

**TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.**

**31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA  
MALİ TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Anonim Şirketi'ne

1. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası A.Ş.'nin ("Banka") 31 Aralık 2007 tarihli ilişikteki bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, özsermaye değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve diğer dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

### *Finansal Tablolarla İlgili Olarak Banka Yönetiminin Sorumluluğu*

2. Banka yönetimi finansal tabloların Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından ve doğru bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata veya hileden kaynaklanan önemli ölçüde yanlış düzenleme içermeyecek biçimde hazırlanmasını ve doğru olarak sunulmasını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve muhafaza edilmesini, mevcut koşullar altında makul muhasebe tahminlerinin yapılmasını, uygun muhasebe politikalarının seçilmesini ve uygulanmasını içermektedir.

### *Denetçi'nin Sorumluluğu*

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Denetim çalışmalarımız Uluslararası Denetim Standartları'na uygun olarak yapılmıştır. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve denetimin, finansal tablolarda önemli bir hata bulunmadığı hususunda makul bir güvence sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

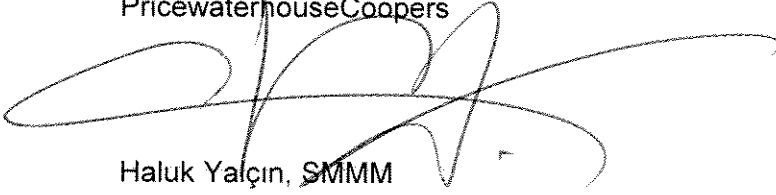
Denetim, finansal tablolardaki tutarlar ve açıklamalarla ilgili destekleyici kanıt toplamak amacıyla, denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların, hata veya hileden kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere, önemli ölçüde yanlış düzenleme içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, denetçinin kanaatine göre yapılır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin finansal tabloların hazırlanması ve doğru sunumu ile ilgili iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmakla birlikte, amaç iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, mevcut koşulların gerektirdiği denetim tekniklerini geliştirmektir. Denetim, aynı zamanda işletme yönetimi tarafından uygulanan muhasebe politikalarının uygunluğu ve yapılan muhasebe tahminlerinin makullüğünün yanında finansal tabloların genel sunuş şeklinin değerlendirilmesini de içermektedir.

Elde ettiğimiz denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

4. Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası A.Ş.'nin 31 Aralık 2007 tarihi itibariyle finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, tüm önemli taraflarıyla, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

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



Haluk Yalçın, SMMM

İstanbul, 7 Mart 2008

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## MALİ TABLOLAR

31 ARALIK 2007

İÇİNDEKİLER		SAYFA
BİLANÇOLAR.....		1
GELİR TABLOLARI.....		2
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI.....		3
NAKİT AKIM TABLOLARI.....		4
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR .....		5-46
NOT 1	GENEL BİLGİ .....	5
NOT 2	SUNUM ESASLARI.....	6-7
NOT 3	ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ .....	7-15
NOT 4	FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ.....	16-32
NOT 5	ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİNLERİ VE MUHASEBE POLİTİKALARININ UYGULANMASINDA VERİLEN KARARLAR .....	32
NOT 6	NAKİT DEĞERLER VE ALTIN REZERVLERİ.....	33
NOT 7	BANKALARDAN ALACAKLAR .....	33
NOT 8	MAKUL DEĞER DEĞİŞİKLİKLERİ GELİR TABLOSUNDA MUHASEBELEŞECEK FİNANSAL VARLIKLAR .....	33-34
NOT 9	VERİLEN KREDİ VE AVANSLAR .....	34
NOT 10	YATIRIM AMAÇLI FİNANSAL VARLIKLAR .....	35
NOT 11	MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	36
NOT 12	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	37
NOT 13	DİĞER VARLIKLAR.....	37
NOT 14	TEDAVÜLDEKİ BANKNOTLAR.....	37
NOT 15	BANKALARA BORÇLAR .....	38
NOT 16	DİĞER MEVDUATLAR .....	38
NOT 17	IMF'YE BORÇLAR.....	39
NOT 18	MAKUL DEĞERİ İLE GÖSTERİLEN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER .....	39
NOT 19	DİĞER ALINAN BANKA KREDİLERİ.....	39
NOT 20	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER .....	39
NOT 21	VERGİLER .....	40-41
NOT 22	KIDEM TAZMİNATI YÜKÜMLÜLÜĞÜ .....	42
NOT 23	NET FAİZ GELİRİ .....	43
NOT 24	NET ÜCRET VE KOMİSYON GİDERİ .....	43
NOT 25	TEMETTÜ GELİRİ.....	44
NOT 26	KUR FARKI KÂRI/(ZARAR), NET.....	44
NOT 27	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ.....	44
NOT 28	TAAHHÜTLER VE ŞARTA BAĞLI YÜKÜMLÜLÜKLER .....	45
NOT 29	SERMAYE.....	45
NOT 30	GEÇMİŞ YILLAR KÂRLARI VE YASAL YEDEKLER.....	46
NOT 31	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	46
NOT 32	İLİŞKİLİ TARAFLARLA BAKİYELER VE İŞLEMLER.....	46

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

(Tutarlar ABD Doları'na sadece okuyuculara kolaylık sağlaması açısından çevrilmiştir (Not 2.c'ye bakınız).)

