına veya birkaç broker ile birlikte brokerlik faaliyetleri yürütmek.
  Müşterilerin vadeli menkul kıymet alımlarını finanse etmek.
  Yürürlükteki mevzuat çerçevesinde yeniden satma/satın alma taahhüdü ile menkul kıymet alım-satımı yapmak.
- Menkul kıymetlerde alım satım taahhüdü ile aracılık (underwriting); hisse senedi , tahvil, ticari senet ve diğer sermaye ve para piyasası araçlarının piyasaya çıkartılmasında yöneticilik ve/veya satıcılık yapmak, birinci veya ikinci derece alım/satım taahhüdü ile satışına aracılık etmek, ticari, kalkınma ve/veya yatırım bankaları ve diğer yatırım kuruluşlarıyla sendikasyon ve plasman bazında, özel ve kamu sektörü menkul kıymetleri için işbirliği yapmak.
- Menkul kıymet alım-satım faaliyetleri;
  Alım satım marjları ve ticari karlar sağlamak amacıyla özel ve kamu sektörlerince ihraç edilen uzun ve kısa vadeli para ve sermaye piyasası araçlarının alım ve satımını yapmak.
  Alım/satımı kesin olarak taahhüt edilen menkul kıymetlerden, satışa arzedilme dönemi bitiminden sonra satılmayıp elde kalan bölümü, Yönetim Kurulu'nca saptanacak limitler dahilinde portföyüne almak.
- Portföy yönetimi ve yatırım danışmanlık hizmetleri;
  Özel şahıslara, tasarrufçu kuruluşlara, vakıflara, mesleki kuruluşlara, kamu kurum ve kuruluşları ve Kamu İktisadi Teşebbüsleri'ne, ücret karşılığı yatırım danışmanlığı hizmetleri sunmak.
  Sigorta şirketleri, yatırım fonları, emekli ve yardımlaşma sandıkları ve diğer her türlü yatırımcılar adına yatırım portföylerini ücret karşılığı yönetmek.
  İlgili mevzuat çerçevesinde kendi yatırım fonlarını ve yatırım ortaklıklarını oluşturmak yaymak ve yönetmek.
  Müşterilerine ücret karşılığı idari, muhasebe, emanet ve yeddi emin hizmetleri sunmak.
- Şirketlere danışmanlık hizmetleri vermek.
  Özel ve Kamu Sektörü Şirketleri'ne finansal hizmetler sunmak, bu çerçevede uygun sermaye yapısı, borç erteleme, birleşme ve şirket satın alma, finansal paketler ve kişisel yatırımlar alanlarındaki hizmetlerin yanında, fizibilite çalışmaları, tanıtma broşürü ve yatırım muhtıraları gibi hizmetleri sunmak.
  Kamu İktisadi Teşebbüsleri'nin özelleştirilmesine ilişkin tüm hizmetleri sunmak.
- Demirbaş kiralaması yapmak.
  Türkiye Cumhuriyeti Kanunları'nın izin verdiği ölçüde demirbaşların kiralanması konusunda hizmet sunmak.
- Finansal kiralama yapmak.
  Sınır aşırı olanlar da dahil olmak üzere finansal kiralama işlemleri yapmak.

V. Banka'nın Hizmet Türü ve Faaliyet Alanlarına İlişkin Özet Bilgi (devamı)

- Proje finansmanı ve diğer finansman işlemlerini gerçekleştirmek.
  Sabit sermaye yatırımı ve altyapı projelerinin finansmanı için sendikasyon kredilerinde yöneticilik de dahil olmak üzere müşterilerine hertürlü finansman paketi temininde, ücret karşılığı, ajan veya danışman olarak hizmet vermek.
- Özel şirketlerce çıkarılan menkul kıymetlere teminat sağlamak.
  Özel şirketler tarafından çıkarılan tahvil ve hisse senetleri için ödeme teminatı sağlamak.

Yukarıda belirtilen amaçları gerçekleştirmek için banka şu faaliyetleri yürütebilir:

(a) Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'ndan, bankalararası para piyasalarından, bankalardan ve finans kuruluşlarından, genel esaslar dahilinde, Türk Parası ve döviz cinsinden her türlü para işlemi gerçekleştirmek ve aracı ve piyasa oluşturucu işlevlerini yerine getirmek amacıyla yatırımcı ve aracı olarak faaliyet göstermek.
(b) Bankalar hakkındaki mevzuat ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca ve gerekli yasal izinler alınarak Türk Parası ve döviz cinsinden banka bonosu, tahvil, kara iştirakli tahvil, katılma intifa senedi, kâr-zarar ortaklığı belgeleri ve diğer menkul kıymetler ve kıymetli evrak da çıkarıp ihraç etmek, bunlar üzerinde alım-satım ve sair işlemlerde bulunmak.
(c) Kendi faaliyetleri için ihtiyaç duyacağı mevduat hariç her türlü borçlanmaya girişmek.
(d) Kefalet, teminat, banka teminat mektupları, kredi mektupları, rehin, ticari evrak ve kıymetli evrak dahil olmak üzere her türlü rehin, teminat ve ipotek vermek ve kabul etmek.
(e) Taşınır ve taşınmaz mallar ve gayrinakdi haklar satın almak ve tasarruf etmek, bu mal ve hakları yönetim kurulu kararıyla karşılık göstermek, rehin veya ipotek etmek, veya bu mallar üzerindeki diğer gerçek haklarla sınırlamak, kısmen veya tamamen kiralamak ve bu mal ve haklara her türlü tasarruf etmek.
(f) Gayrimenkul yatırımlarına veya bunların yönetimine katılmak.
(g) Burada anlatılan amaçları gerçekleştirmek üzere her türlü yasal bankacılık faaliyetlerini yapmak ve yürütmek.

Yukarıda belirlenen konulardan başka, Banka ileride faydalı ve lüzumlu görülecek başka işlere girişmek istediği takdirde, Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine keyfiyet Genel Kurul'un onayına sunulacak ve bu yolda karar alındıktan sonra banka dilediği işleri yapabilecektir. Ana sözleşme değişikliği niteliğinde olan bu durum için Sanayi ve Ticaret Bakanlığı' nın ve BDDK' nın önceden izni alınacaktır.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇOSU

	AKTİF KALEMLER	Dipnot	BİN YENİ TÜRK LİRASI					
			Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			CARİ DÖNEM (31/12/2007)			ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2006)		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	**NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI**	I-1	**2.586**	**492**	**3.078**	**2**	**-**	**2**
II.	**GERÇEĞE UYGUN D FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)**	I-2	**243.308**	**7**	**243.315**	**-**	**-**	**-**
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		243.308	-	243.308	-	-	-
2.1.1	Devlet Borçlanma Senetleri		243.308	-	243.308	-	-	-
2.1.2	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.1.3	Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan O. Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.2.1	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.2.3	Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	7	7	-	-	-
III.	**BANKALAR**	I-3	**217**	**343**	**560**	**17.830**	**390**	**18.220**
IV.	**PARA PİYASALARINDAN ALACAKLAR**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
4.1	Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
4.2	İMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
4.3	Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
V.	**SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**	I-4	-	-	-	-	-	-
5.1	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
5.2	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
5.3	Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
VI.	**KREDİLER**	I-5	-	-	-	-	-	-
6.1	Krediler		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubuna Kullandırılan Krediler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Diğer		-	-	-	-	-	-
6.2	Takipteki Krediler		-	-	-	-	-	-
6.3	Özel Karşılıklar (-)		-	-	-	-	-	-
VII.	**FAKTORİNG ALACAKLARI**		-	-	-	-	-	-
VIII.	**VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)**	I-6	-	-	-	-	-	-
8.1	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
8.2	Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
IX.	**İŞTİRAKLER (Net)**	I-7	-	-	-	-	-	-
9.1	Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		-	-	-	-	-	-
9.2	Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
9.2.1	Mali İştirakler		-	-	-	-	-	-
9.2.2	Mali Olmayan İştirakler		-	-	-	-	-	-
X.	**BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)**	I-8	**3.111**	**-**	**3.111**	**1.486**	**-**	**1.486**
10.1	Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		3.111	-	3.111	1.486	-	1.486
10.2	Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
XI.	**BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR (İŞ ORTAKLIKLARI) (Net)**	I-9	-	-	-	-	-	-
11.1	Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		-	-	-	-	-	-
11.2	Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
11.2.1	Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
11.2.2	Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
XII.	**KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR (Net)**	I-10	-	-	-	-	-	-
12.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
12.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
12.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
12.4	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
XIII.	**RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR**	I-11	-	-	-	-	-	-
13.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
13.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
13.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XIV.	**MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)**	I-12	**4.138**	**-**	**4.138**	**4.284**	**-**	**4.284**
XV.	**MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)**	I-13	**563**	**-**	**563**	**384**	**-**	**384**
15.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
15.2	Diğer		563	-	563	384	-	384
XVI.	**YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)**	I-14	-	-	-	-	-	-
XVII.	**VERGİ VARLIĞI**	I-15	**2.384**	**-**	**2.384**	**1.898**	**-**	**1.898**
17.1	Cari Vergi Varlığı		-	-	-	-	-	-
17.2	Ertelenmiş Vergi Varlığı		2.384	-	2.384	1.898	-	1.898
XVIII.	**SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)**	I-16	-	-	-	-	-	-
18.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
18.2	Durdurulan Faaliyete İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIX.	**DİĞER AKTİFLER**	I-17	**129**	**9**	**138**	**3**	**-**	**3**
	AKTİF TOPLAMI		**256.436**	**851**	**257.287**	**25.887**	**390**	**26.277**

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇOSU

	PASİF KALEMLER	Dipnot	BİN YENİ TÜRK LİRASI					
			Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			CARİ DÖNEM (31/12/2007)			ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2006)		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	**MEVDUAT**	II-1	-	-	-	-	-	-
1.1	Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubunun Mevduatı		-	-	-	-	-	-
1.2	Diğer		-	-	-	-	-	-
II.	**ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR**	II-2	-	6	6	-	-	-
III.	**ALINAN KREDİLER**	II-3	80.051	582	80.633	-	-	-
IV.	**PARA PİYASALARINA BORÇLAR**	II-4	125.058	-	125.058	-	-	-
4.1	Bankalararası Para Piyasalarından Borçlar		-	-	-	-	-	-
4.2	İMKB Takasbank Piyasasından Borçlar		-	-	-	-	-	-
4.3	Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar		125.058	-	125.058	-	-	-
V.	**İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)**		-	-	-	-	-	-
5.1	Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI.	**FONLAR**		-	-	-	-	-	-
6.1	Müstakriz Fonları		-	-	-	-	-	-
6.2	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.	**MUHTELİF BORÇLAR**		3.882	3	3.885	-	-	-
VIII.	**DİĞER YABANCI KAYNAKLAR**	II-5	-	-	-	-	-	-
IX.	**FAKTORİNG BORÇLARI**		-	-	-	-	-	-
X.	**KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)**	II-6	-	-	-	-	-	-
10.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
10.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
10.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
10.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
XI.	**RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR**	II-7	-	-	-	-	-	-
11.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII.	**KARŞILIKLAR**	II-8	5.956	161	6.117	12.627	40	12.667
12.1	Genel Karşılıklar		1	-	1	-	-	-
12.2	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
12.3	Çalışan Hakları Karşılığı		5.706	-	5.706	4.808	-	4.808
12.4	Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-	-	-	-
12.5	Diğer Karşılıklar		249	161	410	7.819	40	7.859
XIII.	**VERGİ BORCU**	II-9	402	-	402	1.071	-	1.071
13.1	Cari Vergi Borcu		402	-	402	1.071	-	1.071
13.2	Ertelenmiş Vergi Borcu		-	-	-	-	-	-
XIV.	**SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)**	II-10	-	-	-	-	-	-
14.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
14.2	Durdurulan Faaliyete İlişkin		-	-	-	-	-	-
XV.	**SERMAYE BENZERİ KREDİLER**	II-11	-	-	-	-	-	-
XVI.	**ÖZKAYNAKLAR**	II-12	41.186	-	41.186	12.539	-	12.539
16.1	Ödenmiş Sermaye		50.000	-	50.000	20.000	-	20.000
16.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.4	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.5	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.6	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.7	İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. (İş Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-
16.2.8	Riskten Korunma Fonları (Etkin kısım)		-	-	-	-	-	-
16.2.9	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.10	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3	Kâr Yedekleri		1	-	1	1	-	1
16.3.1	Yasal Yedekler	II-13	1	-	1	1	-	1
16.3.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3.3	Olağanüstü Yedekler	II-14	-	-	-	-	-	-
16.3.4	Diğer Kâr Yedekleri	II-15	-	-	-	-	-	-
16.4	Kâr veya Zarar		(8.815)	-	(8.815)	(7.462)	-	(7.462)
16.4.1	Geçmiş Yıllar Kâr ve Zararları		(7.462)	-	(7.462)	-	-	-
16.4.2	Dönem Net Kâr ve Zararı		(1.353)	-	(1.353)	(7.462)	-	(7.462)
16.5	Azınlık Hakkı	II-16	-	-	-	-	-	-
	PASİF TOPLAMI		256.535	752	257.287	26.237	40	26.277

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. KONSOLİDE OLMAYAN NAZIM HESAPLAR TABLOSU

		Dipnot	BİN YENİ TÜRK LİRASI					
			Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			CARİ DÖNEM (31/12/2007)			ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2006)		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)			**35.005**	**34.942**	**69.947**	**116**	-	**116**
I.	**GARANTİ ve KEFALETLER**	III-1	**53**	-	**53**	**116**	-	**116**
1.1	Teminat Mektupları		53	-	53	116	-	116
1.1.1	Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		-	-	-	-	-	-
1.1.2	Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		-	-	-	-	-	-
1.1.3	Diğer Teminat Mektupları		53	-	53	116	-	116
1.2	Banka Kredileri		-	-	-	-	-	-
1.2.1	İthalat Kabul Kredileri		-	-	-	-	-	-
1.2.2	Diğer Banka Kabulleri		-	-	-	-	-	-
1.3	Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.3.1	Belgeli Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.3.2	Diğer Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.4	Garanti Verilen Prefinansmanlar		-	-	-	-	-	-
1.5	Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.1	T.C. Merkez Bankasına Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.2	Diğer Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.6	Menkul Kıy. İh. Satın Alma Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.7	Faktoring Garantilerinden		-	-	-	-	-	-
1.8	Diğer Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.9	Diğer Kefaletlerimizden		-	-	-	-	-	-
II.	**TAAHHÜTLER**		-	-	-	-	-	-
2.1	Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.1.1	Vadeli, Aktif Değer Alım Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.2	Vadeli, Mevduat Al.-Sat. Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.3	İştir. ve Bağ. Ort. Ser. İşt. Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.4	Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.5	Men. Kıy. Ihr. Aracılık Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.6	Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü		-	-	-	-	-	-
2.1.7	Çekler İçin Ödeme Taahhütlerimiz		-	-	-	-	-	-
2.1.8	İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri		-	-	-	-	-	-
2.1.9	Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.10	Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taah.		-	-	-	-	-	-
2.1.11	Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
2.1.12	Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar		-	-	-	-	-	-
2.1.13	Diğer Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.2.1	Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
III.	**TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR**	III-2	**34.952**	**34.942**	**69.894**	-	-	-
3.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
3.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		34.952	34.942	69.894	-	-	-
3.2.1	Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri		34.952	34.942	69.894	-	-	-
3.2.1.1	Vadeli Döviz Alım İşlemleri		17.477	17.471	34.948	-	-	-
3.2.1.2	Vadeli Döviz Satım İşlemleri		17.475	17.471	34.946	-	-	-
3.2.2	Para ve Faiz Swap İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2.1	Swap Para Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2.2	Swap Para Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2.3	Swap Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2.4	Swap Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.3	Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.1	Para Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.2	Para Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.3	Faiz Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.4	Faiz Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.5	Menkul Değerler Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.6	Menkul Değerler Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.4	Futures Para İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.1	Futures Para Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.2	Futures Para Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5	Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.1	Futures Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.2	Futures Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.6	Diğer		-	-	-	-	-	-
B.	**EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)**		-	-	-	-	-	-
IV.	**EMANET KIYMETLER**		-	-	-	-	-	-
4.1.	Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		-	-	-	-	-	-
4.2.	Emanete Alınan Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
4.3.	Tahsile Alınan Çekler		-	-	-	-	-	-
4.4.	Tahsile Alınan Ticari Senetler		-	-	-	-	-	-
4.5.	Tahsile Alınan Diğer Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.6.	İhracına Aracı Olunan Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.7.	Diğer Emanet Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.8.	Emanet Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
V.	**REHİNLİ KIYMETLER**		-	-	-	-	-	-
5.1.	Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.2.	Teminat Senetleri		-	-	-	-	-	-
5.3.	Emtia		-	-	-	-	-	-
5.4	Varant		-	-	-	-	-	-
5.5	Gayrimenkul		-	-	-	-	-	-
5.6	Diğer Rehinli Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.7	Rehinli Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
VI	**KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER**							
	BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)		**35.005**	**34.942**	**69.947**	**116**	-	**116**

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. KONSOLİDE OLMAYAN GELİR TABLOSU