	Notlar	2007 Bin YTL	2006 Bin YTL	2007 Milyon ABD Doları (*)	2006 Milyon ABD Doları (*)
<b>VARLIKLAR</b>					
Nakit değerler ve altın rezervleri	6	4.131.886	3.865.080	3.548	3.319
Bankalardan alacaklar	7	6.130.108	8.610.821	5.263	7.393
Makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasabeleşecek finansal varlıklar	8	95.460.476	98.266.146	81.961	84.370
Verilen kredi ve avanslar	9	27.580	44.209	24	38
Yatırım amaçlı finansal varlıklar					
- Satılmaya hazır finansal varlıklar	10	244.058	259.822	210	223
- Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	10	161.589	434.011	140	374
Maddi duran varlıklar	11	234.185	235.971	201	203
Maddi olmayan duran varlıklar	12	2.850	3.405	2	3
Diğer varlıklar	13	31.814	27.635	28	25
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>106.424.546</b>	<b>111.747.100</b>	<b>91.377</b>	<b>95.948</b>
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>					
Tedavüldeki banknotlar	14	27.429.389	26.815.151	23.551	23.023
Bankalara borçlar	15	39.121.993	34.219.288	33.590	29.380
Diğer mevduatlar	16	36.170.348	43.654.859	31.056	37.482
Uluslararası Para Fonu'na ("IMF") borçlar	17	7.431	7.389	6	6
Makul değeri ile gösterilen finansal yükümlülükler	18	993.710	-	853	-
Diğer alınan banka kredileri	19	2.918.776	2.417.470	2.506	2.076
Diğer yükümlülükler	20	1.072.227	1.721.376	921	1.478
Vergi yükümlülüğü	21	28.224	43.851	24	40
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	22	64.292	60.205	56	52
<b>Toplam yükümlülükler</b>		<b>107.806.390</b>	<b>108.939.589</b>	<b>92.563</b>	<b>93.537</b>
<b>ÖZSERMAYE</b>					
Ödenmiş sermaye		47.464	47.464	41	41
Birikmiş (zarar)/kâr		(1.652.086)	2.521.505	(1.418)	2.165
Diğer yedekler	10	222.778	238.542	191	205
<b>Toplam özsermaye</b>		<b>(1.381.844)</b>	<b>2.807.511</b>	<b>(1.186)</b>	<b>2.411</b>
<b>Toplam yükümlülükler ve özsermaye</b>		<b>106.424.546</b>	<b>111.747.100</b>	<b>91.377</b>	<b>95.948</b>

Taahhütler ve şarta bağlı yükümlülükler 28

(\*) ABD Doları tutarlar, sadece okuyuculara kolaylık sağlaması açısından YTL tutarlar üzerinden 31 Aralık 2007 tarihindeki resmi Banka döviz alış kuru kullanılarak hesaplanmış olup bu mali tabloların bir parçası değildir (Not 2.c.).

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT GELİR TABLOLARI

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

(Tutarlar ABD Doları'na sadece okuyuculara kolaylık sağlaması açısından çevrilmiştir (Not 2.c'ye bakınız).)

	Notlar	2007 Bin YTL	2006 Bin YTL	2007 Milyon ABD Doları (*)	2006 Milyon ABD Doları (*)
Faiz gelirleri	23	4.705.469	4.154.374	4.040	3.567
Faiz giderleri	23	(4.565.766)	(4.033.817)	(3.920)	(3.463)
<b>Net faiz geliri</b>		<b>139.703</b>	<b>120.557</b>	<b>120</b>	<b>104</b>
Ücret ve komisyon geliri	24	52.164	39.896	45	34
Ücret ve komisyon gideri	24	(170.521)	(153.995)	(146)	(132)
<b>Net ücret ve komisyon gideri</b>		<b>(118.357)</b>	<b>(114.099)</b>	<b>(101)</b>	<b>(98)</b>
Temettü geliri	25	3.646	4.757	3	4
Makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasabeleşecek finansal varlıklar geliri, net		1.501.308	34.823	1.289	30
Kur farkı (zararı)/kârı, net	26	(4.587.244)	4.403.175	(3.939)	3.781
Diğer faaliyet geliri		5.023	7.699	4	7
Krediler değer düşüklüğü zararları	9	247.191	(182.389)	212	(157)
Diğer faaliyet giderleri	27	(402.748)	(388.645)	(346)	(334)
<b>Operasyonel (zarar)/kâr</b>		<b>(3.211.478)</b>	<b>3.885.878</b>	<b>(2.758)</b>	<b>3.337</b>
Net parasal pozisyon kazancı		-	-	-	-
<b>Vergi öncesi (zarar)/kâr</b>		<b>(3.211.478)</b>	<b>3.885.878</b>	<b>(2.758)</b>	<b>3.337</b>
Vergi karşılığı	21	(41.081)	(43.851)	(35)	(38)
<b>Net dönem (zararı)/kârı</b>		<b>(3.252.559)</b>	<b>3.842.027</b>	<b>(2.793)</b>	<b>3.299</b>

(\*) ABD Doları tutarlar, sadece okuyuculara kolaylık sağlaması açısından YTL tutarlar üzerinden 31 Aralık 2007 tarihindeki resmi Banka döviz alış kuru kullanılarak hesaplanmış olup bu mali tabloların bir parçası değildir (Not 2.c.).

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye			Toplam ödenmiş sermaye	Diğer yedekler	Birikmiş kârlar/ (zararlar)	Toplam
	Sermaye	Sermaye düzeltilme farkı	Sermaye				
<b>1 Ocak 2006 tarihindeki bakiyeler</b>	<b>25</b>	<b>47.439</b>	<b>47.464</b>	<b>205.965</b>	<b>(1.320.778)</b>	<b>(1.067.349)</b>	
Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin net makul değer yedekleri (Not 10)	-	-	-	32.577	-	32.577	
Zamanaşımına uğrayan banknotlardan kazançlar (Not 14)	-	-	-	-	256	256	
Net dönem kârı	-	-	-	-	3.842.027	3.842.027	
<b>31 Aralık 2006 tarihindeki bakiyeler</b>	<b>25</b>	<b>47.439</b>	<b>47.464</b>	<b>238.542</b>	<b>2.521.505</b>	<b>2.807.511</b>	
<b>1 Ocak 2007 tarihindeki bakiyeler</b>	<b>25</b>	<b>47.439</b>	<b>47.464</b>	<b>238.542</b>	<b>2.521.505</b>	<b>2.807.511</b>	
Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin net makul değer yedekleri (Not 10)	-	-	-	(15.764)	-	(15.764)	
Nakit temettüleri	-	-	-	-	(921.491)	(921.491)	
Zamanaşımına uğrayan banknotlardan kazançlar (Not 14)	-	-	-	-	459	459	
Net dönem zararı	-	-	-	-	(3.252.559)	(3.252.559)	
<b>31 Aralık 2007 tarihindeki bakiyeler</b>	<b>25</b>	<b>47.439</b>	<b>47.464</b>	<b>222.778</b>	<b>(1.652.086)</b>	<b>(1.381.844)</b>	