	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	BİN YENİ TÜRK LİRASI	
			Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
			CARİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
			(01/01/2007 - 31/12/2007)	(01/01/2006 - 31/12/2006)
I.	**FAİZ GELİRLERİ**	IV-1	**9.194**	**693**
1.1	Kredilerden Alınan Faizler		-	94
1.2	Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		38	-
1.3	Bankalardan Alınan Faizler		2.074	598
1,4	Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
1.5	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		7.077	1
1.5.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		7.077	1
1.5.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/ Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
1.5.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
1.5.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
1.6	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.7	Diğer Faiz Gelirleri		5	-
II.	**FAİZ GİDERLERİ**	IV-2	**7.609**	-
2.1	Mevduata Verilen Faizler		-	-
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		2.981	-
2.3	Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		-	-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5	Diğer Faiz Giderleri		4.628	-
III.	**NET FAİZ GELİRİ (I - II)**		**1.585**	**693**
IV.	**NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ**		**12.590**	**3**
4.1	Alınan Ücret ve Komisyonlar		12.734	3
4.1.1	Gayri Nakdi Kredilerden		-	3
4.1.2	Diğer		12.734	-
4.2	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(144)	-
4.2.1	Gayri Nakdi Kredilere Verilen		(23)	-
4.2.2	Diğer		(121)	-
V.	**TEMETTÜ GELİRLERİ**	IV-3	-	-
VI.	**TİCARİ KÂR / ZARAR (Net)**	IV-4	**5.709**	**41**
6.1	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı		6.223	1
6.2	Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı		(514)	40
VII.	**DİĞER FAALİYET GELİRLERİ**	IV-5	**1.497**	**34**
VIII.	**FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)**		**21.381**	**771**
IX.	**KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)**	IV-6	**(8.301)**	**(4.813)**
X.	**DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)**	IV-7	**(14.919)**	**(5.318)**
XI.	**NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X)**		**(1.839)**	**(9.360)**
XII.	**TUTARI**		-	-
XIII.	**ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR**		-	-
XIV.	**NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI**		-	-
XV.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XI+...+XIV)**	IV-8	**(1.839)**	**(9.360)**
XVI.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)**	IV-9	**486**	**1.898**
16.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
16.2	Ertelenmiş Vergi Karşılığı		486	1.898
XVII.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)**	IV-10	**(1.353)**	**(7.462)**
XVIII.	**DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER**		-	-
18.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
18.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		-	-
18.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XIX.	**DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)**		-	-
19.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
19.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-	-
19.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XX.	**DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVIII-XIX)**		-	-
XXI.	**DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)**		-	-
21.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
21.2	Ertelenmiş Vergi Karşılığı		-	-
XXII.	**DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XX±XXI)**		-	-
XXIII.	**NET DÖNEM KARI/ZARARI (XVII+XXII)**	IV-11	**(1.353)**	**(7.462)**
23.1	Grubun Kârı / Zararı		-	-
23.2	Azınlık Payları Kârı / Zararı (-)		-	-
	Hisse Başına Kâr / Zarar		-	-

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO

		BİN YENİ TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		CARİ DÖNEM (01/01/2007 - 31/12/2007)	ÖNCEKİ DÖNEM (01/01/2006 - 31/12/2006)
I.	MENKUL DEĞERLER DEĞERLEME FARKLARINA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN	-	-
II.	MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-	-
III.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-	-
IV.	YABANCI PARA İŞLEMLER İÇİN KUR ÇEVRİM FARKLARI	-	-
V.	NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)	-	-
VI.	YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)	-	-
VII.	MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ	-	-
VIII.	TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI	-	-
IX.	DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	-	-
X.	DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)	-	-
XI.	DÖNEM KÂRI/ZARARI	-	-
1.1	Menkul Değerlerin Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)	-	-
1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklardan Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
1.4	Diğer	-	-
		-	-
XII.	DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR (X±XI)	-	-

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

BİN YENİ TÜRK LİRASI

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enf.Düzeltme Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Net Karı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Menkul Değer. Değerleme Farkı	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık YDF	Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri	Riskten Korunma Fonları	Satış A.Durdurulan F. İlişkin Dur.V. Bir Değ F.	Azınlık Hakkı Hariç Toplam Özkaynak	Azınlık Hakkı	Toplam Özkaynak
Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (01/01/2006 - 31/12/2006)																			
Dönem Başı Bakiyesi	V	**2.000**	**1.332**	-	-	-	-	-	-	**23**	-	-	-	-	-	-	-	-	**3.355**
TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yeni Bakiye (I+II)		**2.000**	**1.332**	-	-	-	-	-	-	**23**	-	-	-	-	-	-	-	-	**3.355**
Dönem İçindeki Değişimler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riskten Korunma Fonları (Etkin kısım)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nakit Akış Riskinden Korunma		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.) Bedelsiz HS		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kur Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye Artırımı		18.000	(1.332)	-	-	1	-	-	-	(23)	-	-	-	-	-	-	-	-	16.646
Nakden		16.646	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.646
İç Kaynaklardan		1.354	(1.332)	-	-	1	-	-	-	(23)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hisse Senedi İhracı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Net Karı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	(7.462)	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.462)
Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+V+.....+XVIII+XIX+XX)		**20.000**	-	-	-	**1**	-	-	-	(7.462)	-	-	-	-	-	-	-	-	**12.539**
Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM (01/01/2007 - 31/12/2007)																			
Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		**20.000**	-	-	-	**1**	-	-	-	-	(7.462)	-	-	-	-	-	-	-	**12.539**
Dönem İçindeki Değişimler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riskten Korunma Fonları (Etkin kısım)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.) Bedelsiz HS		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kur Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye Artırımı		30.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30.000
Nakden		30.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30.000
İç Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hisse Senedi İhraç Primi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Net Karı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	(1.353)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.353)
Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (I+II+III+...+XVI+XVII+XVIII)		**50.000**	-	-	-	**1**	-	-	-	(1.353)	(7.462)	-	-	-	-	-	-	-	**41.186**

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIŞ TABLOSU

			BİN YENİ TÜRK LİRASI	
			Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Dipnot	CARİ DÖNEM (01/01/2007 - 31/12/2007)	ÖNCEKİ DÖNEM (01/01/2006 - 31/12/2006)
A.	**BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI**			
1.1	**Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı**		**(5.290)**	**(9.327)**
1.1.1	Al nan Faizler		4.097	693
1.1.2	Ödenen Faizler		(7.500)	-
1.1.3	Al nan Temettüler		-	-
1.1.4	Al nan Ücret ve Komisyonlar		12.734	3
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		7.719	34
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar		-	-
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yap lan Nakit Ödemeler		(6.755)	(3.274)
1.1.8	Ödenen Vergiler		(1.315)	(127)
1.1.9	Diğer	VI-1	(14.270)	(6.656)
1.2	**Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişin**		**(36.780)**	**13.662**
1.2.1	Al m Sat m Amaçl Finansal Varl klarda Net (Art ş) Azal ş		(238.243)	11
1.2.2	Gerçeğe Uygun Değer Fark K/Z'a Yans t lan Olarak S n fland r lan FV'larda Net (Art ş) Azal ş		-	-
1.2.3	Bankalar Hesab ndaki Net (Art ş) Azal ş		-	(16.682)
1.2.4	Kredilerdeki Net (Art ş) Azal ş		-	283
1.2.5	Diğer Aktiflerde Net (Art ş) Azal ş	VI-1	(338)	(329)
1.2.6	Bankalar n Mevduatlar nda Net Art ş (Azal ş)		-	-
1.2.7	Diğer Mevduatlarda Net Art ş (Azal ş)		-	-
1.2.8	Al nan Kredilerdeki Net Art ş (Azal ş)		80.582	-
1.2.9	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Art ş (Azal ş)		-	-
1.2.10	Diğer Borçlarda Net Art ş (Azal ş)	VI-1	121.219	30.379
I.	**Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akım**		**(42.070)**	**4.335**
B.	**YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI**			
II.	**Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akım**		**(2.426)**	**(4.342)**
2.1	İktisap Edilen İştirakler, Bağl Ortakl klar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortakl klar (İş Ortakl klar)		(1.625)	-
2.2	Elden Ç kar lan İştirakler, Bağl Ortakl klar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortakl klar (İş Ortakl klar)		-	-
2.3	Sat n Al nan Menkuller ve Gayrimenkuller		(801)	(4.357)
2.4	Elden Ç kar lan Menkul ve Gayrimenkuller		-	15
2.5	Elde Edilen Sat lmaya Haz r Finansal Varl klar		-	-
2.6	Elden Ç kar lan Sat lmaya Haz r Finansal Varl klar		-	-
2.7	Sat n Al nan Yat r m Amaçl Menkul Değerler		-	-
2.8	Sat lan Yat r m Amaçl Menkul Değerler		-	-
2.9	Diğer		-	-
C.	**FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI**			
III.	**Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit**		**30.000**	**16.647**
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	-
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Ç k ş		-	-
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçlar		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri		-	-
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6	Diğer		30.000	16.647
IV.	**Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkis**	VI-1	**(120)**	**40**
V.	**Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artı**		**(14.616)**	**16.680**
VI.	**Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**		**18.222**	**1.542**
VII.	**Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**		**3.606**	**18.222**

Ekteki dipnotlar bu mali tablolar n tamamlay c s d r.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. KAR DAĞITIM TABLOSU

			BİN YENİ TÜRK LİRASI	
			Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Dipnot	CARİ DÖNEM (01/01/2007 - 31/12/2007)	ÖNCEKİ DÖNEM (01/01/2006 - 31/12/2006)
I.	**DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI**			
1.1	DÖNEM KÂRI / (ZARARI)		**(1.839)**	**(9.360)**
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)		**486**	**1.898**
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)		-	-
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi		-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler		486	1.898
A.	**NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)**		**(1.353)**	**(7.462)**
1.3	GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)		(7.462)	-
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		-	-
1.5	BANKADA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		-	-
B.	**DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5)]**		**(8.815)**	**(7.462)**
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.2	İmtiyazl Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.3	Kat lma İntifa Senetlerine		-	-
1.6.4	Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
1.6.5	Kâr ve Zarar Ortakl ğ Belgesi Sahiplerine		-	-
1.7	PERSONELE TEMETTÜ (-)		-	-
1.8	YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)		-	-
1.9	ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.9.2	İmtiyazl Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.9.3	Kat lma İntifa Senetlerine		-	-
1.9.4	Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
1.9.5	Kâr ve Zarar Ortakl ğ Belgesi Sahiplerine		-	-
1.1	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		-	-
1.11	STATÜ YEDEKLERİ (-)		-	-
1.12	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER		-	-
1.13	DİĞER YEDEKLER		-	-
1.14	ÖZEL FONLAR		-	-
II.	**YEDEKLERDEN DAĞITIM**		-	-
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER		-	-
2.2	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)		-	-
2.3	ORTAKLARA PAY (-)		-	-
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.2	İmtiyazl Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.3	Kat lma İntifa Senetlerine		-	-
2.3.4	Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
2.3.5	Kâr ve Zarar Ortakl ğ Belgesi Sahiplerine		-	-
2.4	PERSONELE PAY (-)		-	-
2.5	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)		-	-
III.	**HİSSE BAŞINA KÂR**		-	-
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( )		-	-
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( )		-	-
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( )		-	-
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-

Ekteki dipnotlar bu mali tablolar n tamamlay c s d r.

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

MUHASEBE POLİTİKALARI

I. Sunum Esaslarına İlişkin Açıklamalar

Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların Türkiye Muhasebe Standartları ve Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması

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

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

Banka, yasal kayıtlarını, finansal tablolarını ve finansal tablolarına baz teşkil eden dökümanlarını Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik'e, BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere, Türk Ticaret Mevzuatı ve Vergi Mevzuatı'na uygun olarak hazırlamaktadır.

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

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan değerleme esaslar

Finansal tabloların hazırlanmasına ilişkin izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerleme esasları Türkiye Muhasebe Standartları ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ilgili yönetmelik, tebliğ ve kararnamelerinde belirtildiği şekilde uygulanmıştır. Söz konusu muhasebe politikaları ve değerleme esasları aşağıda yer alan II ila XXII no'lu dipnotlarda açıklanmaktadır.

II. Finansal Araçların Kullanım Stratejisi ve Yabancı Para Cinsinden İşlemlere İlişkin Açıklamalar

Banka aktif ve pasif yönetimi yaparken kaynak maliyeti ile ürün getirisi arasında her zaman pozitif bir marj ile çalışmayı ve optimum vade riski yaratmayı amaç edinmiştir.

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu Banka döviz alış kurlarından evalüasyona tabi tutularak Yeni Türk Lirası'na çevrilmiş ve oluşan kur farkları, kambiyo karı veya zararı olarak gelir tablosuna yansıtılmıştır.

III. Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri ile Türev Ürünlere İlişkin Açıklamalar

Banka, faaliyetleri dolayısı ile temel olarak kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz kalabilmektedir ve bankacılık faaliyetlerinin bir parçası olarak özellikle döviz ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen bu finansal riskleri yönetmek amacıyla türev finansal araçları kullanır.

Banka'nın ağırlıklı olarak kullanabileceği türev işlemleri arasında yabancı para forward, swap, vadeli alım satım, futures ve opsiyon sözleşmeleri bulunmaktadır.

Türev finansal araçlar; sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilir ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden muhasebeleştirilir.

III. Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri ile Türev Ürünlere İlişkin Açıklamalar (devamı)

Vadeli döviz alım satım sözleşmeleri ile swap işlemlerinin rayiç değerinin tespitinde, bilanço tarihi itibarıyla vadeli döviz kurları piyasa fiyatlarının olmaması ve piyasa koşullarının çok değişken olduğu bir ortamda diğer yöntemler kullanılarak ileriye dönük güvenilir tahmin yapılmasının mümkün olmaması nedeniyle, söz konusu işlemler ilgili sözleşme kurlarının bilanço tarihine iskonto edilerek indirgenmiş değerleri ve dönem sonu Banka gişe döviz alış kurları karşılaştırılarak değerlendirilmekte, alım satım arasındaki farklardan ortaya çıkan kur farkı reeskontları cari dönem gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Bazı türev işlemler ekonomik olarak riskten korunma sağlamakla birlikte, finansal riskten korunma muhasebesine (hedge) uygun kalem olarak tanımlanması için tüm gereken koşullar yerine getirilmediği için "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirilme ve Ölçmeye İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" (TMS 39) kapsamında alım satım amaçlı olarak muhasebeleştirilir ve söz konusu araçlar dolayısı ile gerçekleşen kazanç veya kayıp kâr zarar tablosu ile ilişkilendirilir. Bu araçlara ilişkin gerçeğe uygun değerdeki değişimlerden oluşan realize olmamış kayıp veya kazançlar mevcut vergi mevzuatı çerçevesinde kanunen kabul edilmeyen gelir ya da gider olarak değerlendirilmektedir.

Banka'nın riskten korunma amaçlı türev ürünleri bulunmamaktadır.

IV. Faiz Gelir ve Giderine İlişkin Açıklamalar

Faiz gelirleri ve giderleri gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlara yansıtılmakta olup, mevcut anapara tutarı göz önünde bulundurularak etkin faiz (finansal varlığın ya da yükümlülüğün gelecekteki nakit akımlarını bugünkü net defter değerine eşitleyen oran) yöntemi ile tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

İlgili mevzuat gereğince donuk alacak haline gelmiş kredilerin ve diğer alacakların faiz tahakkuk ve reeskontları iptal edilmekte ve söz konusu tutarlar tahsil edilene kadar faiz gelirleri dışında tutulmaktadır.

V. Ücret ve Komisyon Gelir ve Giderlerine İlişkin Açıklamalar

Nakdi kredilerden alınan ücret ve komisyonların TMS 18'e göre kredinin faiz oranı ile ilişkilendirilemeyen kısımları ve bankacılık hizmet gelirleri tahsil edildikleri dönemde gelir kaydedilmektedir. Alınan krediler için ödenen ücret ve komisyonlar da kredi faizinin bir parçası olarak değerlendirilmediğinde ödendiği tarihte gider kaydedilmektedir. Bu gelir ve gider kalemleri dışındaki diğer bütün komisyon ve ücret gelir ve giderleri, gayrinakdi kredilerden alınan komisyon gelirleri dahil, tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmektedir.

VI. Finansal Varlıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Finansal araçlar finansal aktifler, finansal pasifler ve türev enstrümanlardan oluşmaktadır. Finansal araçlar Banka'nın ticari aktivite ve faaliyetlerinin temelini oluşturmaktadır. Bu enstrümanlarla ilgili riskler Banka'nın aldığı toplam riskin çok önemli bir kısmını kapsamaktadır. Finansal enstrümanlar Banka'nın bilançosundaki likidite, kredi ve piyasa risklerini her açıdan etkilemektedir. Banka, bu enstrümanların alım ve satımını müşterileri adına ve kendi nam ve hesabına yapabilmektedir.

Finansal varlıklar, Banka'nın ticari faaliyet ve operasyonlarının önemli bir bölümünü meydana getirmektedir. Bu araçlar mali tablolardaki likiditeyi, kredi ve faiz riskini ortaya çıkarma, etkileme ve azaltabilme özelliğine sahiptir.

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

VI. Finansal Varlıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

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

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

Nakit Değerler, Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

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

Alım satım amaçlı menkul kıymetler ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınırlar. İlgili kıymetin elde edilmesine ilişkin işlem maliyetleri elde etme maliyetine dahil edilir. Söz konusu menkul değerlerin maliyet değerleri ile piyasa değeri arasında oluşan pozitif fark faiz ve gelir reeskontu olarak, negatif fark ise "Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı" hesabı altında muhasebeleştirilir.

Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar, Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar ve Krediler

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, vadesine kadar elde tutulma niyetiyle edinilen, fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve krediler ile alacaklar dışında kalan menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar, krediler ve alacaklar, vadeye kadar elde tutulacak ve alım satım amaçlı menkul kıymetler dışında kalan tüm menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

Menkul değerlerin ilk kayda alınmasında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti kullanılmaktadır.

İlk kayda alımdan sonra satılmaya hazır finansal varlıkların müteakip değerlemesi rayiç değeri üzerinden yapılmakta ve rayiç değerdeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkullerin iskonto edilmiş değeri ile rayiç değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kâr veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Menkul Değerler Değer Artış Fonu" hesabı altında gösterilmektedir. Aktif piyasalarda işlem gören borçlanma senetlerinin rayiç değeri borsa fiyatına, borsa fiyatının bulunmaması halinde ise Resmi Gazete fiyatına göre belirlenmiştir. Aktif bir piyasada bir fiyatın bulunmadığı durumlarda, rayiç değerin tespitinde TMS'de belirtilen diğer yöntemler kullanılmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ise ilk kayda alımdan sonra, var ise değer azalışı için ayrılan karşılık düşülerek, iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değeri ile muhasebeleştirilmektedir.