Sayfa 5-46 arasındaki notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT NAKİT AKIM TABLOLARI

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	2007	2006
<b>Faaliyetlerden sağlanan nakit akımları</b>			
<b>Net dönem (zararı)/kârı</b>		<b>(3.252.559)</b>	<b>3.842.027</b>
Düzeltilmeler:			
Maddi duran varlıklar amortisman gideri	11	12.804	13.668
Maddi olmayan duran varlıklar itfa gideri	12	808	942
Kredi değer düşüklüğü karşılığı	9	(247.191)	182.389
Kredi değer düşüklüğü üzerindeki kur farkı	9	345.079	(84.616)
İştirak hisseleri üzerindeki kur farkı		-	(1.978)
Kıdem tazminatı karşılığı	22	10.455	11.821
Net faiz geliri	23	(139.703)	(120.557)
Alınan faizler		4.616.757	4.065.499
Ödenen faizler		(4.718.315)	(4.133.363)
Temettü geliri	25	(3.646)	(4.757)
Net komisyon gideri	24	118.357	114.099
Tahsil edilecek komisyonlar		51.448	39.896
Ödenen komisyonlar		(167.742)	(141.491)
Zaman aşımına uğrayan banknotlardan kazançlar	14	459	256
Vergi karşılığı gideri	21	41.081	43.851
<b>Varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklik öncesi faaliyet kârında (kullanılan)/sağlanan nakit akımları</b>		<b>(3.331.908)</b>	<b>3.827.686</b>
<b>Faaliyetlerle ilgili varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler:</b>			
Makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasebeleşecek finansal varlıklardaki azalış/(artış)		2.805.670	(17.329.397)
Verilen kredi ve avanslardaki net azalış		11.140	2.415
Diğer varlıklardaki net (artış)/azalış		(4.253)	990
Tedavüldeki banknotlardaki net artış		614.238	7.203.510
Bankalara borçlardaki net artış		4.838.002	6.093.569
Diğer mevduatlardaki net (azalış)/artış		(7.267.258)	6.917.212
Diğer yükümlülüklerdeki net (azalış)/artış		(715.004)	12.577
<b>Faaliyetlerde (kullanılan)/sağlanan nakit, net</b>		<b>(3.049.373)</b>	<b>6.728.562</b>
<b>Yatırım faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) nakit akımları</b>			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı, net	11,12	(11.271)	(7.551)
Menkul kıymet satımı		272.422	2.475
Alınan temettü		4.022	4.564
<b>Yatırım faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) nakit, net</b>		<b>265.173</b>	<b>(512)</b>
<b>Finansman faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) nakit akımları</b>			
Diğer alınan banka kredilerinin ve IMF'ye borçların geri ödemesi		1.495.057	(3.594.720)
Ödenen temettü		(921.491)	-
<b>Finansman faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) nakit, net</b>		<b>573.566</b>	<b>(3.594.720)</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki artış, net</b>		<b>(2.210.634)</b>	<b>3.133.330</b>
<b>Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>31</b>	<b>12.469.556</b>	<b>9.336.226</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>31</b>	<b>10.258.922</b>	<b>12.469.556</b>

Sayfa 5-46 arasındaki notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2007 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 1 - GENEL BİLGİ

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası A.Ş. ("Banka") 1931 yılında Türkiye'de kurulmuştur. Banka Türkiye'de banknot ihracı imtiyazına münhasıran sahip ve 1211 sayılı Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Kanunu'nda yer alan ("T.C.M.B. Kanunu") yazılı görev ve yetkileri haiz olmak üzere "Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası" unvanı altında anonim şirket olarak kurulmuştur. Banka'nın İdare Merkezi Ankara'da olup, İstiklal Cad. 10 Ulus, 06100 Ankara, Türkiye adresinde bulunmaktadır. Türkiye genelinde 21 şube, 4 yabancı temsilcilik ve 1 irtibat bürosu bulunan Banka'nın 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla personel sayısı 4.536'dır (2006: 4.598).

Banka'nın temel amacı fiyat istikrarını sağlamaktır. Banka, fiyat istikrarını sağlamak için kullanacağı para politikası araçlarını ve uygulayacağı para politikasını doğrudan kendisi belirler.

Banka'nın temel görevleri;

- a) Açık piyasa işlemleri yapmak,
- b) Hükümetle birlikte Yeni Türk Lirası'nın ("YTL") iç ve dış değerini korumak için gerekli önlemler almak ve yabancı paralar ile altın karşısında muadeletini tespit etmeye yönelik kur rejimini belirlemek, YTL'nin yabancı paralar karşısında değerinin belirlenmesi için döviz ve efektiflerin vadesiz ve vadeli alım ve satımı ile dövizlerin YTL ile değişimi ve diğer türev işlemlerini yapmak,
- c) Bankaların ve Banka'ca uygun görülecek diğer mali kurumların yükümlülüklerini esas alarak zorunlu karşılıklar ile ilgili usul ve esasları belirlemek,
- d) Reeskont ve avans işlemleri yapmak,
- e) Ülke altın ve döviz rezervlerini yönetmek,
- f) YTL'nin hacim ve dolaşımını düzenlemek, ödeme ve menkul kıymet transferi ve mutabakat sistemleri kurmak, kurulmuş ve kurulacak sistemlerin kesintisiz işlenmesini ve denetimini sağlayacak düzenlemeleri yapmak, ödemeler için elektronik ortam da dahil olmak üzere kullanılacak yöntemleri ve araçları belirlemek,
- g) Finansal sistemde istikrarı sağlayıcı ve para ve döviz piyasaları ile ilgili düzenleyici tedbirleri almak,
- h) Mali piyasaları izlemek,
- i) Bankalardaki mevduatın vade ve türleri ile özel finans kurumlarındaki katılma hesaplarının vadelerini belirlemektir.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2007 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2 - SUNUM ESASLARI

#### (a) Yeni Türk Lirası mali tablolar

Bu mali tablolar, Uluslararası Muhasebe Standartları ("UMS") ve Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanan yorumları da kapsayan Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UFRS") uygun olarak hazırlanmıştır. Banka, muhasebe defterlerini ve yasal mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu, vergi mevzuatı ve T.C.M.B. Kanunu'na uygun olarak hazırlamaktadır. Bu mali tablolar yasal kayıtlara, UMSK tarafından yayımlanan UFRS'ye uyumlu hale getirmek için gerekli düzeltmeler yansıtılarak düzenlenmiştir.

Mali tablolar, Türkiye Cumhuriyeti'nin para birimi olan YTL cinsinden ifade edilmiştir.

UFRS'ye uygun olarak hazırlanan mali tablolar, önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasının yanı sıra Banka'nın muhasebe politikalarının uygulanmasında yönetimin değerlendirmelerini de içermektedir. Önemli ölçüde değerlendirme ve karmaşıklık içeren alanlar ile tahmin ve varsayımların mali tablolara önemlilik arz ettiği alanlar ilgili muhasebe politikalarında açıklanmıştır.

#### *1 Ocak 2007 tarihinden itibaren yürürlüğe giren standartlar ve mevcut standartlara ilaveler ve yorumlar*

Banka, 1 Ocak 2007 tarihinden geçerli olmak üzere faaliyette bulunduğu alanlara ilişkin olarak aşağıda belirtilmiş olan revize edilmiş UFRS'leri uygulamıştır. 2006 bakiyeleri revize edilmiş standartların gerektirdiği şekilde düzeltilmiştir.

UFRS 7 - Finansal araçlar: Açıklamalar

UFRYK 8 - TFRS 2'nin kapsamı

UFRYK 10 - Ara dönem finansal raporlama ve değer düşüklüğü

UFRS 4 - Sigorta sözleşmeleri

UFRYK 7 - UMS 29 kapsamında düzeltme yaklaşımının uygulanması

UFRYK 9 - Saklı türev ürünlerinin yeniden değerlendirilmesi

UFRYK 11 - UFRS 2 - Grup içi ve işletmenin geri satın alınan kendi hisselerine ilişkin işlemler

UFRS 7, UFRS 4, UFRYK 8, UFRYK 10, UFRYK 7, UFRYK 9 ve UFRYK 11, ilgili standartlardaki geçiş kuralları dikkate alınarak uygulanmış olup Banka'nın muhasebe politikalarında önemli değişikliğe yol açmamıştır. Özetle:

- UFRS 7 sunum ve dipnotları etkilemiştir,
- UFRS 4, UFRYK 7, UFRYK 8, UFRYK 9, UFRYK 10 ve UFRYK 11'in Banka'nın muhasebe politikaları üzerinde önemli etkileri yoktur,

Yukarıda belirtilen standartların uygulanmasının 1 Ocak 2007 ve 2006 açılış birikmiş kârı/(zararı) üzerinde hiçbir etkisi bulunmamaktadır.

#### *2007 yılında henüz geçerli olmayan ve Banka tarafından geçerlilik tarihinden önce uygulanmamış yayınlanmış standartlar ve mevcut standartlara ilave ve yorumlar*

Aşağıda belirtilen standartlar, değişiklikler ve yorumlar yürürlüğe girmemiş olup Banka tarafından henüz uygulanmamaktadır.

UMS 23 (Değişiklik) - Borçlanma maliyetleri

UFRS 8 - Faaliyet bölümleri

UFRYK 14 - TMS 19 - Çalışanlara sağlanan faydalar üzerindeki kısıtlamalar, asgari fonlama şartları ve bunların etkileri

UFRYK 13 - Müşteri sadakat programı

UFRYK 12 - İmtiyazlı hizmet anlaşmaları

UMS 27 (Değişiklik) - Konsolide ve bireysel finansal tablolar

UFRS 3 (Değişiklik) - İşletme birleşmeleri

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2007 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2 - SUNUM ESASLARI (Devamı)

#### (b) Enflasyon etkilerinin muhasebeleştirilmesi

1 Ocak 2006'dan önce YTL'nin satınalma gücündeki değişiklikler nedeniyle yapılan düzeltmeler UMS 29, "Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi" esas alınarak yapılmıştır. UMS 29, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan mali tabloların aynı para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünden hazırlanmasını ve önceki dönem mali tablolarında karşılaştırma amacıyla aynı değer ölçüleri kullanılarak yeniden düzenlenmesini öngörmektedir. Türkiye ekonomisindeki değişimler yüksek enflasyon ortamının sona erdiğini işaret ettiğinden, Banka 1 Ocak 2006'dan itibaren UMS 29 uygulamasına son vermiştir. Buna göre, YTL'nin aynı tarihteki alım gücü ile ifade edilen 31 Aralık 2005 tutarları ilişikteki mali tablolardaki taşınan değerleri için temel oluşturmaktadır.