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

Önceden vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar arasında sınıflandırılan; ancak sınıflandırma esaslarına uyulmadığından iki yıl boyunca bu sınıflandırmaya tabi tutulmayacak finansal varlıklar bulunmamaktadır.

Banka, finansal varlıkların yukarıda açıklanan sınıflamalara göre tasnifini anılan varlıkların edinilmesi esnasında yapmaktadır.

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

VI. Finansal Varlıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

Krediler ve Ayrılan Özel Karşılıklar

Krediler borçluya para sağlama yoluyla yaratılanlardan alım satım ya da kısa vadede satılma amacıyla elde tutulanlar dışında kalan finansal varlıklardır.

Banka, krediler ve alacakların ilk kaydını elde etme maliyeti ile yapmakta, kayda alınmayı izleyen dönemlerde TMS'ye uygun olarak etkin faiz oranı yöntemi kullanarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden muhasebeleştirmektedir.

Tahsili ileride şüpheli olabilecek krediler için karşılık ayrılmakta ve masraf yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut kredilerle ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Banka yönetiminin kredi portföyünü kalite ve risk açısından değerlendirerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutarı ifade eder..

Banka, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış olan "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" uyarınca III., IV. ve V. grup kredileri için özel karşılık ayırır. Söz konusu özel karşılıklar, "Karşılık ve Değer Düşme Giderleri-Özel Karşılık Giderleri" hesapları kullanılarak kâr-zarar hesaplarına intikal ettirilir. Bu tür kredilerle ilgili olarak yapılan tahsilatlarda öncelikle söz konusu kredinin ana para borçları karşılanmakta, ardından faiz alacakları tahsil edilmektedir.

Söz konusu kredilerle ilgili cari dönem içinde ayrılan karşılıklara istinaden yapılan tahsilatlar gelir tablosunda "krediler ve diğer alacaklar karşılığı" hesabından düşülüp, önceki dönemlerde karşılık ayrılmış ya da aktiften silinmiş olan kredilere istinaden yapılan anapara tahsilatları sonucunda serbest kalan karşılık tutarları "Diğer Faaliyet Gelirleri" hesabı altında çalışan "Geçmiş Yıllar Giderlerine ait Tahsilat" hesabına, faiz gelirleri ise "Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler" hesabına alacak vererek kaydedilir.

Serbest kalan karşılık tutarları "Karşılık ve Değer Düşme Giderleri - Özel Karşılık Giderleri" hesabına ters kayıt verilerek kapatılır.

Özel karşılıkların dışında, Banka yukarıda belirtilen yönetmelik hükümleri çerçevesinde kredi ve diğer alacakları için genel kredi karşılığı ayırmaktadır. Banka 1 Kasım 2006 tarihine kadar nakdi kredi ve diğer alacaklar için binde 5, gayri nakdi krediler için binde 1 oranında genel kredi karşılığı hesaplar iken, bahse konu oranlar 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik"de yapılan değişiklik ile 31 Ekim 2006 sonrasında nakdi kredi ve diğer alacaklar bakiyesi artış göstermişse artan kısım için yüzde 1, 31 Ekim 2006 bakiyesi için binde 5, 31 Ekim 2006 sonrasında gayri nakdi krediler bakiyesi artış göstermişse artan kısım için binde 2, 31 Ekim 2006 bakiyesi için ise binde 1 oranında genel kredi karşılığı ayırmaya başlamıştır.

Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Banka tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Konsolide olmayan finansal tablolarda bağlı ortaklıklar "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçmeye İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 39")'na göre muhasebeleştirilmektedir. Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilen bağlı ortaklıklar, gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmiş; teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen bağlı ortaklıklar, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra, maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

VII. Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğüne İlişkin Açıklamalar

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

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

VIII. Finansal Araçların Netleştirilmesine İlişkin Açıklamalar

Finansal varlıklar ve borçlar, Banka'nın netleştirmeye yönelik kanuni bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal aktif ve pasifi net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyeti olması durumunda veya ilgili finansal varlığı ve borcu eş zamanlı olarak gerçekleştirilmesi veya ödemesi halinde bu finansal varlıklar ve borçlar bilançoda net tutarları üzerinden gösterilir.

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

Banka, tekrar geri alım anlaşmaları çerçevesinde ("Repo") yapılan hazine bonosu ve devlet tahvili alım-satım işlemlerini Tek Düzen Hesap Planı'na uygun olarak bilanço hesaplarında takip etmektedir. Dolayısıyla, repo anlaşması çerçevesinde satılan devlet tahvili ve hazine bonoları, Banka'nın repoya konu menkul değerleri sınıflamasına bağlı olarak, finansal tablolarda alım satım amaçlı, satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler kalemleri altında sınıflandırılmakta ve ilgili hesabın değerleme esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo işlemlerinden elde edilen fonlar ise pasif hesaplarda para piyasaları ana kalemi altında "Repo İşlemlerinden Elde Edilen Fonlar" kaleminde muhasebeleştirilmektedir.

Bu tür işlemler kısa vadeli olup repoya konu olan menkul kıymetlerin tümü Devlet İç Borçlanma Senetleri'nden oluşmaktadır.

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymetler ("Ters Repo") ise "Ters repo işlemlerinden alacaklar" ana kalemi altında ayrı bir kalem olarak gösterilmektedir. 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.

Bu işlemlerden oluşan gelir ve giderler gelir tablosunda "Diğer Faiz Gelirleri/Giderleri" hesaplarında gösterilmektedir.

31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla, Banka'nın repo işlemlerinden sağladığı fon 125,000 Bin YTL ve bunun karşılığında teminata verdiği repoya konu edilmiş menkul değeri 137,274 Bin YTL'dir (31 Aralık 2006: Bulunmamaktadır) .

31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla, Banka'nın ters repo işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2006: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla, Banka'nın ödünce konu edilmiş menkul değerleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2006: Bulunmamaktadır).

X. Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar ile Bu Varlıklara İlişkin Borçlar Hakkında Açıklamalar

Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılma kriterlerini sağlayan varlıklar; defter değerleri ile satış için katlanılacak maliyetler düşülmüş gerçeğe uygun değerlerinden düşük olanı ile ölçülür ve söz konusu varlıklar üzerinden amortisman ayırma işlemi durdurulur; ve bu varlıklar bilançoda ayrı olarak sunulur. Bir varlığın satış amaçlı elde tutulan bir varlık olabilmesi için; ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olması için; uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır.

X. Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar ile Bu Varlıklara İlişkin Borçlar Hakkında Açıklamalar (devamı)

Ayrıca, varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) gerçeğe uygun değeriyle uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır. Ayrıca satışın, sınıflandırılma tarihinden itibaren bir yıl içerisinde tamamlanmış bir satış olarak muhasebeleştirilmesinin beklenmesi ve planı tamamlamak için gerekli işlemlerin, planda önemli değişiklikler yapılması veya planın iptal edilmesi ihtimalinin düşük olduğunu göstermesi gerekir.

Bankanın satış amaçlı duran varlığı bulunmamaktadır.

Durdurulan bir faaliyet, bir bankanın elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan bir bölümüdür. Durdurulan faaliyetlere ilişkin sonuçlar gelir tablosunda ayrı olarak sunulur. Bankanın durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

XI. Şerefiye ve Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklara İlişkin Açıklamalar

Bağlı ortaklık veya müşterek olarak kontrol edilen işletme alımı sonucu ortaya çıkmış olan şerefiye, satın alım bedelinin, bağlı ortaklığın veya müşterek olarak kontrol edilen işletmenin satın alınma tarihindeki kayıtlı tanımlanabilir varlıklarının, yükümlülüklerinin ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinin üzerindeki kısmını temsil eder. Şerefiye, maliyet değeri ile bir varlık olarak kayda alınır ve daha sonra maliyetten birikmiş değer düşüklükleri indirilerek hesaplanır. Değer düşüklüğü testinde, şerefiye, birleşmenin sinerjilerinden yararlanacak olan her bir nakit üreten birime tahsis edilir. Şerefiyenin tahsis edilmiş olduğu nakit üreten birimlerde değer düşüklüğünün olup olmadığını kontrol etmek amacıyla her yıl ya da değer düşüklüğü belirtileri olduğu durumlarda daha sıklıkta değer düşüklüğü testi uygulanır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarının defter değerinden az olduğu durumlarda, değer düşüklüğü ilk olarak nakit üreten birime tahsis edilen şerefiyenin defter değerini azaltmak için kullanılır ve daha sonra bir oran dahilinde diğer varlıkların defter değerini azaltmak için kullanılır. Şerefiye için ayrılmış değer düşüş karşılığı daha sonraki dönemlerde ters çevrilmez. Bir bağlı ortaklık veya müşterek yönetime tabi bir teşebbüsün elden çıkarılması durumunda ilgili şerefiye tutarı, elden çıkarmaya ilişkin olarak hesaplanan kâr/zararın içine dahil edilir.

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

Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş tarihi satın alım maliyetlerinden ve izleyen dönemlerde satın alınan kalemler satın alım maliyeti değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer düşüşleri ayrılmış olarak gösterilir. Maddi olmayan duran varlıklar normal amortisman yöntemine göre faydalı ömürleri dikkate alınarak amortismana tabi tutulur. Amortisman yöntemi ve dönemi her yılın sonunda periyodik olarak gözden geçirilir. Maddi olmayan duran varlıklar ana olarak haklardan oluşur ve doğrusal amortisman metoduna göre 15 yılda itfa edilmektedir.

XII. Maddi Duran Varlıklara İlişkin Açıklamalar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve izleyen dönemlerde alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer düşüşleri ayrılarak yansıtılır.

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

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

Maddi duran varlıklar üzerindeki rehin, ipotek ve benzeri herhangi bir takyidat bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıklar normal amortisman yöntemine göre faydalı ömürleri dikkate alınarak amortismana tabi tutulur. Amortisman yöntemi vee dönemi her yılın sonunda periyodik olarak gözden geçirilir. Maddi olmayan duran varlıklar doğrusal amortisman metoduna göre 4-10 yılda itfa edilmektedir.

XIII. Kiralama İşlemlerine İlişkin Açıklamalar

Finansal kiralama yoluyla elde edinilen sabit kıymetler kiralama işlemlerine ilişkin 17 Sayılı TMS çerçevesinde muhasebeleştirilmektedir. Bu kapsamda tümü yabancı para borçlardan oluşan finansal kiralama işlemleri işlemin yapıldığı tarihteki kurla çevrilerek aktifte bir varlık pasifte bir borç olarak kayıt edilmektedir. Yabancı para borçlar dönem sonu değerleme kuru ile Türk Parası'na çevrilerek gösterilmiştir.

XIII. Kiralama İşlemlerine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Kur artışlarından/azalışlarından kaynaklanan farklar ilgili dönem içerisinde gider/gelir yazılmıştır. Kiralamadan doğan finansman maliyetleri kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde döneme yayılır.

Finansal kiralama işlemi her muhasebe döneminde faiz giderine ek olarak amortismana tabi varlıklar için amortisman giderine yol açmaktadır. Kullanılan amortisman oranı Maddi Duran Varlıklara İlişkin 16 Sayılı Türkiye Muhasebe Standardı'na uygun olarak hesaplanmakta olup uygulanan oran 31 Temmuz 2003 tarihinden önce edinilen varlıklar için % 20, bu tarihten sonra edinilen varlıklar için ise Vergi Usul Kanunu (V.U.K.) hükümlerinde belirtilen oranlardır (%3- %50).

Banka, operasyonel faaliyetleri dahilindeki kira anlaşmalarına istinaden yaptığı kira ödemelerini kira süresi boyunca, eşit tutarlarda gider kaydetmektedir.

Banka'nın kiralayan konumunda bulunduğu finansal kiralama işlemleri bulunmamaktadır.

XIV. Karşılıklar ve Koşullu Yükümlülüklere İlişkin Açıklamalar

Karşılıklar ve koşullu yükümlülükler "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na ("TMS 37") uygun olarak muhasebeleştirilmektedir.

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

Beyoğlu 2. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde bir müşteri tarafından Banka aleyhinde açılan 2006/126 E., 2006/234 K. Sayılı dosya ile ilgili dava devam etmektedir. Dava, davacı ile Banka arasında 17 Temmuz 1998 yılında yapılmış bulunan genel kredi anlaşması ile ilgilidir. Dava ile ilgili olarak 250 Bin ABD Doları Banka'nın hesabında bloke olarak tutulmaktadır. Dava Banka aleyhine sonuçlanmış olup, temyiz mahkemesine götürülmüştür. Temyiz mahkemesi bilanço tarihi itibarıyla sonuçlanmamıştır.

Daha önceden Banka'nın kazanmış olduğu ancak karşı tarafın temyize gitmesi ile temyiz mahkemesinde devam etmekte olan, 3,375 YTL (tam YTL tutardır) tutarlı bir başka aleyhte açılmış davanın ise temyiz incelemesi sona ermiş olup, bilanço tarihi itibarıyla Banka lehine onanmıştır.

Yukarıdaki davalar ile ilgili ayrılmış herhangi bir gelir ya da gider karşılığı bulunmamaktadır.

XV. Çalışanların Haklarına İlişkin Yükümlülüklere İlişkin Açıklamalar

Tanımlanmış Fayda Planları

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, Banka istifa ya da kötü hal dışında görevine son verdiği veya emeklilik hakkı kazanan personeline beher çalışma yılı için 30 günlük ücret üzerinden kıdem ve beher çalışma yılı üzerinden hesaplanacak ihbar süresi için ihbar tazminatı ödemekle yükümlüdür. 19 Sayılı Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı'na göre bir yıllık çalışma hizmetini tamamlayan ve emeklilik sebebiyle çalışma süresi biten veya kendi isteğiyle ayrılma veya çıkarılma durumları haricinde kalan diğer sebepler için çalışanlar için toplam fayda hesaplanmaktadır.

Kısa vadeli çalışan haklarına ilişkin yükümlülükler ve ayrılan karşılıklar tutarı 5,706 Bin YTL'dir. Bu tutar, personele ödenecek prim karşılıkları 5,669 Bin YTL, kıdem tazminatı karşılığı 16 Bin YTL ve kullanılmamış izin karşılığı 21 Bin YTL'den oluşmaktadır.

Banka çalışanları vakıf, sandık ve benzeri kuruluşlara üye değildir.

Tanımlanmış Katkı Planları

Banka zorunlu olarak Sosyal Sigorta Fonlarına katkı payı ödemesi yapmaktadır. Katkı payları çalışanlara sağlanan faydalar olarak muhasebeleştirilmektedir. Karşılık ayrılması gereken diğer çalışan haklarına ilişkin yükümlülükler bulunmamaktadır.

XVI. Vergi Uygulamalarına İlişkin Açıklamalar

Kurumlar Vergisi

TBMM Genel Kurulunda 13 Haziran 2006 tarihi itibarıyla kabul edilen ve 21 Haziran 2006 tarihli Resmi Gazete ile ilan edilen 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32. maddesine göre kurumlar vergisi oranı %30'dan %20'ye indirilmiş olup, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 37. maddesine göre ise 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemlerine uygulanmak ve 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere bu Kanun yayımı tarihinde yürürlüğe girmiştir.

Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte, ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın biriyle yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar beş yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları kontrol edilebilmektedir.

Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü / Aktifi

Banka, finansal tablolarda yansıtıldıkları dönemlerden sonraki dönemlerde vergiye tabi tutulan gelir ve gider kalemlerinden kaynaklanan zamanlama farkları üzerinden ertelenmiş vergi aktifi veya yükümlülüğü hesaplamış ve kayıtlarına yansıtmıştır.

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Banka'nın cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranı %20 kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklar ile geçmiş yıllar zararı üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olan vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Bununla birlikte, ertelenmiş vergi, aynı veya farklı bir dönemde doğrudan öz sermaye ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili ise doğrudan öz sermaye hesap grubuyla ilişkilendirilir.

Netleştirme sonucunda oluşan net ertelenmiş vergi aktifi bilançoda ertelenmiş vergi aktifi, net ertelenmiş vergi yükümlülüğü ise ertelenmiş vergi pasifi olarak gösterilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifi 31 Aralık 2007 itibari ile 2,384 Bin YTL'dir (31 Aralık 2006 -1,898 Bin TYL ertelenmiş vergi aktifi). Ertelenmiş vergi geliri ise gelir tablosunda ertelenmiş vergi karşılığı olarak gösterilmiş olup bu tutar 486 Bin YTL'dir (31 Aralık 2006: 1,898 Bin YTL ertelenmiş vergi geliri).

Ayrıca BDDK'nın sözkonusu genelgesi uyarınca ertelenmiş vergi aktif ve pasifinin netleştirilmesi neticesinde gelir bakiyesi kalması halinde, ertelenmiş vergi gelirlerinin kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerekmektedir.

XVII. Borçlanmalara İlişkin İlave Açıklamalar

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Banka'nın kendisinin ihraç ettiği, borçlanmayı temsil eden araçları bulunmamaktadır.

Banka hisse senedine dönüştürülebilir tahvil ihraç etmemiştir.

XVIII. Hisse Senetleri ve İhracına İlişkin Açıklamalar

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın ihraç edilmiş hisse senedi bulunmamaktadır.

XIX. Aval ve Kabullere İlişkin Açıklamalar

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın herhangi bir aval ve kabul işlemi bulunmamaktadır

XX. Devlet Teşviklerine İlişkin Açıklamalar

Banka'nın kullandığı devlet teşviği bulunmamaktadır.

XXI. Raporlamanın Bölümlemeye Göre Yapılmasına İlişkin Açıklamalar

Banka ana sözleşmesi ve misyonu gereği, yatırım bankacılığı alanlarında faaliyet göstermektedir ve raporlamanın bölümlemeye göre dağılımını aşağıdaki şekilde göstermektedir.

	Yatırım Bankacılığı	Toplam
Net faiz Gelirleri	1,585	1,585
Net ücret ve komisyon geliri ve diğer faaliyet gelirleri	14,087	14,087
Ticari kar/zarar	5,709	5,709
Temettü gelirleri	-	-
Kredi ve diğer alacaklar değer düşüş karşılığı	(8,301)	(8,317)
Diğer faaliyet giderleri	(14,919)	(14,903)
Vergi öncesi kar	(1,839)	(1,839)
Vergi karşılığı	486	486
Net dönem karı	**(1,353)**	**(1,353)**

XXII. Diğer Hususlara İlişkin Açıklamalar

Yukarıda belirtilen muhasebe politikaları dışında belirtilmesi gereken diğer hususlar bulunmamaktadır.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

I. Sermaye Yeterliliği Standart Oranına İlişkin Açıklamalar

Sermaye yeterliliği standart oranının tespitinde kullanılan risk ölçüm yöntemleri; Sermaye yeterliliği standart oranının hesaplanması 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış olan "Bankaların Sermaye Yeterliliği Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" ve 10 Ekim 2007 tarih ve 26669 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik"çerçevesinde yapılmaktadır. Banka'nın "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" esaslarına göre hesaplanan konsolide olmayan sermaye yeterliliği standart oranı %81.96 olarak gerçekleşmiştir. Karşılaştırma olarak verilen 31 Aralık 2006 Sermaye yeterliliği standart oranının hesaplanması 31 Ocak 2002 tarih ve 24657 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış "Bankaların Sermaye Yeterliliği Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" çerçevesinde yapılmıştır. Banka'nın 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" esaslarına göre hesaplanan konsolide olmayan sermaye yeterliliği standart oranı %121.5 olarak gerçekleşmiştir.

Sermaye yeterliliği standart oranının hesaplanmasında hesap ve kayıt düzenine ilişkin mevzuata uygun olarak düzenlenen veriler kullanılır. Ayrıca, "Bankaların Sermaye Yeterliliği Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" esaslarına göre piyasa riski tutarı hesaplanarak sermaye yeterliliği standart oranı hesaplamalarına dahil edilmiştir.

Özkaynak hesabında sermayeden indirilen değer olarak dikkate alınan tutarlar risk ağırlıklı varlıklar, gayrinakdi krediler ve yükümlülüklerin hesaplanmasına dahil edilmez. Risk ağırlıklı varlıkların hesaplanmasında, tükenme ve değer kaybı ile karşı karşıya olan varlıklar, ilgili amortismanlar ve karşılıklar düşüldükten sonra kalan net tutarlar üzerinden hesaplara alınır.

Gayrinakdi krediler ile ilgili işlemlerde, kredi riskine esas tutarların hesaplanmasında, karşı taraftan olan alacaklar, varsa bu işlemler için "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik"e istinaden ayrılan ve pasif hesaplar arasında izlenen özel karşılıklar düşüldükten sonraki net tutar üzerinden, "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine Ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik"in 5'inci maddesinin (1) numaralı fıkrasında belirtilen krediye dönüştürme oranları ile çarpıldıktan sonra Sermaye Yeterliliği Analiz Formu'nda belirtilen risk ağırlıklarının uygulanması suretiyle hesaplanır.

Döviz ve faiz haddi ile ilgili işlemlerde, kredi riskine esas tutarların hesaplanmasında, karşı taraftan olan alacaklar, "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik"in 5'inci maddesinin (2) numaralı fıkrasında belirtilen krediye dönüştürme oranları ile çarpıldıktan sonra Sermaye Yeterliliği Analiz Formunda belirtilen risk ağırlıkları ile ağırlıklandırılır.

I. Sermaye Yeterliliği Standart Oranına İlişkin Açıklamalar (devamı)

Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin bilgiler: (Bin YTL)

	Risk Ağırlıkları			
	0%	20%	50%	100%
Risk Ağır. Varlık, Yüküm., Gayri nakdi Kredi	-	-	-	-
Bilanço Kalemleri (Net)	-	-	-	-
Nakit Değerler	-	-	-	-
Vadesi Gelmiş Menkul Değerler	-	-	-	-
T. C. Merkez Bankası	2,556	-	-	-
Yurtiçi, Yurtdışı Bankalar, Yurtdışı Merkez ve Şubeler	-	560	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar	490	-	-	-
Krediler	-	-	-	-
Tasfiye Olunacak Alacaklar (Net)	-	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar	-	-	-	-
Aktiflerimizin Vadeli Satışından Alacaklar	-	-	-	-
Muhtelif Alacaklar	-	-	-	45
Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları	32	-	-	-
İştirak, Bağlı Ortak. ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları) (Net)	-	-	-	3,111
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	2,182
Diğer Aktifler	2,385	-	-	18
Nazım Kalemler	-	-	-	-
Gayrinakdi Krediler ve Taahhütler	-	-	-	53
Türev Finansal Araçlar	-	-	-	-
Risk Ağırlığı Verilmemiş Hesaplar	-	-	-	-
Toplam Riske Maruz Varlıklar	**5,463**	**560**	-	**5,409**
Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar	-	**112**	-	**5,409**

Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin özet bilgi:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi Riskine Esas Tutar (KRET)	5,521	7,205
Piyasa Riskine Esas Tutar (PRET)	40,525	350
Operasyonel Riske Esas Tutar (ORET)(*)	1,042	-
Özkaynak	38,595	9,183
Özkaynak/(KRET +PRET+ORET)*100	81.96%	121.5%

(*) Operasyonel riske esas tutar 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesi ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca 1 Haziran 2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş, 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla ilk kez hesaplanmıştır. Bu sebeple önceki dönem sermaye yeterliliği standart oranı hesaplamasında operasyonel riske esas tutar dikkate alınmamıştır.

KRET: Kredi Riskine Esas Tutar
PRET: Piyasa Riskine Esas Tutar
ORET: Operasyonel Riske Esas Tutar

I. Sermaye Yeterliliği Standart Oranına İlişkin Açıklamalar (devamı)

Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
ANA SERMAYE		
Ödenmiş Sermaye	50,000	20,000
Nominal Sermaye	50,000	20,000
Sermaye Taahhütleri (-)	-	-
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-
Hisse Senedi İhraç Primleri	-	-
Hisse Senedi İptal Kârları	-	-
Yasal Yedekler	1	1
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/1)	1	1
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/2)	-	-
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçe	-	-
Statü Yedekleri	-	-
Olağanüstü Yedekler	-	-
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	-	-
Dağıtılmamış Kârlar	-	-
Birikmiş Zararlar	-	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	-	-
Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı	-	-
Kâr	-	-
Net Dönem Kârı	-	-
Geçmiş Yıllar Kârı	-	-
Muhtemel Riskler İçin A. Serb. Karşılıkların Ana Sermayenin %25'ine Kadar Olan Kısmı	-	-
İştirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri ile Gayrim. Satış Kazançları	-	-
Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermayenin %15'ine Kadar Olan Kısmı	-	-
Zararın Yedek Akçelerle Karşılanamayan Kısmı (-)	(8,815)	(7,462)
Net Dönem Zararı	(1,353)	(7,462)
Geçmiş Yıllar Zararı	(7,462)	-
Özel Maliyet Bedelleri (-)	1,956	2,325
Peşin Ödenmiş Giderler (-)	73	3
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (-)	563	384
Ana Sermayenin %10'unu Aşan Ertelenmiş Vergi Varlığı Tutarı (-)	-	644
Kanunun 56 ncı maddesinin Üçüncü Fıkrasındaki Aşım Tutarı (-)	-	-
Ana Sermaye Toplamı	**41,186**	**12,539**
KATKI SERMAYE	1	-
Genel Karşılıklar	1	-
Menkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i	-	-
Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i	-	-
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar Ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları) Bedelsiz Hisseleri	-	-
Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermaye Hesaplamasında Dikkate Alınmayan Kısmı	-	-
İkincil Sermaye Benzeri Borçlar	-	-
Menkul Değerler Değer Artış Fonu	-	-
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	-	-
Sermaye Yedeklerinin, Kâr Yedeklerinin ve Geçmiş Yıllar K/Z'ının Enflasyona Göre Düzeltme Farkları (Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı hariç)	-	-
Katkı Sermaye Toplamı	-	-
ÜÇÜNCÜ KUŞAK SERMAYE	-	-
SERMAYE	**41,187**	**12,539**
SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER	**(2,592)**	**(3,356)**
Sermayesinin Yüzde On ve Daha Fazlasına Sahip Olunan Bankalar ile Finansal Kuruluşlardan (Yurt İçi, Yurt Dışı) Konsolide Edilmeyenlerdeki Ortaklık Payları	-	-
Sermayesinin Yüzde Onundan Azına Sahip Olunan Bankalar ile Finansal Kuruluşlardaki (Yurt İçi, Yurt Dışı) Bankanın Ana Sermaye ve Katkı Sermaye Toplamının Yüzde On ve Daha Fazlasını Aşan Tutardaki Ortaklık Payları Toplamı	-	-
Bankalara, Finansal Kuruluşlara (Yurt İçi, Yurt Dışı) veya Nitelikli Pay Sahiplerine Kullandırılan İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Krediler ile Bunlardan Satın Alınan Birincil veya İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Borçlanma Araçları	-	-
Kanunun 50 ve 51 inci Maddeleri Hükümlerine Aykırı Olarak Kullandırılan Krediler	-	-
Bankaların, Gayrimenkullerinin Net Defter Değerleri Toplamının Özkaynaklarının Yüzde Ellisini Aşan Kısmı İle Alacaklarından Dolayı Edinmek Zorunda Kaldıkları Ve Kanunun 57 nci Maddesi Uyarınca Elden Çıkarılması Gereken Emtia Ve Gayrimenkullerden Edinim Tarihinden İtibaren Beş Yıl Geçmesine Rağmen Elden Çıkarılamayanların Net Defter Değerleri	-	-
Diğer	-	-
Toplam Özkaynak	**38,595**	**9,183**

II. Kredi Riskine İlişkin Açıklamalar

Kredi riski Banka'nın ilişki içinde bulunduğu karşı tarafın; Banka ile yaptığı sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden oluşabilecek risk ve zararları ifade eder.

Kredi tahsisi her bir borçlu ve borçlular grubu bazında belirlenen limitler dahilinde yapılmaktadır. Kredi tahsisi sürecinde, Banka'nın içsel derecelendirme süreci çerçevesinde birçok mali ve mali olmayan kriter dikkate alınmaktadır. Banka, kredi politikası gereği firmaların derecelendirilmesi, kredi limitleri ve teminatlandırma süreci birlikte dikkate alınmakta, maruz kalınan kredi risklerinin izlenmesi gerçekleştirilmektedir.

"Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik"te öngörüldüğü şekilde kredi ve diğer alacakların borçlularının kredi değerlilikleri düzenli aralıklarla izlenmektedir.

Banka'nın vadeli işlem ve benzeri diğer sözleşmeler cinsinden tutulan pozisyonları için Yönetim Kurulu tarafından işlem limitleri tahsis edilmekte ve işlemler bu limitler dahilinde gerçekleştirilmektedir.

Banka'nın, uluslararası bankacılık piyasasında aktif bir katılımcı olarak diğer finansal kurumların finansal faaliyetleri ile birlikte değerlendirildiğinde önemli ölçüde kredi riski yoğunluğu bulunmamaktadır.

Kredi riskinin kullanıcılara ve coğrafi bölgelere göre dağılımı tablosu:

Cari Dönem	Kişi ve Kuruluşlara Kullandırılan Krediler		Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlara Kullandırılan Krediler		Menkul Değerler(*)		Diğer Krediler(**)	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kullanıcılara göre kredi dağılımı	-	-	-	-	243,308	-	3,678	19,706
Özel Sektör	-	-	-	-	-	-	-	-
Kamu Sektörü	-	-	-	-	243,308	-	-	-
Bankalar	-	-	-	-	-	-	567	18,220
Bireysel Müşteriler	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermayede Payı Temsil Eden MD	-	-	-	-	-	-	3,111	1,486
Coğrafi bölgeler itibarıyla bilgiler								
Yurtiçi	-	-	-	-	243,308	-	3,625	19,706
Avrupa Birliği Ülkeleri	-	-	-	-	-	-	46	-
OECD Ülkeleri (***)	-	-	-	-	-	-	3	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-	-	-	-	-
ABD, Kanada	-	-	-	-	-	-	4	-
Diğer Ülkeler	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	**-**	-	-	-	**243,308**	-	**3,678**	**19,706**

(*)Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan, alım satım amaçlı tutulan menkul değerleri içermektedir.

(**)THP'de ilk üç sütunda yer alanlar dışında sınıflandırılan ve 5411 sayılı Kanunu'nun 48. maddesinde bilanço içi kredi olarak tanımlanan işlemleri içermektedir.

(***)AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

II. Kredi Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Coğrafi bölgeler itibarıyla bilgiler :

	Varlıklar	Yükümlülükler	Gayrinakdi Krediler	Sabit Sermaye Yatırımları	Net Kar/Zarar
Cari Dönem					
Yurtiçi	246,900	205,109	53	-	-
Avrupa Birliği Ülkeleri	46	588	-	-	-
OECD Ülkeleri (*)	3	-	-	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-	-
ABD, Kanada	4	-	-	-	-
Diğer Ülkeler	-	-	-	-	-
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları)	-	-	-	3,111	-
Dağıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler (**)	7,223	52,943	-	-	(1,353)
Toplam	254,176	258,640	53	3,111	(1,353)
Önceki Dönem					
Yurtiçi	18,222	-	116	-	-
Avrupa Birliği Ülkeleri	-	-	-	-	-
OECD Ülkeleri *	-	-	-	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-	-
ABD, Kanada	-	-	-	-	-
Diğer Ülkeler	-	-	-	-	-
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları)	-	-	-	1,486	-
Dağıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler(**)	6,569	33,739	-	-	(7,462)
Toplam	24,791	33,739	116	1,486	(7,462)

(*) AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkelerini içermektedir.
(**) Tutarlı bir esasa göre bölümlere dağıtılamayan varlık ve yükümlülükleri içermektedir.

Sektörlere göre nakdi kredi dağılımı :

31 Aralık 2007 tarih itibari ile Banka'nın nakdi kredisi bulunmamaktadır.

Bilanço kalemlerinin maksimum kredi riski duyarlılıkları tablosu :

Brüt maksimum duyarlılık	**Cari Dönem**	**Önceki Dönem**
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV (Net)	243,315	-
Bankalar	560	18,220
Toplam	**243,875**	**18,220**
Şarta bağlı yükümlülükler	-	-
Taahhütler	-	-
Toplam	-	-
Toplam kredi riski duyarlılığı	**243,875**	**18,220**

31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla finansal varlık sınıfı bazında kredi kalitesi aşağıdaki gibidir;

	Vadesi geçmiş veya değer kaybına uğramış olmayanlar	**Vadesi geçmiş veya değer kaybına uğramış olanlar**	**Toplam**
Bankalardan alacaklar	560	-	560
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	243,315	-	243,315
Toplam	**243,875**	**-**	**243,875**

II. Kredi Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla finansal varlık sınıfı bazında kredi kalitesi aşağıdaki gibidir;

	Vadesi geçmiş veya değer kaybına uğramış olmayanlar	Vadesi geçmiş veya değer kaybına uğramış olanlar	Toplam
Bankalardan alacaklar	18,222	-	18,222
Toplam	**18,222**	**-**	**18,222**

III. Piyasa Riskine İlişkin Açıklamalar

Banka, finansal risk yönetimi amaçları çerçevesinde piyasa riskinden korunmak amacıyla 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" kapsamında piyasa riski yönetimi faaliyetlerini belirlemiş ve gerekli önlemleri almıştır.

Banka Yönetim Kurulu, taşıdığı temel riskleri göz önünde bulundurarak bu risklere ilişkin limitleri belirlemekte ve söz konusu limitleri piyasa koşulları ve Banka stratejileri doğrultusunda dönemsel olarak revize etmektedir. Ayrıca Banka Yönetim Kurulu, risk yönetimi bölümü ile üst düzey yönetimin, Banka'nın maruz kaldığı çeşitli riskleri tanımlama, ölçme, kontrol etme ve yönetme hususlarında gerekli tedbirleri almalarını sağlamıştır.

Bilanço içi ve bilanço dışı hesaplarda Bankaca tutulan pozisyonların finansal piyasalardaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz ve kur riskleri ölçülmekte, sermaye yükümlülüğünün hesaplamasında aşağıdaki tabloda yer verilen standart metot ile hesaplanan riske maruz değer dikkate alınmaktadır.