#### (c) ABD Doları'na çevrim

Bilanço ve gelir tablolarında gösterilen ABD Doları tutarları sadece okuyuculara kolaylık sağlaması için eklenmiştir ve bu tutarlar YTL'den ABD Doları'na Banka'nın 31 Aralık 2007 tarihli döviz alış kuru (1,1647 YTL = 1 ABD Doları) kullanılarak çevrilmiştir. Dolayısıyla, ABD Doları cinsinden bu tutarlar, bu mali tabloların bir parçası değildir.

### NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Bu mali tabloların hazırlanmasında esas alınan temel muhasebe politikaları aşağıda açıklanmıştır. Söz konusu muhasebe politikaları bütün dönemler için aksi belirtilmedikçe tutarlılık ile uygulanmıştır.

#### (a) Yabancı para çevrimi

##### (i) Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Mali tablolarda yer alan kalemler, işletmenin faaliyetlerinin önemli kısmını yürüttüğü ekonomik çevrenin para birimi kullanılarak ölçülür ('fonksiyonel para birimi'). Mali tablolar, Banka'nın fonksiyonel ve raporlama para birimi olan bin YTL cinsinden sunulmuştur.

##### (ii) Dövizli işlemler ve bakiyeler

Dövizli işlemler, işlemin gerçekleştiği tarihte geçerli olan döviz kuru kullanılarak fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Gerçekleşen söz konusu işlemler ile döviz cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülüklerin yıl sonu döviz kuru çevriminden doğan kambiyo kâr ve zararları gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2007 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

#### (iii) Döviz kurları

Döviz cinsinden varlıklar ve yükümlülükler, raporlama amacıyla aşağıda belirtilen döviz kurları kullanılarak YTL'ye çevrilmiştir.

	2007	2006
ABD Doları ("US\$")	1,1647	1,4056
Avro ("EUR")	1,7102	1,8515
İsviçre Frangı ("CHF")	1,0273	1,1503
İngiliz Sterlini ("GBP")	2,3259	2,7569
Japon Yeni ("JPY")	0,0103	0,0118
Özel Çekim Hakları ("SDR") (*)	1,8457	2,1242

(\*) SDR ("Özel Çekim Hakları"), para birimi sepeti cinsinden ifade edilmekte olup, değeri dört ana para biriminin (EUR, Japon Yeni, GBP, US\$) kur değerlerinin ağırlıklandırılmış toplamı ile belirlenmektedir. Mali tablolarda, SDR yabancı para birimi olarak ifade edilmiştir.

#### (b) Türev finansal araçlar ve riskten korunma muhasebesi

Türev finansal araçların, vadeli döviz alım satım işlemleri de dahil olmak üzere, ilk kayda alınmasında elde etme maliyeti kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değer ile değerlendirilmektedir. Türev finansal araçlar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır. Türev araçlarının makul değeri, son piyasa işlemlerini içeren piyasada oluşan makul değerleri ve indirgenmiş nakit akım modellerini içeren değerlendirme tekniklerinden uygun olanının kullanılması suretiyle hesaplanmaktadır.

Türev finansal araçlar, makul değerinin pozitif veya negatif olmasına göre bilançoda sırasıyla varlık veya yükümlülük olarak kaydedilmektedirler.

Banka'nın 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla sahip olduğu 157.311 bin YTL (2006: Bulunmamaktadır) nominal değerli futures sözleşmesi (Not 28) bulunmaktadır.

Bir türev işleminin makul değerinin en iyi kanıtı, benzer işlemin gözlemlenebilir bir piyasada oluşmuş bir fiyatı olmadığı veya değişkenleri gözlemlenebilir bir piyasadaki edinilmiş bir değerlendirme tekniğine dayanarak belirlenmediği sürece işlem fiyatıdır. Böyle bir kanıtın varlığında, Banka birinci gün kâr ya da zarar kaydeder.

Banka'nın bazı türev işlemleri ekonomik olarak risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, UMS 39 "Finansal araçlar: Kayda alınma ve Değerleme" standardı kapsamında riskten korunma aracı olarak sınıflandırılmamaları nedeniyle "Alım-satım amaçlı" olarak değerlendirilmekte ve makul değer değişiklikleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

#### (c) Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve gideri, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet üzerinden ölçülen tüm faiz oranına sahip finansal araçlar için gelir tablosunda kayda alınmaktadır.

Bir finansal varlık veya benzer finansal varlıklar grubu için değer düşüklüğü karşılığı ayrılması durumunda, faiz gelirini hesaplamak için gelecekteki nakit akımlarını iskonto etmekte kullanılan faiz oranı kullanılmaktadır.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2007 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

#### (d) Ücret ve komisyon gelirleri

Etkin faiz hesaplamasına dahil edilmeyen ücret ve komisyon gelirleri tahakkuk esasına göre hizmetin verildiği dönemde gelir kaydedilmektedir. Kredi taahhütleri ücretleri (diğer direkt maliyetler ile birlikte) ertelenmekte ve ilgili kredinin etkin faiz oranına dahil edilmektedir. Diğer kredi taahhütleri ile ilgili ücretler taahhüt süresine yayılarak muhasebeleştirilmektedir.

#### (e) Gelir vergisi

##### (i) Gelir vergisi yükümlülüğü

Gelir vergisi yükümlülüğü ("kurumlar vergisi") Türk vergi mevzuatına uygun olarak hesaplanmaktadır.

Kurumlar vergisi haricindeki diğer vergiler diğer faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir (Not 27).

##### (ii) Ertelenen gelir vergisi

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin mali tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Ertelenen vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında mali tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenen vergi varlığı, gelecekte vergiye tabi kâr elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla mali tablolara alınmaktadır (Not 21).

#### (f) Altın rezervleri

##### (i) Külçe Altın

Külçe altın, Banka'da ve muhabir bankalarda tutulan uluslararası standartta olan ve uluslararası standartta olmayan altın külçelerinden oluşmaktadır. Altın, Banka tarafından yabancı para rezervlerinin bir parçası olarak tutulmakta ve toplam yabancı para rezervlerinin %4,2'sini (2006: %3,8) oluşturmaktadır. Banka'nın altın rezervlerini, yabancı para rezerv yönetiminin bir parçası olarak muhafaza etmesi nedeniyle, mevcut altın rezervlerinden satış niyeti bulunmamaktadır. Külçe altın, ons cinsinden ölçülerek kayda alınmaktadır.

Altın, işlem maliyetleri hariç olmak üzere alım tarihindeki geçerli fiyatlar üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değer ile değerlendirilmektedir. Makul değer, bilgili ve istekli taraflar arasında her türlü muvazaadan arı olarak, bir varlığın el değiştirebileceği tutardır ve Londra Altın Borsası'nda dolar cinsinden belirlenen sabit değer cari YTL/US\$ kuru ile çevrilmesiyle hesaplanmaktadır.

Makul değerdeki değişiklikler sonucu külçe altının değerlemesinden doğan kâr ve zararlar doğrudan gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla külçe altının kuru 974 YTL/ons'tur (2006: 894 YTL/ons).

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2007 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

#### (ii) *Sikke altın*

Geçerli bir para olarak kullanılmayan sikke altın, sanatsal ve koleksiyon değerine sahiptir ve içerisinde bulunan metal değerinden daha yüksek fiyatlardan alınıp satılmaktadır. Ancak Banka'nın sikke altının önemli bir kısmını satması durumunda değerinin bu düzeyde gerçekleşmesi beklenmemektedir. Dolayısıyla, sikke altınlar içerdikleri altının piyasa değeri ile değerlendirilmekte ve bilançodaki külçe altınların içerisine dahil edilmektedir. Sikke altınların değerlemesinden doğan kâr ve zararlar külçe altında olduğu gibi gelir tablosuyla ilişkilendirilerek kaydedilmektedir.

#### (g) **Makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasebeleşecek finansal varlıklar**

Bu kategorinin iki alt kategorisi bulunmaktadır: alım satım amaçlı olarak elde tutulan finansal varlıklar ile ilk kayda alınma sırasında makul değer değişikliklerinin gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine karar verilen finansal varlıklar. Bir finansal varlık kısa vadede satılma amacıyla edinilmiş veya yönetim tarafından bu şekilde tanımlanmış ise bu kategoride sınıflandırılmaktadır. Türev finansal araçlar da riskten korunma aracı olarak tanımlanmadığı sürece alım satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır. Bu finansal varlıklar, ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını takip eden dönemlerde piyasa fiyatları veya indirgenmiş nakit akım modelleri ile belirlenen tutarlar ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Bütün gerçekleşmiş veya gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar sermaye piyasası işlem karları hesabı altında gösterilmektedir. Elde edilen kâr payları, temettü gelirleri hesabında gösterilmektedir.

Makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasebeleşecek finansal varlıkların alım satımları gerçekleşme tarihinde kayda alınmaktadır.

#### (h) **Verilen krediler ve kredi değer düşüklüğü karşılığı**

Banka tarafından verilen krediler, borçluya para sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu krediler ilk olarak elde etme maliyetinden kredi risk karşılığının düşülmesi suretiyle kayda alınmaktadır. Verilen bütün kredi ve avanslar, nakdin borçluya transferi ile kayıtlara yansıtılmaktadır.

Ödenmesi gereken tutarların tahsil edilemeyecek olduğunu gösteren bir objektif delilin söz konusu olması halinde kredi değer düşüklüğüne ilişkin bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, kredinin kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek tutarlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, kredinin oluştuğu zamanki orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen cari değeridir. Banka kredi portföyünde yer alan ve bilanço tarihinde şüpheli olarak sınıflandırılmamış ancak tahsilatında problemler yaşanacağına dair değerlendirmelerin bulunduğu kredilerle ilgili olarak da ek karşılık ayırmaktadır.

Dönem içinde ayrılan karşılıklar ilgili dönemin gelir tablosuna kaydedilmektedir. Yasal işlemlerin tamamlandığı ve alacakların tahsil edilemeyecek olduğunun belirlendiği tarihte, alacaklar, ilgili risk karşılığı ile netleştirmek suretiyle mali tablolardan çıkarılır. Önceki dönemlerde karşılık ayrılmış olan verilen kredi ve avansların tahsil edilmesi durumunda söz konusu tutar dönem içinde ayrılan kredi risk karşılığından indirilmek suretiyle muhasebeleştirilir (Not 9).

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2007 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

#### (i) Yatırım amaçlı finansal varlıklar

Yatırım amaçlı finansal varlıklar iki kategoride sınıflandırılmıştır: vadeye kadar elde tutulacak ve satılmaya hazır varlıklar. Banka'nın vade tarihine kadar elinde tutma niyetinde ve yeteneğinde olduğu belirli veya sabit ödemeleri olan ve sabit bir vadesi bulunan finansal araçlar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Likidite ihtiyacına göre veya faiz oranlarındaki, kurlardaki ve hisse senedi fiyatlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Yönetim, bu finansal araçların sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte belirlemektedir.

Yatırım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak makul değerlerini yansıtan işlem fiyatları üzerinden kaydedilmektedir.

Kayda alınmalarını takip eden dönemlerde satılmaya hazır finansal varlıkların makul değeri, piyasa fiyatları veya diğer değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değer değişiklikleri sebebiyle oluşan gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar, özsermayede "diğer yedekler" hesabında takip edilmekte ancak söz konusu varlıkların değerinde kalıcı bir değer düşüklüğü mevcut ise söz konusu değer düşüklüğü gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Sermaye paylarının gelir tablosunda muhasebeleşen değer düşüklüğü tutarları izleyen dönemlerde varlığın geri kazanılabilir tutarında müteakip artışın bulunması durumunda gelir tablosundan geri çevrilmez. Makul değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen hisse senetleri, finansal varlığın maliyetinden şayet mevcut ise değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle muhasebeleştirilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklar mali tablolardan çıkarıldıklarında, özsermayede takip edilen ilgili makul değer düzeltmeleri gelir tablosuna transfer edilir.