Banka kur riski ve faiz oranı risklerini piyasa riskini oluşturan en önemli iki bileşen olarak değerlendirmektedir. Piyasa riski menkul kıymetler portföyü bazında ve Banka'nın kur riskini de içerecek şekilde günlük ve haftalık olarak ölçülmekte ve Banka Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır. Aşağıdaki tablo 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesi ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik"in "Piyasa Riskine Esas Tutarın Hesaplanması"na ilişkin 3'üncü bölümü uyarınca "Standart Metot ile Piyasa Riski Ölçüm Yöntemi"ne göre 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla piyasa riski hesaplamasının ayrıntılarını göstermektedir.

a) Piyasa Riskine İlişkin Bilgiler

	Tutar
(I) Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	3,234
(II) Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-
III) Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	8
(IV) Emtia Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-
(V) Takas Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-
(VI) Opsiyonlardan Kaynaklanan Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-
(VII) Risk Ölçüm Modeli Kullanan Bankalarda Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
(VIII) Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü (I+II+III+IV+V+VI)	3,242
(IX) Piyasa Riskine Esas Tutar (12,5 x VIII) ya da (12,5 x VII)	40,525

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

	Cari Dönem			Önceki Dönem		
	Ortalama	En Yüksek	En Düşük	Ortalama	En Yüksek	En Düşük
Faiz Oranı Riski	19,077	40,425	293	-	-	-
Hisse Senedi Riski	-	-	-	-	-	-
Kur Riski	247	356	66	229	372	96
Emtia Riski	-	-	-	-	-	-
Takas Riski	-	-	-	-	-	-
Opsiyon Riski	-	-	-	-	-	-
Toplam Riske Maruz Değer	**19,324**	**40,781**	**359**	**229**	**372**	**96**

VI. Operasyonel Riske İlişkin Açıklamalar

Banka'nın operasyonel risk hesaplamasında "Temel Gösterge Yöntemi" kullanılmıştır. Operasyonel riske esas tutar, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesi ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik"in 1 Haziran 2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren 4'üncü bölümü "Operasyonel Riske Esas Tutarın Hesaplanması" uyarınca Banka'nın son 3 yılına ait 2006, 2005 ve 2004 yıl sonu brüt gelirleri kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Bu bölümün I no'lu dipnotunda belirtilen "Sermaye yeterliliği standart oranı" kapsamındaki operasyonel riskin hesaplanmasında kullanılan 1,042 Bin YTL'nin tümü değil ancak % 8'ine isabet eden bölümü olan 83 Bin YTL maruz kalınabilecek operasyonel riski temsil etmektedir. 83 Bin YTL aynı zamanda söz konusu riskin ortadan kaldırılması için gereken minimum sermaye tutarını ifade etmektedir.

V. Kur Riskine İlişkin Açıklamalar

Kur riski; döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle bankaların maruz kalabilecekleri zarar olasılığını ifade etmektedir. Kur riskine esas sermaye yükümlülüğü hesaplanırken Banka'nın, tüm döviz varlıkları, yükümlülükleri ve vadeli döviz işlemleri göz önünde bulundurulmakta, standart metot ile riske maruz değer hesaplanmaktadır.

Banka'nın kur riskini etkin bir şekilde yönetmek amacıyla gerekli risk yönetim sistemlerini Yönetim Kurulu'nun nihai gözetiminde tesis etmiştir. Risk limitleri ekonomik durum, piyasalardaki gelişmeler ve bankanın risk iştahına göre sürekli olarak gözden geçirilmekte ve gerekli hallerde yeni limitler belirlenmektedir.

Banka'nın risk yönetimi stratejisinin bir unsuru olarak yabancı para cinsinden her türlü borçlanmalar türev araçları ile kur riskine karşı korunmaktadır.

Yönetim Kurulu'nca onaylanan limitler çerçevesinde Banka Hazine Grubu, yurtiçi ve yurtdışı piyasalarda oluşabilecek Türk Parası veya yabancı para fiyat, likidite ve karşılanabilirlik risklerinin yönetimi ile sorumludur. Para piyasalarında oluşan risklerin ve bu riskleri yaratan işlemlerin kontrolü günlük olarak yapılır ve aylık olarak Banka Aktif-Pasif Komitesi'ne raporlanır.

Banka, 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla, 844 Bin YTL bilanço kapalı pozisyonundan ve 746 Bin YTL bilanço açık pozisyondan oluşmak üzere 98 Bin YTL bilanço net yabancı para kapalı pozisyonu taşımaktadır. Banka'nın 17,471 Bin YTL nazım hesap kapalı pozisyonu ve 17,471 Bin YTL nazım hesap açık pozisyonu oluşmasından dolayı, nazım hesap yabancı para pozisyonu taşımamaktadır. Banka'nın toplam net yabancı para kapalı pozisyonu 98 Bin YTL'dir.

Banka'nın 31 Aralık 2007 tarihi ile bu tarihten geriye doğru son beş iş günü kamuya duyurulan belli başlı tam YTL cari döviz alış kurları:

	24.12.2007	25.12.2007	26.12.2007	27.12.2007	28.12.2007	31.12.2007
USD	1.1827	1.1799	1.1746	1.1715	1.1708	1.1647
CHF	1.0249	1.0192	1.0143	1.0135	1.0161	1.0273
GBP	2.3828	2.3367	2.3227	2.3206	2.3288	2.3259
JPY	104.13	103.16	102.69	102.42	102.16	102.79
EURO	1.7025	1.6986	1.6917	1.6912	1.6976	1.7102

Banka'nın belli başlı cari döviz alış kurlarının 31 Aralık 2007 tarihinden geriye doğru son otuz iş günlük basit aritmetik ortalama değerleri :

	Aylık Ortalama Döviz Alış Kuru
USD	1.1793
CHF	1.0437
GBP	2.4017
JPY	105.9030
EURO	1.7267

V. Kur Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Banka'nın kur riskine ilişkin bilgiler :

Cari Dönem	EURO	USD	YEN	DİĞER YP	TOPLAM
Varlıklar					
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bnk.	-	492	-	-	492
Bankalar	34	301	1	7	343
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (*)	-	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	-	-	-
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları)	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	-	9		-	9
Toplam Varlıklar	**34**	**802**	**1**	**7**	**844**
Yükümlülükler					
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-
Döviz Tevdiat Hesabı	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	-	582	-	-	**582**
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	3	-	-	**3**
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler (*)	-	161	-	-	**161**
Toplam Yükümlülükler	-	**746**	-	-	**746**
Net Bilanço Pozisyonu	**34**	**56**	**1**	**7**	**98**
Net Nazım Hesap Pozisyonu	-	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar (**)	-	17,471	-	-	17,471
Türev Finansal Araçlardan Borçlar (**)	-	(17,471)	-	-	(17,471)
Gayrinakdi Krediler	-		-	-	-
Önceki Dönem	-		-	-	-
Toplam Varlıklar	-	390	-	-	390
Toplam Yükümlülükler	-	40	-	-	40
Net Bilanço Pozisyonu	-	350	-	-	350
Net Bilanço Nazım Hesap Pozisyonu	-	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	-	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	-	-	-	-	-
Gayrinakdi Krediler	-	-	-	-	-

(*) Yabancı Para Net Genel Pozisyon/Özkaynak Standart Oranın Hesaplaması ile ilgili Yönetmelik gereği kur riski tablosunda yer verilmeyen yabancı para tutarlar, alım satım amaçlı türev finansal varlıklar: 7 Bin YTL ve alım satım amaçlı türev finansal borçlar : 6 Bin YTL'den oluşmaktadır.

(**) Türev finansal araçlardan alacaklar satırına 17,471 Bin YTL, türev finansal araçlardan borçlar satırına da 17,471 Bin YTL tutarlarında vadeli döviz alım-satım işlemleri eklenmiştir.

V. Kur Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Banka büyük ölçüde ABD Doları ve EURO cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Banka'nın ABD Doları ve EURO kurlarındaki +/- %5'lik değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan +/- %5'lik oran, kur riskinin üst düzey yönetime Banka içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder. Pozitif tutar ABD Doları ve EURO'nun YTL karşısında +/- %5'lik değer artışının/azalışının kâr / zararda veya özkaynaklarda artışını ifade eder.

	Döviz kurundaki % değişim	Kar / zarar üzerindeki etki		Özkaynak üzerindeki etki	
		Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
ABD Doları	(5)	(3)	(18)	-	-
EURO	(5)	(2)	-	-	-
ABD Doları	5	3	18	-	-
EURO	5	2	-	-	-

Vadeli döviz kuru işlem sözleşmeleri

Aşağıdaki tablo, rapor tarihi itibarıyla geçerli olan vadeli döviz kuru işlem sözleşmelerinin detayını vermektedir:

					Sözleşme değeri		Gerçeğe uygun değer	
	Ortalama kur		Yabancı para		YTL	YTL	YTL	YTL
Alım/satım sözleşmeleri	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
ABD Doları alım 3 aydan az	1.1650	-	15,000	-	17,475	-	7	-
ABD Doları satışı 3 aydan az	1.1651	-	15,000	-	17,477	-	(6)	-

VI. Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar

Faiz oranı riski, faiz oranlarındaki hareketler nedeniyle Banka'nın pozisyon durumuna bağlı olarak maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmekte olup faiz oranı riskinde, varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılığı standart metot ile hesaplanmakta ve piyasa riski içinde sermaye yükümlülüğü rakamına dahil edilmektedir.

Faiz oranlarındaki dalgalanmaların yaratacağı etkilerden korunmak risk yönetimi bölümünün birinci önceliğidir. Bu çerçevede senaryo analizleri risk yönetimi bölümü tarafından hesaplanarak Aktif Pasif Komitesi'ne sunulmaktadır.

Banka'nın faiz oranı riskini etkin bir şekilde yönetmek amacıyla gerekli risk yönetim sistemlerini Yönetim Kurulu'nun nihai gözetiminde tesis etmiştir. Risk limitleri ekonomik durum, piyasalardaki gelişmeler ve Banka'nın risk iştahına göre sürekli olarak gözden geçirilmekte ve gerekli hallerde yeni limitler belirlenmektedir.

Banka Yönetim Kurulu'nun belirlediği ve Aktif-Pasif Komitesi tarafından da takip edilmekte olan pozisyon limitleri günlük olarak izlenmekte, Banka'nın faize duyarlı enstrumanlarında olan işlemlerde oluşması muhtemel değer değişiklikleri de ayrıca gözlenmektedir.

VI. Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Varlıkların, yükümlülüklerin ve nazım hesap kalemlerinin faize duyarlılığı (Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla):

	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Cari Dönem Sonu							
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler, K.Maden Deposu) ve TC Merkez Bankası	491	-	-	-	-	2,587	3,078
Bankalar	291	-	-	-	-	269	560
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	10,875	7,342	43,786	181,312	-		243,315
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tut. Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	-	-	-	-	-	10,334	10,334
Toplam Varlıklar	**11,657**	**7,342**	**43,786**	**181,312**	**-**	**13,190**	**257,287**
Yükümlülükler							
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	125,058	-	-	-	-	-	125,058
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	3,885	3,885
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	80,633	-	-	-	-	-	80,633
Diğer Yükümlülükler	6	-	-	-	-	47,705	47,711
Toplam Yükümlülükler	**205,697**					**51,590**	**257,287**
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	7,342	43,786	181,312	-	-	232,440
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(194,040)	-	-	-	-	(38,400)	(232,440)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	34,948	-	-	-	-	-	34,948
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	(34,946)	-	-	-	-	-	(34,946)
Toplam Pozisyon	**(194,038)**	**7,342**	**43,786**	**181,312**	**-**	**(38,400)**	**2**

Cari Dönem :
Faizsiz kolonunda yer alan diğer varlıklar satırı, 4,138 Bin YTL tutarında maddi duran varlıkları, 563 Bin YTL tutarında maddi olmayan duran varlıkları, 3,111 Bin YTL tutarındaki bağlı ortaklıkları, 2,384 Bin YTL ertelenmiş vergi aktifi ve 138 Bin YTL diğer aktifleri içermekte, diğer yükümlülükler satırı ise 41,186 Bin YTL tutarındaki özkaynakları, 6,117 Bin YTL karşılıkları ve 402 Bin YTL vergi borcunu içermektedir.

Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları :

	EURO	USD	YEN	YTL
	%	%	%	%
Cari Dönem Sonu				
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası	-	1.98	-	-
Bankalar	-	4.25	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	16.57
Para Piyasasından Alacaklar	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Yükümlülükler	-	-	-	-
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	16.94
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	4.50	-	16.69

VI. Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Varlıkların, yükümlülüklerin ve nazım hesap kalemlerin faize duyarlılığı (Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla) (devamı):

	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Önceki Dönem Sonu							
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler, K.Maden Deposu) ve TC Merkez Bankası	-	-	-	-	-	2	2
Bankalar	17,830	-	-	-	-	390	18,220
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tut. Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	-	-	-	-	-	8,055	8,055
Toplam Varlıklar	**17,830**	-	-	-	-	**8,447**	**26,277**
Yükümlülükler							
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	26,277	26,277
Toplam Yükümlülükler	-	-	-	-	-	**26,277**	**26,277**
Bilançodaki Uzun Pozisyon	17,830	-	-	-	-	-	17,830
Bilançodaki Kısa Pozisyon	-	-	-	-	-	(17,830)	(17,830)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	-	-	-	-	-	-	-
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Pozisyon	**17,830**	-	-	-	-	**(17,830)**	-

Önceki Dönem :
Faizsiz kolonunda yer alan diğer varlıklar satırı, 4,284 Bin YTL tutarında maddi duran varlıkları, 384 Bin YTL tutarında maddi olmayan duran varlıkları, 1,486 Bin YTL tutarındaki bağlı ortaklıkları, 1,898 Bin YTL ertelenmiş vergi aktifi ve 3 Bin YTL diğer aktifleri içermekte, diğer yükümlülükler satırı ise 12,539 Bin YTL tutarındaki özkaynakları, 12,667 Bin YTL karşılıkları ve 1,071 Bin YTL vergi borcunu içermektedir.

Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları :

	EURO	USD	YEN	YTL
	%	%	%	%
Önceki Dönem Sonu				
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası	-	-	-	-
Bankalar	-	-	-	17.95
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Para Piyasasından Alacaklar	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Yükümlülükler	-	-	-	-
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	-	-	-

VI. Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Faiz oranı duyarlılığı

Raporlama tarihinde Banka'nın değişken faizli varlıklarına ait ortalama faiz oranı olan %16.72'de 1 puanlık artış/düşüş durumunda, faiz oranlarında %5.98'lik bir düşüş/yükseliş sözkonusu olmaktadır. %5.98'lik düşüş/yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda :

Banka'nın net kârı 1,075 Bin YTL değerinde artacak/azalacaktır (2006: Banka'nın değişken faize dayalı herhangi bir işlemi bulunmamaktadır).

VII. Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar

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 likidite riskini etkin bir şekilde yönetmek amacıyla gerekli risk yönetim sistemlerini Yönetim Kurulu'nun nihai gözetiminde tesis etmiştir.

Likidite riski ayrıca piyasaya gerektiği gibi girilememesi, piyasalarda oluşan engeller ve bölünmeler nedeniyle pozisyonların uygun bir fiyatta, yeterli tutarlarda ve hızlı olarak kapatılamaması ve pozisyonlardan çıkılamaması sonucu da oluşabilir.

Banka politikaları, öncelikle her türlü borcun likit kaynaklarla her zaman karşılanabilecek nitelikte olduğu bir aktif yapısının sağlanması yönündedir. Bu anlamda bunun sağlanmasını teminen Banka Yönetim Kurulu düzenli olarak likidite rasyoları ile ilgili standardı belirlemekte ve takip etmektedir.

Banka genel politikaları gereği varlık ve yükümlülüklerin vade yapıları ile faiz oranlarının uyumu her zaman Aktif-Pasif Yönetimi stratejileri dahilinde sağlanmakta, bilançodaki YTL ve yabancı para aktif pasif kalemlerinin getirisi ile maliyetinden doğan fark sürekli pozitif olarak yönetilmeye çalışılmaktadır. Bu strateji doğrultusunda da likidite riski Banka Yönetim Kurulu'nun tanımladığı limitler dahilinde yönetilmektedir.

Likidite riski haftalık olarak ölçülmekte ve raporlanmaktadır. Piyasalarda önemli dalgalanmalar olduğunda ve bazı hallerde günlük olarak ve işlem bazında analizler yapılmaktadır.

Piyasadaki genel ve Banka'yla ilgili spesifik stress faktörler göz önüne alınarak, çeşitli senaryolar eşliğinde likidite pozisyonu değerlendirilmekte ve yönetilmektedir. Bu senaryoların en önemlisi, piyasa koşullarına göre net likit varlıklar/müşterilere borçlar oranın limitler dahilinde sürdürülmesidir. Dönem boyunca oran aşağıdaki gibidir:

	Cari Dönem	
	%	
	YP	YP + TP
1 Ocak - 31 Aralık 2007		
Dönem ortalaması	12,566	229,378
En yüksek	39,720	917,780
En düşük	84	99

Banka'nın varlıkları ve yükümlülükleri arasındaki likidite dengesinin izlenmesi ve değerlendirilmesi çerçevesinde haftalık olarak likidite oranı Ocak 2007'den itibaren hesaplanmaktadır, bu sebeple önceki dönem oranları sunulmamıştır.

Banka işlemlerinin 2007 yılı ikinci yarısında başlaması sebebiyle ilk yarıda likidite rasyoları yüksek gerçekleşmiş olup, Ağustos ayı içerisinde yaşanan likidite rasyo uyumsuzlukları ana ortak tarafından gerçekleştirilen toplam 30,000 Bin YTL tutarındaki nakit sermaye artışı ile giderilmiştir.