Kur değişimlerinden kaynaklanan kur farkı kâr ya da zararları, borçlanma senetleri için gelir tablosunda gösterilmekte, sermaye payları için ise makul değer hareketleri içerisine dahil edilmektedir.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle bilançoya taşınmaktadır.

Banka, her bilanço tarihinde bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirmektedir. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılmış yatırımları için değer düşüklüğü karşılığı ayrılması için alınacak karar aşamasında menkul kıymetin makul değerinde maliyetinin altında önemli bir azalma olup olmadığı dikkate alınmaktadır. Böyle bir durum söz konusu olduğunda birikmiş zarar, daha önce kâr veya zarar olarak kayda alınmış tutar düşüldükten sonra kalan elde etme maliyeti ile raporlama tarihindeki makul değer arasındaki fark, özkaynaklardan çıkarılır ve gelir tablosunda kayda alınır.

Hisse senetlerinin gelir tablosunda muhasebeleşen değer düşüklüğü tutarları izleyen dönemlerde varlığın geri kazanılabilir tutarında müteakip artışın bulunması durumunda gelir tablosundan geri çevrilmez. Satılmaya hazır finansal varlıklar altında sınıflandırılan borçlanmayı temsil eden finansal varlıklar, söz konusu varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara yansıtılmasını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde gelir tablosundan geri çevrilir.

Yatırım amaçlı finansal varlıklardan edinilen faiz, faiz geliri olarak kaydedilir. Sermaye paylarından edinilen temettü alacakları, Banka'nın ilgili temettüyü almayı hak ettiği dönemde gelir kaydedilmektedir.

Yatırım amaçlı finansal varlıkların alım ve satım işlemleri "teslim tarihi" ne göre (varlıkların Banka'ya ulaştığı/Banka'dan çıktığı tarih) kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2007 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

#### (j) Finansal araçları netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın var olması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin aynı anda gerçekleşebileceği durumlarda bilançoda net olarak gösterilirler.

#### (k) Satış ve geri alım anlaşmaları

Geri alım vaadiyle satılan menkul kıymetler makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasebeleşecek finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve karşı taraf yükümlülüğü, bankalara borçlar veya diğer mevduatlar altında gösterilmektedir. Geri satım taahhüdü ("ters repo") ile alınan menkul kıymetler bankalardan alacaklar hesabına kaydedilir. Satış ve geri alım fiyatı arasındaki fark faiz olarak kabul edilir ve etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak anlaşmanın süresi boyunca tahakkuk ettirilir.

Karşı taraflara ödünç verilen menkul kıymetler mali tablolarda gösterilmektedir. Ödünç alınan ve ters repo işlemleri için teminat olarak alınan menkul kıymetler, üçüncü taraflara satılmadığı sürece mali tablolara kaydedilmez. Üçüncü taraflara satılması durumunda sermaye piyasası işlemleri kârı veya zararı olarak kayda alınır. Söz konusu işlemler ile ilgili geri dönüş tutarları makul değer üzerinden yükümlülük olarak kaydedilmektedir.

YTL cinsinden menkul kıymetlerin satış ve geri alım anlaşmaları Banka'nın yürüttüğü açık piyasa işlemleri çerçevesinde gerçekleştirilmektedir.

#### (l) Banknot üretimi

Kağıt para basma yetkisi Banka'ya aittir. Banka'nın banknot matbaasında üretilen yarı mamul banknot stokları diğer varlıklar hesabı altında maliyet tutarı üzerinden izlenmektedirler. Banknotlar ile ilgili harcamalar aktifleştirilmekte ve banknotların Banka'nın yedek deposuna transfer edildiği dönemde giderleştirilmektedir. Mamul ve yarı mamul maliyetleri; direkt maliyetler ile amortisman gideri, personel gideri, banknot taşıma gideri ve diğer üretim giderleri gibi genel giderleri içermektedir. Kullanılan hammaddenin birim maliyeti hareketli ağırlıklı ortalama metodu ile belirlenmektedir.

Banknotlar, ticari bankalardan tahsilat işlemi ile geri döndüğü takdirde tedavüldeki banknotlar hesabından düşülmektedir. Söz konusu banknotlar, fiziki durumlarına göre imha edilmekte ya da Banka'nın yedek deposuna alınmaktadır.

#### (m) Finansal yükümlülükler

Makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasebeleşen finansal yükümlülükler dışındaki finansal yükümlülükler iskonto edilmiş maliyet değeri ile değerlendirilmektedir.

Finansal yükümlülükler ilk olarak makul değerleri ile kaydedilmekte, iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden taşınan finansal yükümlülükler (bankalara borçlar, Uluslararası Para Fonuna borçlar ve diğer alınan banka kredileri) ise makul değerlerinden işlem maliyetlerinin çıkartılması ile kaydedilmektedir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutarlar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosunda kredi dönemi süresince yansıtılmaktadır. Talep üzerine geri ödenebilir finansal yükümlülükler nominal değerleri ile kaydedilir. Finansal yükümlülükler ödendiğinde kayıtlardan çıkartılır. Bankalara borçlar hesabı banka zorunlu karşılık mevduatları ve bankaların cari hesaplarından oluşmaktadır.



# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2007 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Banka yönetimi likidite senetlerini makul değeri ile gösterilen finansal yükümlülükler olarak sınıflandırmıştır. Söz konusu senetler, piyasadan likidite fazlasını çekmek için kullanılmaktadır. T.C.M.B. Kanunu'na göre Banka kendi adına vadesi 91 günü aşmayan ve ikincil piyasalarda işlem gören likidite senedi ihraç edebilmektedir.