VII. Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi :

Cari Dönem	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	Üzeri	Dağıtılmayan (*)	Toplam
Varlıklar								
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler, K.Maden Deposu) ve TC Merkez Bankası	2,587	491	-	-	-	-	-	3,078
Bankalar	269	291	-				-	560
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	7	-	54,255	188,943	110	-	243,315
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	-	-	-	-	-	-	10,334	10,334
Toplam Varlıklar	**2,856**	**789**	**-**	**54,255**	**188,943**	**110**	**10,334**	**257,287**
Yükümlülükler								
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	-	80,633	-	-	-	-	-	80,633
Para Piyasalarına Borçlar	-	125,058	-	-	-	-	-	125,058
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	22	-	-	-	-	3,863	3,885
Diğer Yükümlülükler	-	408	-	-	-	-	47,303	47,711
Toplam Yükümlülükler		**206,121**					**51,166**	**257,287**
Likidite Açığı	**2,856**	**(205,332)**	**-**	**54,255**	**188,943**	**110**	**(40,832)**	**-**
Önceki Dönem								
Toplam Varlıklar	392	17,830	-	-	-	-	8,055	26,277
Toplam Yükümlülükler	1,071		-	-	-	-	25,206	26,277
Likidite Açığı	**(679)**	**17,830**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(17,151)**	**-**

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

VII. Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Finansal yükümlülüklerin sözleşmeye bağlanmış kalan vadelerine göre gösterimi :

	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıldan Fazla	Düzeltmeler	Toplam
31 Aralık 2007 itibarıyla							
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	205,727	-	-	-	-	(36)	**205,691**
Toplam	**205,727**	-	-	-	-	**(36)**	**205,691**

31 Aralık 2006 itibarıyla finansal yükümlülükler bulunmamaktadır.

Banka'nın türev enstrümanlarının kontrata dayalı vade analizi aşağıdaki gibidir:

	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıldan Fazla	Toplam
31 Aralık 2007 itibarıyla						
Net Ödenen	-	-	-	-	-	-
Vadeli döviz kuru sözleşmesi	-	-	-	-	-	-
Brüt ödenen	**34,946**	-	-	-	-	**34,946**
Vadeli döviz kuru sözleşmesi	34,946	-	-	-	-	34,946
Toplam	**34,946**	-	-	-	-	**34,946**

31 Aralık 2006 itibarıyla türev enstrümanlar bulunmamaktadır.

VIII. Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

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

Cari dönemdeki gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, büyük ağırlıkla alım satım amaçlı devlet borçlanma senetlerini içerir. Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıkların rayiç değeri, piyasa fiyatları veya bu fiyatın tespit edilemediği durumlarda, benzer koşullar bakımından aynı nitelikli menkul değerler için kote edilmiş piyasa fiyatları baz alınarak saptanır.

Bankalar, diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar ve muhtelif borçların kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değer defter değerini ifade etmektedir.

	Defter Değeri		Rayiç Değer	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal Varlıklar	**246,953**	**18,222**	**246,953**	**18,222**
Nakit Değerler Merkez Bankası	3,078	2	3,078	2
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV (Net)	243,315	-	243,315	-
Bankalar	560	18,220	560	18,220
Finansal Yükümlülükler	**209,582**	-	**209,582**	-
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	6	-	6	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	205,691	-	205,691	-
Muhtelif Borçlar	3,885	-	3,885	-

Mali tablolarda rayiç değerleri dışındaki değerleriyle taşınan finansal araçlar bulunmamaktadır.

VIII. Finansal Varlık ve Yükümlülüklerin Rayiç Değeri ile Gösterilmesine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Aşağıdaki tabloda, mali tablolarda rayiç değerleriyle taşınan finansal araçların borsa fiyatları, tüm model verileri piyasada ölçülebilen değerleme teknikleri içeren veya verileri piyasada ölçülemeyen değerleme teknikleri kullanılarak bulunan gerçeğe uygun değerlere ilişkin analiz yer almaktadır:

Cari Dönem	Borsa Değeri	Değerleme teknikleri – piyasada ölçülebilen	Değerleme teknikleri – piyasada ölçülemeyen	Gerçeğe uygun değeri bulunmayan
Finansal Varlıklar	**243,315**	**3,638**	-	-
Nakit Değerler Merkez Bankası	-	3,078	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV (Net)	243,315	-	-	-
Bankalar	-	560	-	-
Finansal Yükümlülükler	**6**	**205,713**	**3,863**	-
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	6	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar (*)	-	205,691	-	-
Muhtelif Borçlar	-	22	3,863	-

Önceki Dönem	Borsa Değeri	Değerleme teknikleri – piyasada ölçülebilen	Değerleme teknikleri – piyasada ölçülemeyen	Gerçeğe uygun değeri bulunmayan
Finansal Varlıklar	-	**18,222**	-	-
Nakit Değerler Merkez Bankası	-	2	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV (Net)	-	-	-	-
Bankalar	-	18,220	-	-
Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-

(*) Repo işlemlerinden sağlanan fonlar, diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar satırına dahil edilmiştir.

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

Banka başkaları nam ve hesabına işlem yapmamaktadır.

Banka inanca dayalı işlem sözleşmeleri yapmamaktadır .

BEŞİNCİ BÖLÜM

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

I. Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

1. a) Nakit değerler ve TCMB'ye ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kasa/Efektif	-	-	-	-
TCMB	2,586	492	2	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	**2,586**	**492**	**2**	-

b) T.C. Merkez Bankası hesabına ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Serbest Tutar	2.586	492	2	-
Vadeli Serbest Tutar	-	-	-	-
Vadeli Serbest Olmayan Hesap	-	-	-	-
Toplam	**2.586**	**492**	**2**	-

2. Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin ilave bilgiler (net değerleriyle gösterilmiştir)

a.1) Teminata verilen/ bloke edilen gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Hisse Senetleri	-	-	-	-
Bono, Tahvil ve Benzeri Men. Değ.	7,551	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	**7,551**	-	-	-

a.2) Repo işlemlerine konu olan gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Devlet Tahvili	137,274	-	-	-
Hazine Bonosu	-	-	-	-
Diğer Kamu Borçlanma Senetleri	-	-	-	-
Banka Bonoları ve Banka Garantili Bonolar	-	-	-	-
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	**137,274**	-	-	-

I. Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

2. Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin ilave bilgiler (net değerleriyle gösterilmiştir) (devamı)

a.3) Alım satım amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin positif farklar tablosu:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlemler	-	7	-	-
Swap İşlemleri	-	-	-	-
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	-	**7**	-	-

3.a) Bankalara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar				
Yurtiçi	217	297	17,830	390
Yurtdışı	-	46	-	-
Yurtdışı Merkez ve Şubeler	-	-	-	-
Toplam	**217**	**343**	**17,830**	**390**

b) Yurtdışı bankalar hesabına ilişkin bilgiler :

	Serbest Tutar		Serbest Olmayan Tutar	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
AB Ülkeleri	39	-	-	-
ABD, Kanada	4	-	-	-
OECD Ülkeleri(*)	3	-	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	**46**	-	-	-

(*) AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

4. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

a.1) Teminata verilen/ bloke edilen satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile teminata verilen/bloke edilen satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

a.2) Repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

I. Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

5. Kredilere ilişkin açıklamalar

a) Banka'nın ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansa ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Nakdi	Gayrinakdi	Nakdi	Gayrinakdi
Banka Ortaklarına Verilen Doğrudan Krediler	-	-	-	-
Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
Banka Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler	-	-	-	-
Banka Mensuplarına Verilen Krediler (*)	18	-	-	-
Toplam	**18**	-	-	-

(*) Personele verilen iş avanslarından oluşmaktadır.

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

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile birinci ve ikinci grup krediler, diğer alacaklar ile yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan kredisi ve diğer alacakları bulunmamaktadır.

c) Vade yapısına göre nakdi kredilerin dağılımı :

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile nakdi kredisi bulunmamaktadır.

d) Tüketici kredileri, bireysel kredi kartları, personel kredileri ve personel kredi kartlarına ilişkin bilgiler :

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile tüketici kredileri, bireysel kredi kartları, personel kredileri ve personel kredi kartları bulunmamaktadır.

e) Taksitli ticari krediler ve kurumsal kredi kartlarına ilişkin bilgiler :

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile taksitli ticari kredisi ve kurumsal kredi kartları bulunmamaktadır.

f) Kredilerin kullanıcılara göre dağılımı :

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile kredisi bulunmamaktadır.

g) Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı :

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile yurtiçi ve yurtdışı kredisi bulunmamaktadır.

h) Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler :

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen nakdi kredisi bulunmamaktadır.

i) Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar :

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılığı bulunmamaktadır.

j) Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (Net) :

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile donuk alacakları bulunmamaktadır.

I. Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

5. Kredilere ilişkin açıklamalar (devamı)

k) Zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için tasfiye politikasının ana hatları :

1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" esaslarına göre tahsilinin mümkün olmadığına kanaat getirilen kredi ve diğer alacaklar Banka üst yönetimince alınan karar doğrultusunda Vergi Usul Kanunu gerekleri yerine getirilerek aktiften silinmektedir.

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile zarar niteliğindeki kredi ve diğer alacakları bulunmamaktadır.

l) Aktiften silme politikasına ilişkin açıklamalar :

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile aktiften silme işlemi bulunmamaktadır.

6. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile vadeye kadar elde tutulacak yatırımları bulunmamaktadır.

a.1) Teminata verilen / bloke edilen vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar:

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile vadeye kadar elde tutulacak yatırımları bulunmamaktadır.

a.2) Repo işlemlerine konu olan vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar yasal yükümlülükler:

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile repo işlemlerine konu olan vadeye kadar elde tutulacak yatırımları, yasal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

b) Vadeye kadar elde tutulacak devlet borçlanma senetlerine ilişkin bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile vadeye kadar elde tutulacak devlet borçlanma senedi bulunmamaktadır.

c) Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlara ilişkin bilgiler :

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile vadeye kadar elde tutulacak yatırımları bulunmamaktadır.

d) Vadeye kadar elde tutulacak yatırımların yıl içindeki hareketleri :

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile vadeye kadar elde tutulacak yatırımları bulunmamaktadır.

7. İştiraklere ilişkin bilgiler (Net)

a.1) Konsolide edilmeyen iştiraklere ilişkin açıklamalar:

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile konsolide edilmeyen iştirakleri bulunmamaktadır.

b.1) Konsolide edilen iştiraklere ilişkin açıklamalar:

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile konsolide edilen iştirakleri bulunmamaktadır.

b.2) Konsolide edilen iştiraklere yapılan yatırımların değerlemesi:

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile konsolide edilen iştiraklere yapılan yatırımları bulunmamaktadır.

I. Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

7. İştiraklere ilişkin bilgiler (Net) (devamı)

b.3) Borsaya kote konsolide edilen iştirakler:

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile borsaya kote edilen iştiraki bulunmamaktadır.

8. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (Net)

a) Konsolide edilmeyen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile konsolide edilmeyen bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

b) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

b.1) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

Unvanı	Adres (Şehir / Ülke)	Bankanın Pay Oranı-Farklıysa Oy Oranı(%)	Diğer Ortakların Pay Oranı (%)
Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş	Büyükdere Cad. No:185 Kanyon Ofis Bloğu Kat:11 34394 Levent /İstanbul	99.99	0.01

Yukarıdaki sıraya göre konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin açıklamalar:

Aktif Toplamı	Özkaynak	Sabit Varlık Toplamı	Faiz Gelirleri	Menkul Değer Gelirleri	Cari Dönem Kâr/Zararı	Önceki Dönem Kâr/Zararı	Gerçeğe Uygun Değer
(*) 8,637	5,748	181	649	-	4,659	(5,112)	-

(*) Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2007 tarihli mali tablolara ait bilgilerdir.

b.2) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başı Değeri	1,486	1,486
Dönem İçi Hareketler	-	-
Alışlar	1,625	-
Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri	-	-
Cari Yıl Payından Alınan Kar	-	-
Satışlar	-	-
Yeniden Değerleme Artışı	-	-
Değer Azalma Karşılıkları	-	-
Dönem Sonu Değeri	**3,111**	**1,486**
Sermaye Taahhütleri	-	-
Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı(%)	99.99	99.95

I. Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

8. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (Net) (devamı)

b.3) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin sektör bilgileri ve bunlara ilişkin kayıtlı tutarlar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Bankalar	-	-
Sigorta Şirketleri	-	-
Faktoring Şirketleri	-	-
Leasing Şirketleri	-	-
Finansman Şirketleri	-	-
Diğer Mali Bağlı Ortaklıklar	3,111	1,486
Toplam	**3,111**	**1,486**

b.4) Borsaya kote konsolide edilen bağlı ortaklıklar:

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile borsaya kote edilen bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

9. Birlikte kontrol edilen ortaklıklara (iş ortaklıkları) ilişkin açıklamalar (Net)

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır.

10. Kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin bilgiler (Net)

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile kiralama işlemlerinden alacakları bulunmamaktadır.

11. Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ilişkin açıklamalar

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile riskten korunma amaçlı türev finansal aracı bulunmamaktadır.

12. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar (Net)

Cari Dönem	Açılış Bakiyesi 1 Ocak 2007	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2007
Maliyet:				
Özel maliyet bedelleri	2,364	107		2,471
Araçlar	24	-	(24)	-
Diğer	1,998	694	-	2,692
Toplam Maliyet	**4,386**	**801**	**(24)**	**5,163**
Birikmiş Amortisman:				
Özel maliyet bedelleri	(39)	(476)	-	(515)
Araçlar	(24)	-	24	-
Diğer	(39)	(471)	-	(510)
Toplam Birikmiş Amortisman	**(102)**	**(947)**	**24**	**(1,025)**
Net Defter Değeri	**4,284**			**4,138**

I. Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

12. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar (devamı)

Önceki Dönem	Açılış Bakiyesi 1 Ocak 2006	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2006
Maliyet:				
Özel maliyet bedelleri	-	2,364	-	2,364
Araçlar	24	-	-	24
Diğer	958	1,993	(953)	1,998
Toplam Maliyet	**982**	**4,357**	**(953)**	**4,386**
Birikmiş Amortisman:				
Özel maliyet bedelleri	-	(39)	-	(39)
Araçlar	(24)	-	-	(24)
Diğer	(942)	(35)	938	(39)
Toplam Birikmiş Amortisman	**(966)**	**(74)**	**938**	**(102)**
Net Defter Değeri	**16**			**4,284**

a) Münferit bir varlık için cari dönemde kaydedilmiş veya iptal edilmiş değer azalışının tutarı finansal tabloların bütünü açısından önem teşkil etmekteyse :

a.1) Değer azalışının kaydedilmesine veya iptal edilmesine yol açan olaylar ve şartları : Bulunmamaktadır.

a.2) Finansal tablolarda kaydedilen veya iptal edilen değer azalışının tutarı : Bulunmamaktadır.

b) Cari dönemde kaydedilmiş veya iptal edilmiş olan ve her biri veya bazıları finansal tabloların bütünü açısından önemli olmamakla birlikte toplamı finansal tabloların bütünü açısından önemli olan değer düşüklükleri için ilgili varlık grupları itibarıyla ayrılan veya iptal edilen değer azalışı tutarları ile bunlara neden olan olay ve şartlar : Bulunmamaktadır.

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

13. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar (Net)

Cari Dönem	Açılış Bakiyesi 1 Ocak 2007	Alımlar	Satışlar	Diğer (*)	Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2007
Maliyet:					
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	390	587	-	(390)	587
Toplam Maliyet	**390**	**587**	-	**(390)**	**587**
Birikmiş Amortisman:					
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(6)	(24)	-	6	(24)
Toplam Birikmiş Amortisman	**(6)**	**(24)**	-	**6**	**(24)**
Net Defter Değeri	**384**				**563**

(*) 2006 yılında maddi olmayan duran varlık olarak muhasebeleştirilmiş olan İlk Tesis ve Taazzuv Giderleri 2007 yılında giderleştirerek net defter değeri ile sabit kıymetlerden çıkarılmıştır.

I. Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

13. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar (Net) (devamı)

Önceki Dönem	Açılış Bakiyesi 1 Ocak 2006	Alımlar	Satışlar	Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2006
Maliyet:				
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	390	-	390
Toplam Maliyet	-	**390**	-	**390**
Birikmiş Amortisman:				
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	(6)	-	(6)
Toplam Birikmiş Amortisman	-	**(6)**	-	**(6)**
Net Defter Değeri	-			**384**

a) Finansal tabloların bütünü açısından önem arz eden bir maddi olmayan duran varlık bulunması durumunda, bunun defter değeri, tanımı ve kalan amortisman süresi : Bulunmamaktadır.

b) Varsa devlet teşvikleri kapsamında edinilen ve ilk muhasebeleştirmede rayiç değeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlıklara ilişkin bilgi : Bulunmamaktadır.

c) Devlet teşvikleri kapsamında edinilen ve ilk muhasebeleştirmede rayiç değeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlıkların ilk kayıt tarihinden sonraki değerlemelerinin hangi yönteme göre yapıldığı : Bulunmamaktadır.

d) Kullanımında herhangi bir kısıtlama bulunan veya rehnedilen maddi olmayan duran varlıkların defter değeri : Bulunmamaktadır.

e) Maddi olmayan duran varlık edinimi için verilmiş olan taahhütlerin tutarı : Bulunmamaktadır.

f) Yeniden değerleme yapılan maddi olmayan duran varlıklar için varlık türü bazında açıklamalar : Bulunmamaktadır.

g) Varsa, dönem içinde gider kaydedilen araştırma geliştirme giderlerinin toplam tutarı : Bulunmamaktadır.

h) Finansal tabloları konsolide edilen ortaklıklardan dolayı ortaya çıkan ortaklık bazında pozitif veya negatif konsolidasyon şerefiyesi: Bulunmamaktadır.

i) Şerefiyeye ilişkin bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile ekli konsolide olmayan mali tablolarında şerefiye bulunmamaktadır.

14. Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar (Net)

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

I. Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

15. Ertelenmiş Vergi Varlığına İlişkin Açıklamalar

a) Banka'nın 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla net ertelenmiş vergi aktifi 2,384 Bin YTL dir (31 Aralık 2006: 1,898 Bin YTL).

Uygulanan muhasebe politikaları ve değerleme esasları ile vergi mevzuatı arasındaki zamanlama farkları ve geçmiş dönem zararları üzerinden hesaplanan aktif ve pasiflerin neti olan 2,384 Bin YTL net ertelenmiş vergi aktifi olarak muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2006: 1,898 Bin YTL aktif ve pasifin neti olarak muhasebeleştirilmiştir).

b) Önceki dönemlerde üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamış ve bilançoya yansıtılmamış indirilebilir geçici farklar: Bulunmamaktadır.

c) Ertelenmiş vergiler için ayrılan değer düşüş karşılıkları ile değer düşüş karşılıklarının iptal edilmesinden kaynaklanan ertelenmiş vergi varlığı: Bulunmamaktadır.

d) Ertelenmiş vergi varlığı hareket tablosu:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
1 Ocak itibariyle	1,898	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	486	1,898
Ertelenmiş Vergi Aktifi	**2,384**	**1,898**

16. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar hakkında açıklamalar

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır.

17. Diğer aktiflere ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Peşin Ödenmiş Giderler	73	3
Verilen Avanslar	18	-
Diğer	47	-
Toplam	**138**	**3**

BEŞİNCİ BÖLÜM

II. Bilançonun Pasif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

1. a) Mevduatın vade yapısına ilişkin bilgiler:

Banka, kalkınma ve yatırım bankası statüsünde olması sebebiyle, mevduat toplama yetkisine sahip değildir.

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile mevduatı bulunmamaktadır.

b) Sigorta kapsamında bulunan tasarruf mevduatına ilişkin bilgiler :

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile sigorta kapsamında bulunan tasarruf mevduatı bulunmamaktadır.

2. Alım satım amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler

a) Alım satım amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin negatif farklar tablosu:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlemler	-	6	-	-
Swap İşlemleri	-	-	-	-
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	-	**6**	-	-

3. a) Bankalar ve diğer mali kuruluşlara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankası Kredileri	-	-	-	-
Yurtiçi Banka ve Kuruluşlardan	80,051	-	-	-
Yurtdışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan	-	582	-	-
Toplam	**80,051**	**582**	-	-

b) Alınan kredilerin vade ayrımına göre gösterilmesi:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli	80,051	582	-	-
Orta ve Uzun Vadeli	-	-	-	-
Toplam	**80,051**	**582**	-	-

c) Banka'nın yükümlülüklerinin yoğunlaştığı alanlara ilişkin ilave açıklamalar :

Bankanın, fonlama kaynağını yurt içinden ve yurt dışından kullanılan krediler oluşturmaktadır.

II. Bilançonun Pasif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

4. Repo işlemlerinden sağlanan fonlara ilişkin bilgiler

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi İşlemlerden	**125,058**			
Mali Kurum ve Kuruluşlar	125,058			
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Gerçek Kişiler	-	-	-	-
Yurtdışı İşlemlerden				
Mali Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Gerçek Kişiler	-	-	-	-
Toplam	**125,058**	-	-	-

5. Bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşıyorsa, bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle diğer yabancı kaynaklar kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır.

6. Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin bilgiler (net)

a) Finansal kiralama sözleşmelerinde kira taksitlerinin belirlenmesinde kullanılan kriterler, yenileme ve satın alma opsiyonları ile sözleşmede yer alan kısıtlamalar hususlarında bankaya önemli yükümlülükler getiren hükümlerle ilgili genel açıklamalar :

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile finansal kiralama işlemlerinden borçları bulunmamaktadır.

b) Sözleşme değişikliklerine ve bu değişikliklerin bankaya getirdiği yeni yükümlülüklere ilişkin detaylı açıklama :

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile sözleşme değişiklikleri bulunmamaktadır.

c) Finansal kiralama işlemlerinden doğan yükümlülüklere ilişkin açıklamalar:

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile finansal kiralama işlemlerinden doğan yükümlülükleri bulunmamaktadır.

d) Faaliyet kiralamasına ilişkin açıklamalar:

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile faaliyet kiralaması bulunmamaktadır.

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

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile satış ve geri kiralama işlemleri bulunmamaktadır.

7. Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile riskten korunma amaçlı türev finansal borçları bulunmamaktadır.

II. Bilançonun Pasif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

8. Karşılıklara ilişkin açıklamalar

a) Genel karşılıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Genel Karşılıklar	1	-
I. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	1	-
II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	-	-
Gayrinakdi Krediler İçin Ayrılanlar	-	-
Diğer	-	-
Toplam	**1**	-

b) Dövize endeksli krediler ve finansal kiralama alacakları anapara kur azalış karşılıkları:

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile dövize endeksli krediler ve finansal kiralama alacakları anapara kur azalış karşılıkları bulunmamaktadır.

c) Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri tibari ile tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler için ayrılan özel karşılık tutarı bulunmamaktadır.

d) Çalışan hakları karşılığına ilişkin yükümlülükler:

Banka çalışan hakları karşılığını 19 Sayılı Türkiye Muhasebe Standartları'nda belirtilen Aktüeryal değerleme yöntemini kullanarak hesaplayıp mali tablolarına yansıtmıştır.

Banka'nın 31 Aralık 2007 tarihi itibari ile kısa vadeli çalışan hakları karşılığı 5,669 Bin YTL'dir (31 Aralık 2006- 4,808 Bin YTL'dir).

Banka, 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla 65 Bin YTL tutarındaki iskonto edilmemiş toplam kıdem tazminatı yükümlülüğü için 16 Bin YTL'lik karşılığı finansal tablolara yansıtmış olup, bu karşılığın iskonto edilmemiş toplam yükümlülüğe oranı % 24.61'dir (31 Aralık 2006 – Bulunmamaktadır).

Banka, 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla 21 Bin YTL toplam izin yükümlülüğünü finansal tablolarında "Çalışan Hakları Karşılığı" kalemi içinde göstermiştir (31 Aralık 2006: Bulunmamaktadır).

d.1) Kıdem tazminatı hareket tablosu

	Cari Dönem	Önceki Dönem
1 Ocak itibarıyla		24
Dönem içinde ödenen	-	(29)
Dönem gideri	16	5
Toplam	**16**	-

e) Diğer karşılıklara ilişkin bilgiler:

e.1) Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklara ilişkin bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıkları bulunmamaktadır.

e.2) Diğer karşılıkların, karşılıklar toplamının %10'unu aşması halinde aşıma sebep olan alt hesapların isim ve tutarları:

Banka'nın 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla diğer karşılıkları, karşılık toplamının %10'unu aşmamaktadır. 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla 7,859 Bin YTL'lik diğer karşılık tutarının 7,729 Bin YTL'si ilişkili kuruluşlardan Merrill Lynch European Assets Holdings ve Merrill Lynch Europe PLC'ye olan borçlardan ve 130 Bin YTL diğer karşılıklardan oluşmaktadır.

f) Emeklilik haklarından doğan yükümlülükler

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile emeklilik hakları bulunmamaktadır.

II. Bilançonun Pasif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

9. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar

a) Cari vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

a.1) Vergi karşılığına ilişkin bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile mali zararda olması sebebiyle, kurumlar vergisi karşılığı bulunmamaktadır.

a.2) Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Ödenecek Kurumlar Vergisi	-	-
Menkul Sermaye İradı Vergisi	38	-
Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi	-	-
BSMV	62	2
Kambiyo Muameleleri Vergisi	-	-
Ödenecek Katma Değer Vergisi	19	3
Diğer(*)	173	1,045
Toplam	**292**	**1,050**

(*) Diğer kaleminin 170 Bin YTL tutarındaki kısmı ödenecek gelir vergisi (2006 -1,026 Bin YTL) ve 3 Bin YTL tutarındaki kısmı ödenecek damga vergisinden (2006 -19 Bin YTL) oluşmaktadır.

a.3) Primlere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	42	8
Sosyal Sigorta Primleri-İşveren	59	11
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-Personel	-	-
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-İşveren	-	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-Personel	-	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-İşveren	-	-
İşsizlik Sigortası-Personel	3	1
İşsizlik Sigortası–İşveren	6	1
Diğer	-	-
Toplam	**110**	**21**

b) Bulunması halinde ertelenmiş vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile ertelenmiş vergi borcu bulunmamaktadır.

10. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları hakkında bilgiler (Net)

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır.

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

a) Sermaye benzeri kredilere ilişkin bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile sermaye benzeri kredileri bulunmamaktadır.

II. Bilançonun Pasif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

12. Özkaynaklara ilişkin bilgiler

a) Ödenmiş sermaye gösterimi:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Hisse Senedi Karşılığı	50,000	20,000
İmtiyazlı Hisse Senedi Karşılığı	-	-

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

Banka'da kayıtlı sermaye sistemi uygulanmamaktadır.

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

Banka, 30 Ekim 2007 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karara istinaden 20,000,000 YTL'lik çıkarılmış sermayesini 15,000,000 YTL arttırarak 35,000,000 YTL'ye yükseltmiştir. Arttırılan sermaye nakden karşılanmış olup bahse konu 15,000,000 YTL'lik artış, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın 4 Ekim 2007 tarih ve 6087 sayılı izni ve BDDK'nın 17 Ekim 2007 tarih ve 14560 sayılı iznini müteakiben, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'na 5 Kasım 2007 tarihinde tescil edilmiş ve 8 Kasım 2007 tarih ve 6932 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

Banka, müteakip ikinci sermaye artırım kararını 18 Aralık 2007 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda almış ve bu karara istinaden 35,000,000 YTL'lik çıkarılmış sermayesini 15,000,000 YTL daha arttırarak 50,000,000 YTL'ye yükseltmiştir. Arttırılan sermaye nakden karşılanmış olup bahse konu 15,000,000 YTL'lik artış, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın 6 Aralık 2007 tarih ve 7277 sayılı izni ve BDDK'nın 14 Aralık 2007 tarih ve 17140 sayılı iznini müteakiben, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'na 27 Aralık 2007 tarihinde tescil edilmiş ve 2 Ocak 2008 tarih ve 6968 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanarak sermaye artırım işlemleri tamamlanmıştır.

Tescil Tarihi	Artırım Tutarı	Nakit	Artırıma Konu Edilen Kar Yedekleri	Artırıma Konu Edilen Sermaye Yedekleri
05/11/2007	15,000	15,000	-	-
27/12/2007	15,000	15,000	-	-

d) Cari dönem içinde sermaye yedeklerinden sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler :

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile sermaye yedeklerinden sermayeye ilave edilen kısmı bulunmamaktadır.

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

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile sermaye taahhütleri bulunmamaktadır.

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

Banka'nın gelirleri, kârlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak öngörüler yapılmakta ve bunların özkaynak üzerindeki tahmini etkileri Finans Bölümü tarafından hazırlanmakta ve üst yönetime raporlanmaktadır.

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

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile hisse senetlerine tanınan imtiyazları bulunmamaktadır.

II. Bilançonun Pasif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

12. Özkaynaklara ilişkin bilgiler (devamı)

h) Menkul değerler değer artış fonuna ilişkin açıklamalar :

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile menkul değerler değer artış fonu bulunmamaktadır.

13. Yasal yedeklere ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe	1	1
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe	-	-
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçeler	-	-
Toplam	**1**	**1**

14. Olağanüstü yedeklere ilişkin bilgiler

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile olağanüstü yedekleri bulunmamaktadır.

15. Özkaynak ile ilgili diğer bilgiler

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile özkaynak ile ilgili diğer bilgileri bulunmamaktadır.

16. Azınlık paylarına ilişkin açıklamalar

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile azınlık payları bulunmamaktadır.

BEŞİNCİ BÖLÜM

III. Nazım Hesaplara İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar

1. Nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklere ilişkin açıklama

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

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütleri bulunmamaktadır.

b) Aşağıdakiler dahil nazım hesap kalemlerinden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı:

Banka bankacılık faaliyetleri kapsamında çeşitli taahhütler altına girmekte olup, bunlar kullandırma garantili kredi taahhütleri, teminat mektupları, kabul kredileri ve akreditiflerden oluşmaktadır.

b.1) Garantiler, banka aval ve kabulleri ve mali garanti yerine geçen teminatlar ve diğer akreditifler dahil gayrinakdi kredileri bulunmamaktadır.

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

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemleri bulunmamaktadır.

c.1) Gayrinakdi kredilerin toplam tutarı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler	-	-
Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli	-	-
Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli	-	-
Diğer Gayrinakdi Krediler	53	116
Toplam	**53**	**116**

III. Nazım Hesaplara İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

1. Nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklere ilişkin açıklama (devamı)

c.2) Gayrinakdi krediler hesabı içinde sektör bazında risk yoğunlaşması hakkında bilgi:

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TP	(%)	YP	(%)	TP	(%)	YP	(%)
Tarım	-	-	-	-	-	-	-	-
Çiftçilik ve Hayvancılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Ormancılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Balıkçılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Sanayi	-	-	-	-	-	-	-	-
Madencilik ve Taşocakçılığı	-	-	-	-	-	-	-	-
İmalat Sanayi	-	-	-	-	-	-	-	-
Elektrik, Gaz, Su	-	-	-	-	-	-	-	-
İnşaat	-	-	-	-	-	-	-	-
Hizmetler	16	30%	-	-	79	68%	-	-
Toptan ve Perakende Ticaret	14	26%	-	-	14	12%	-	-
Otel ve Lokanta Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulaştırma ve Haberleşme	-	-	-	-	-	-	-	-
Mali Kuruluşlar	2	4%	-	-	65	56%	-	-
Gayrimenkul ve Kiralama Hiz.	-	-	-	-	-	-	-	-
Serbest Meslek Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Eğitim Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	37	70%	-	-	37	32%	-	-
Toplam	**53**	**100%**	-	-	**116**	**100%**	-	-

c.3) I ve II'nci grup gayrinakdi kredilere ilişkin bilgiler :

	I inci Grup		II nci Grup	
Gayrinakdi Krediler	TP	YP	TP	YP
Teminat Mektupları	53	-	-	-
Aval ve Kabul Kredileri	-	-	-	-
Akreditifler	-	-	-	-
Cirolar	-	-	-	-
Menk. Değer İh.Sat.Alma Gar.	-	-	-	-
Diğer Garanti Ve Kefaletler	-	-	-	-
Toplam	**53**	-	-	-

III. Nazım Hesaplara İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

2. Türev işlemlere ilişkin bilgiler

	Amaçlarına Göre Türev İşlemler			
	Alım Satım Amaçlı İşlemler		Riskten Korunma Amaçlı İşlemler	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Alım Satım Amaçlı İşlemlerin Türleri				
Döviz ile İlgili Türev İşlemler (I):	69,894	-	-	-
Vadeli Döviz Alım Satım İşlemleri	69,894	-	-	-
Swap Para Alım Satım İşlemleri	-	-	-	-
Futures Para İşlemleri	-	-	-	-
Para Alım Satım Opsiyonları	-	-	-	-
Faiz ile İlgili Türev İşlemler (II) :	-	-	-	-
Vadeli Faiz Sözleşmesi Alım Satım İşlemleri	-	-	-	-
Swap Faiz Alım Satım İşlemleri	-	-	-	-
Faiz Alım Satım Opsiyonları	-	-	-	-
Futures Faiz Alım Satım İşlemleri	-	-	-	-
Diğer Alım-Satım Amaçlı Türev İşlemler (III)	-	-	-	-
A. Toplam Alım Satım Amaçlı Türev İşlemler (I+II+III)	69,894	-	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Türev İşlem Türleri				
Rayiç Değer Değişikliği Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
YP Üzerinden Yapılan İştirak Yatırımları Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
B. Toplam Riskten Korunma Amaçlı Türev İşlemler	-	-	-	-
Türev İşlemler Toplamı (A+B)	**69,894**	-	-	-

a) Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile ilgili olarak; ayrı ayrı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi cinsi bazında, ilgili miktarlar da belirtilmek suretiyle sözleşmelerin cinsi, yapılış amacı, riskin niteliği, risk yönetim stratejisi, riske karşı korunma ilişkisi, bankanın mali durumuna muhtemel etkileri, nakit akımının zamanı, önceden gerçekleşeceği tahmin edilen ve bu tahmine dayanılarak muhasebeleştirilen; ancak gerçekleşmeyeceği anlaşılan işlemlerin gerçekleşmemesinin nedenleri, sözleşmeler nedeniyle cari dönemde gelir tablosu ile ilişkilendirilmeyen gelir ve giderler hakkında bilgiler :

Banka'nın 31 Aralık 2007 tarihi itibari ile vadeli döviz alım-satım işlemleri dışında, faiz oranına dayalı vadeli işlemi ve opsiyona ait herhangi bir sözleşmesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2006: Bulunmamaktadır).

Banka'nın yapmış olduğu vadeli döviz alım-satım işlemleri kur farkı değişikliklerinden korunma amacına yöneliktir ve TMS uyarınca riskten korunma aracı olarak değerlendirilememekte ve alım satım amaçlı işlemler olarak Banka tarafından rayiç değerleri ile izlenmektedir.

III. Nazım Hesaplara İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

2. Türev işlemlere ilişkin bilgiler (devamı)

Banka'nın 31 Aralık 2007 itibarıyla, vadeli döviz, para ve faiz swap işlemlerinin dökümü döviz cinsi bazında ve YTL cinsinden karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	Vadeli Alım	Vadeli Satım	Swap Alım	Swap Satım	Opsiyon Alım	Opsiyon Satım	Futures Alım	Futures Satım
Cari Dönem								
YTL	17,477	17,475	-	-	-	-	-	-
USD	17,471	17,471	-	-	-	-	-	-
EURO	-	-	-	-	-	-	-	-
DİĞER	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	**34,948**	**34,946**	-	-	-	-	-	-
Önceki Dönem								
YTL	-	-	-	-	-	-	-	-
USD	-	-	-	-	-	-	-	-
EURO	-	-	-	-	-	-	-	-
DİĞER	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-	-	-	-	-

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle, nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemleri bulunmamaktadır.

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle, net yatırım riskinden korunma amaçlı işlemleri bulunmamaktadır.

3. Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin açıklamalar

a.1) Banka'nın birlikte kontrol edilen ortaklığıyla (iş ortaklıkları) ilgili şarta bağlı hususlar ve diğer girişimcilerle birlikte şarta bağlı yükümlülüklerdeki payı : Bulunmamaktadır (2006: Bulunmamaktadır).

a.2) Birlikte kontrol edilen ortaklığın (iş ortaklıkları) kendi şarta bağlı yükümlülüklerine ilişkin payı : Bulunmamaktadır (2006: Bulunmamaktadır).

a.3) Banka'nın birlikte kontrol edilen ortaklığındaki (iş ortaklıkları) diğer girişimcilerin yükümlülüklerinden sorumlu olmasından kaynaklanan şarta bağlı yükümlülükleri : Bulunmamaktadır (2006: Bulunmamaktadır).

b) Şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi, finansal tablolarda belirtilmesi :

b.1) Şarta bağlı varlık için, şartın gerçekleşme olasılığı kesine yakınsa bu varlık muhasebeleştirilmekte, şartın gerçekleşme olasılığı fazla ise bu varlık dipnotlarda açıklanmaktadır. 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla açıklanması gereken şarta bağlı varlık bulunmamaktadır (2006: Bulunmamaktadır).

b.2) Şarta bağlı yükümlülük için şartın gerçekleşme olasılığı fazla ise ve güvenilir olarak ölçülebiliyorsa karşılık ayrılmakta, güvenilir olarak ölçülemiyorsa ya da şartın gerçekleşme olasılığı yoksa veya az ise bu yükümlülük dipnotlarda açıklanmaktadır: 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla açıklanması gereken şarta bağlı yükümlülük:

Beyoğlu 2. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde bir müşteri tarafından Banka aleyhinde açılan 2006/126 E., 2006/234 K. sayılı dosya ile ilgili dava devam etmektedir. Dava, davacı ile Banka arasında 17 Temmuz 1998 yılında yapılmış bulunan genel kredi anlaşması ile ilgilidir. Dava ile ilgili olarak 250 bin ABD Doları, Banka'nın hesabında bloke olarak tutulmaktadır.

III. Nazım Hesaplara İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

3. Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin açıklamalar (devamı)

Dava Banka aleyhine sonuçlanmış olup, temyiz mahkemesine götürülmüştür. Temyiz mahkemesi bilanço tarihi itibarıyla sonuçlanmamıştır.

Daha önceden Banka'nın kazanmış olduğu; ancak karşı tarafın temyize gitmesi ile temyiz mahkemesinde devam etmekte olan, 3,375 YTL (tam YTL tutardır) tutarlı bir başka aleyhte açılmış davanın ise temyiz incelemesi sona ermiş olup, bilanço tarihi itibarıyla Banka lehine onanmıştır.

Ekli mali tablolarda, yukarıdaki davalar ile ilgili ayrılmış herhangi bir karşılık bulunmamaktadır.

4. Başkaları nam ve hesabına verilen hizmetlere ilişkin açıklamalar

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile başkaları nam ve hesabına verilen hizmetleri bulunmamaktadır.

BEŞİNCİ BÖLÜM

IV. Gelir Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar

1. a) Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kredilerden Alınan Faizler*	-	-	94	-
Kısa Vadeli Kredilerden	-	-	94	-
Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden	-	-	-	-
Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler	-	-		-

*Nakdi kredilere ilişkin ücret ve komisyon gelirlerini de içermektedir.

b) Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankasından	14	-	-	-
Yurtiçi Bankalardan	1,362	21	-	-
Yurtdışı Bankalardan	631	46	-	-
Yurtdışı Merkez ve Şubelerden	-	-	-	-
Toplam	**2,007**	**67**	-	-

c) Menkul değerlerden alınan faizlere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan	7,077	-	1	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Olarak Finansal Varlıklardan	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	-
Toplam	**7,077**	-	**1**	-

d) İştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile iştirak ve bağlı ortaklıklardan alıdığı faiz gelirleri bulunmamaktadır.

IV. Gelir Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

2. a) Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bankalara				
T.C. Merkez Bankasına	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalara	2,446	2	-	-
Yurtdışı Bankalara	490	43	-	-
Yurtdışı Merkez ve Şubelere	-	-	-	-
Diğer Kuruluşlara	-	-	-	-
Toplam	**2,936**	**45**	-	-

b) İştirakler ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile iştirak ve bağlı ortaklıklara verdiği faiz giderleri bulunmamaktadır.

c) İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizlere ilişkin bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile ihraç edilen menkul kıymetlere verdiği faizler bulunmamaktadır.

d) Mevduata ödenen faizin vade yapısına göre gösterimi :

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile mevduata ödediği faizi bulunmamaktadır.

e) Diğer faiz giderleri :

Diğer faiz giderleri içinde gösterilen 4,628 Bin YTL'lik tutar Banka'nın repo işlemlerine vermiş olduğu faizleri ifade etmektedir (2006 – Bulunmamaktadır).

3. Temettü gelirlerine ilişkin açıklamalar

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile temettü gelirleri bulunmamaktadır.

4. Ticari kar zarara ilişkin açıklamalar (Net)

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kar	**21,974**	**81**
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı	8,450	1
Türev Finansal İşlemlerden	1,190	-
Diğer	7,260	1
Kambiyo İşlemlerinden Kar	13,524	80
Zarar (-)	**16,265**	**40**
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı	2,227	-
Türev Finansal İşlemlerden	351	-
Diğer	1,876	-
Kambiyo İşlemlerinden Zarar	14,038	40

IV. Gelir Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

5. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin açıklamalar

Yeni gelişmeleri içeren ve Banka'nın gelirlerini önemli ölçüde etkileyen faktörlerle ilgili bilgiler, gelirlerin etkilenme boyutunu da açıklayan bilgi:

31 Aralık 2007 tarihi itibari ile Banka'nın diğer faaliyet gelirleri 1,497 Bin YTL'dir. Diğer faaliyet gelirlerinin 407 Bin YTL'si geçmiş yıllar giderlerine ait düzeltme hesabından, 1,031 Bin YTL'si ise Banka ile bağlı ortaklığı Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş arasında yapılmış olan hizmet sözleşmesi gereği tahsil edilmiş olan 12 aylık gelirden, 59 Bin YTL'si ise diğer gelirlerden oluşmaktadır (2006: 34 Bin YTL).

6. Bankaların kredi ve diğer alacaklarına ilişkin değer düşüş karşılıkları

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	-	-
III. Grup Kredi ve Alacaklar	-	-
IV. Grup Kredi ve Alacaklar	-	-
V. Grup Kredi ve Alacaklar	-	-
Genel Kredi Karşılık Giderleri	1	-
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılık Giderleri	-	-
Menkul Değerler Değer Düşüklüğü Giderleri	2,610	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV	2,610	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve VKET Men. Değ. Değer Düşüş Giderleri	-	-
İştirakler	-	-
Bağlı Ortaklıklar	-	-
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları)	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	-	-
Diğer	5,690	4,813
Toplam	**8,301**	**4,813**

IV. Gelir Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

7. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Personel Giderleri	6,755	3,274
Kıdem Tazminatı Karşılığı	16	-
Banka Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı	-	-
Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri	947	74
Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Şerefiye Değer Düşüş Gideri	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	24	6
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklık Payları Değer Düşüş Gideri	-	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler Değer Düşüş Giderleri	-	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler Amortisman Giderleri	-	-
Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri	-	-
Diğer İşletme Giderleri	5,075	1,404
Faaliyet Kiralama Giderleri	530	-
Bakım ve Onarım Giderleri	200	-
Reklam ve İlan Giderleri	52	-
Diğer Giderler	4,293	1,404
Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar	-	17
Diğer	2,102	543
Toplam	**14,919**	**5,318**

8. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi öncesi kâr/zararına ilişkin açıklama

Banka'nın, 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla vergi öncesi zararı 1,839 Bin YTL'dir (31 Aralık 2006: 9,360 Bin YTL vergi öncesi zarar). Durdurulan faaliyetlere ilişkin vergi öncesi kâr/zarar bulunmamaktadır (31 Aralık 2006: Bulunmamaktadır).

9. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi karşılığına ilişkin açıklama

a) 31 Aralık 2007 itibarıyla hesaplanan cari vergi gideri bulunmamaktadır (31 Aralık 2006: Bulunmamaktadır). Ertelenmiş vergi geliri 486 Bin YTL'dir (31 Aralık 2006: 1,898 Bin YTL ertelenmiş vergi geliri).

b) Geçici farkların oluşmasından veya kapanmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi geliri 1,141 Bin YTL'dir (31 Aralık 2006: Bulunmamaktadır).

c) Mali zarar ve vergi indirim ve istisnaları itibarıyla gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri ya da gideri:

Banka'nın bir önceki yıla oranla daha az tutarda önümüzdeki dönemlerde kullanacağı geçmiş yıl zararı bulunması sebebiyle cari dönemde mali zarar itibarıyla gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi gideri 655 Bin YTL'dir (31 Aralık 2006: 1,898 Bin YTL ertelenmiş vergi geliri).

IV. Gelir Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

9. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi karşılığına ilişkin açıklama (devamı)

d) Vergi karşılığının mutabakatı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Vergi öncesi zarar	(1,839)	(9,360)
TMS Düzeltmelerinin Etkisi	-	-
İlaveler	6,392	704
İndirimler	(5,407)	(833)
Kurumlar vergisi matrahı	(854)	(9,489)
Kurumlar vergisi oranı	20%	20%
Hesaplanan vergi:	-	-
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	486	1,898
Toplam	**486**	**1,898**

10. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler dönem net kar/zararına ilişkin açıklama

Banka'nın 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla dönem net zararı 1,353 Bin YTL'dir (31 Aralık 2006: 7,642 dönem net zararı). Durdurulan faaliyetlere ilişkin net kâr/zarar bulunmamaktadır (31 Aralık 2006: Bulunmamaktadır).

11. Net dönem kâr ve zararına ilişkin açıklamalar

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

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 31 Mayıs 2007 tarih ve 2196 sayılı faaliyet genişlemesine ilişkin kararı ve buna ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'ndan 21 Haziran 2007 tarihi itibariyle faaliyet izni alınması sonucu işbu tarihten itibaren işlemlerin başlamış olması nedeniyle gelir-gider kalemleri arasında oluşan dengesizlik ve organizasyonel yapılanma süreci de dikkate alındığından Banka'nın 2007 yılı içerisindeki performansı sadece son altı ayı kapsamaktadır.

b) Finansal tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahmindeki değişikliğin kâr/zarara etkisi ve daha sonraki dönemleri de etkilemesi olasılığı bulunmamaktadır.

c) Ekli konsolide olmayan mali tablolarda azınlık paylarına ait kâr/zarar bulunmamaktadır.

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

Gelir tablosunda, yukarıda IV.5 numaralı dipnotta açıklanan diğer faaliyet gelirleri ve IV.7 numaralı dipnotta açıklanan diğer faaliyet giderleri dışında, gelir tablosu toplamının %10'unu aşan diğer kalemler bulunmamaktadır.

BEŞİNCİ BÖLÜM

V. Özkaynak Değişim Tablosuna İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

a) Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile satılmaya hazır yatırımların yeniden değerlenmesinden sonra meydana gelen artış veya azalış bulunmamaktadır.

b) Nakit akış riskinden korunma kalemlerinde meydana gelen artış bulunmamaktadır.

c) Dönem başı ve dönem sonu arasında özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilen kur farkı bulunmamaktadır.

d) Bilanço tarihinden sonra ancak finansal tabloların ilanından önce bildirim yapılmış kâr payları tutarı bulunmamaktadır.

e) Bilanço tarihi sonrasında ortaklara dağıtılmak üzere önerilen hisse başına dönem net kâr payları:

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla net dönem zararı bulunması sebebiyle kâr dağıtımı yapılmamıştır.

f) Kâr payının ödenme zamanları hakkında genel kurula yapılacak öneriler ile kâr dağıtımı yapılmayacaksa nedenleri:

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla net dönem zararı bulunmaktadır.

g) Yasal yedek akçeler hesabına aktarılan tutarlar bulunmamaktadır.

h) Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile hisse senedi ihracı bulunmamaktadır.

BEŞİNCİ BÖLÜM

VI. Nakit Akış Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar

1. Nakit Akış Tablosunda yer alan diğer kalemlerin ve döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi

"Bankacılık faaliyet konusu aktif ve pasiflerde değişim öncesi faaliyet karı" içinde yer alan 14,270 Bin YTL (2006: 6,656 Bin YTL) tutarındaki "Diğer" kalemi, personel giderleri, finansal kiralama giderleri, kıdem tazminatı karşılığı, amortisman giderleri ve ödenen vergiler hariç diğer faaliyet giderleri ile nakit değerlerde etkisi bulunmayan net kur farkı gideri, verilen ücret ve komisyonlar tutarından oluşmaktadır.

"Bankacılık faaliyetleri konusu aktif ve pasiflerdeki değişim" içinde yer alan 121,219 Bin YTL (2006: 30,379 Bin YTL) tutarındaki "Diğer borçlardaki net artış/azalış" kalemi muhtelif borçlar, diğer yabancı kaynaklar, para piyasalarındaki değişimlerden oluşmaktadır. 338 Bin YTL (2006: 329 Bin YTL) tutarındaki "Diğer aktiflerdeki net artış/azalış" kalemi ise muhtelif alacaklar ve diğer aktifler kalemlerindeki değişimden oluşmaktadır.

"Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi" içinde yer alan 120 Bin YTL'lik tutar (2006: 40 Bin YTL), cari yıl içinde döviz kurlarındaki değişimin yabancı para bakiyeli nakit değer kalemlerine olan yıllık ortalama etkisini ifade etmektedir.

2. Dönem başındaki ve sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar

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

Dönem Başı	Cari Dönem	Önceki Dönem
Nakit		
Kasa ve Efektif Deposu	-	-
T.C. Merkez Bankası Serbest Tutar	2	4
Diğer	-	-
Nakde Eşdeğer Varlıklar	-	-
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	18,220	1,538
Para Piyasasından Alacaklar	-	-
Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	**18,222**	**1,542**
Dönem Sonu		
Nakit		
Kasa ve Efektif Deposu	-	-
T.C. Merkez Bankası Serbest Tutar	3,046	2
Diğer	-	-
Nakde Eşdeğer Varlıklar	-	-
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	560	18,220
Para Piyasasından Alacaklar	-	-
Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	**3,606**	**18,222**

BEŞİNCİ BÖLÜM

VII. Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu İle İlgili Açıklanması Gereken Hususlar

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

a) Cari Dönem:

Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Dönem Başı Bakiyesi	-	65	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	2	-	-	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri (*)	-	-	-	-	12,734	-

(*) Merrill Lynch International ile imzalanan ve 1 Ocak 2007 tarihinden itibaren geçerli olan hizmet anlaşması, Banka satış elemanlarının Türkiye ile ilgili verdikleri genel tanıtım ve danışmanlık hizmetleri ile ilgili olarak, aylık belirlenen tutarda, hizmet geliri hesaplanması ve hesaplanan tutarın, hizmeti veren banka hesabına nakit olarak ödenmesi şartlarını kapsamaktadır. 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla hesaplanan 12,734 Bin YTL tutarındaki hizmet geliri Banka gelir ve gider kalemleri altında, "Diğer Alınan Ücret ve Komisyonlar" hesabı içinde izlenmektedir.

b) Önceki Dönem:

Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Dönem Başı Bakiyesi	-	65	-	219	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	65	-	-	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	1	-	-	-	-

c.1) Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ait mevduata ilişkin bilgiler :

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibari ile dahil olduğu risk grubuna ait mevduatı bulunmamaktadır.

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

Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Alım Satım Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-
Dönem Başı	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu	-	-	-	-	69,894	-
Toplam Kâr / Zarar	-	-	-	-	1	-
Riskten Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-
Dönem Başı	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu	-	-	-	-	-	-

VII. Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu İle İlgili Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

2. Banka'nın dahil olduğu risk grubuyla ilgili olarak

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

Banka, grup şirketleriyle çeşitli bankacılık işlemleri yapmaktadır. Bu işlemler ticari amaçlı olup, piyasa fiyatlarıyla gerçekleştirilmektedir.

b) Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen işlemler bulunmamaktadır.

c) Banka'nın dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmelere ilişkin bilgiler:

31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla Banka'nın dahil olduğu risk grubu şirketlerinden Merrill Lynch International Bank London ile 15,000,000 ABD Doları vadeli döviz alım ve 15,000,000 ABD Doları vadeli satım işlemi gerçekleştirmiştir.

VIII. Banka'nın Yurt İçi, Yurt Dışı, Kıyı Bankacılığı Bölgelerindeki Şubeleri İle Yurt Dışı Temsilciliklerine İlişkin Bilgiler

1. Banka'nın yurt içi, yurt dışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurt dışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar

Banka'nın yurtiçi, yurtdışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurtdışı temsilcilikleri bulunmamaktadır.

2. Banka'nın Yurtiçinde ve Yurtdışında Şube veya Temsilcilik Açması, Kapatması, Organizasyonunu Önemli Ölçüde Değiştirmesi Durumunda Konuya İlişkin Açıklama

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla şubesi bulunmamaktadır.

ALTINCI BÖLÜM

DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

I. Banka'nın Faaliyetine İlişkin Diğer Açıklamalar

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

YEDİNCİ BÖLÜM

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

I. Bağımsız Denetim Raporuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar

Banka'nın kamuya açıklanan konsolide olmayan finansal tablo ve dipnotları DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Member of Deloitte Touche Tohmatsu) tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuş olup, 3 Mart 2008 tarihli denetim raporu finansal tabloların önünde sunulmuştur.

II. Bağımsız Denetçi Tarafından Hazırlanan Açıklama ve Dipnotlar:

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