#### (n) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar elde etme maliyetleri ile kayda alınmaktadır. Amortisman, maddi duran varlıkların düzeltilmiş değerleri üzerinden tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır. Maddi duran varlıkların yaklaşık faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Binalar	50 yıl
Ekipman ve taşıt araçları	5 yıl

Bakım ve onarım giderleri, gerçekleştikleri döneme ait gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Ancak, maddi duran varlığın kapasitesinin genişletilerek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

Varlıkların net defter değeri ve faydalı ömürleri her bilanço tarihinde gözden geçirilmekte ve gerekli düzeltmeler yapılmaktadır. Maddi duran varlığın taşınan değerinin ilgili varlığın net gerçekleşebilir değerinin üzerinde olması durumunda söz konusu kıymetin değeri net gerçekleşebilir değerine (net gerçekleşebilir değer ve kullanım değerinden büyük olanı) indirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kâr veya zarar, taşınan değer ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve faaliyet gelirlerine dahil edilir.

#### (o) Maddi olmayan duran varlıklar

Yazılım ve lisans haklarının alımı sırasında ve kullanıma hazır getirmek için katlanılan maliyetler aktifleştirilmektedir. Söz konusu maliyetler varlıkların faydalı ömürleri (5 yıl) boyunca amortismanına tabi tutulmaktadır.

Bilgisayar yazılım programlarını geliştirme veya muhafaza etme ile ilgili maliyetler oluştuğu anda gider olarak kayda alınmaktadır. Banka tarafından yazılım ürünlerinin geliştirilmesi ile doğrudan ilgili ve bir yıldan uzun bir süre boyunca, maliyetlerin üzerinde bir ekonomik fayda yaratması muhtemel maliyetler maddi olmayan duran varlık olarak kayda alınmaktadır. Direkt maliyetlerin önemli bir tutarı yazılım geliştirme ile ilgili işçilik maliyetlerinden ve ilgili genel giderlerden oluşmaktadır.

Bilgisayar yazılımı geliştirme maliyetleri için faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi uygulanmaktadır.

#### (p) Tedavüldeki Banknotlar

##### (i) Tedavüldeki banknotlar - Yeni Türk Lirası

Banka tarafından ihraç edilen banknotlar, söz konusu banknotları elinde tutan kişi ve kuruluşlar adına Banka karşısında bir alacak ifade etmektedir. Tedavüldeki banknotlar ile ilgili yükümlülük mali tablolara banknotların üzerindeki nominal değerleriyle kaydedilmektedir.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2007 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

30 Ocak 2004 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanan Türkiye Cumhuriyeti Devleti'nin Para Birimi Hakkındaki 5083 Sayılı Kanun uyarınca, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere YTL ve Yeni Kuruş ("YKr"), Türkiye Cumhuriyeti'nin yeni para birimi olmuştur. YTL'nin alt birimi Yeni Kuruş'tur (1 YTL = 100 YKr). Bir önceki para birimi olan Türk Lirası YTL'ye dönüştürülürken 1 milyon Türk Lirası, 1 YTL'ye eşit tutulmaktadır. Buna göre, Türkiye Cumhuriyeti'nin para birimi Türk Lirası'ndan altı sıfır atılarak sadeleştirilmiştir.

Hukuki sonuç doğuran tüm yasa, mevzuat, idari ve hukuki işlem, mahkeme kararı, kıymetli evrak ve her türlü belgenin yanı sıra ödeme ve değişim araçlarında, Türk Lirası'na yapılan referanslar, yukarıda belirtilen dönüşüm oranı ile YTL cinsinden yapılmış sayılmaktadır. Sonuç olarak, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren YTL, mali tablo ve kayıtların tutulması ve gösterimi açısından Türk Lirası'nın yerini almış bulunmaktadır.

#### (ii) *Tedavülden Kaldırılan Banknotlar - Türk Lirası*

Banka, 5083 sayılı "Türkiye Cumhuriyeti Devleti'nin Para Birimi Hakkında Kanun"un Geçici 1 inci Maddesi gereğince Yeni Türk Lirası banknotları ile birlikte 1 Ocak 2005 ile 31 Aralık 2006 tarihleri arasında yasal olarak tedavülde bulunan Türk Lirası banknotlarının tedavül mecburiyeti süresini 31 Aralık 2006 günü sona erdirmiştir. 1 Ocak 2006 tarihinde işlemeye başlayan 10 yıllık zamanaşımı süresi ise 31 Aralık 2015 günü mesai saati sonuna kadar devam edecektir. On yıllık zamanaşımı süresince bu banknotlar Banka ve Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası şubelerinde değiştirilecek, 1 Ocak 2016 gününden itibaren ise değerlerini tamamen yitireceklerdir (Not 14). Önemli tutardaki dolaşımdaki Türk Lirası'nın değiştirilme amacıyla Banka'ya girişi beklenmemektedir ancak Banka söz konusu yükümlülüğün yasal olarak sona erdiği güne kadar bu tutarı mali tablolardan çıkaramayacaktır.

Banka 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla 459 bin YTL (2006: 256 bin YTL) tutarındaki, tedavülden kaldırılmış ve zamanaşımına uğramış, ancak halen dolaşımda bulunan banknotlardan kaynaklanan kazancı sermaye yedekleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Banka Türk Lirası banknotları ile ilgili olan yükümlülüğünü "Tedavüldeki banknotlar" hesabı altında göstermektedir.

#### (r) *Karşılıklar*

Banka'nın geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesi için nakit çıkışının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar hesaplanmaktadır.

#### (s) *Kıdem tazminatı yükümlülüğü*

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla Banka'dan ayrılmaları durumunda İş Kanunu'nu gereği ileride doğacak yükümlülük tutarının net bugünkü değerini ifade etmektedir (Not 22).

#### (t) *İlişkili taraflar*

Bu mali tabloların amacı doğrultusunda Banka'nın hissedarları ile birlikte kamu işletmeleri ilişkili taraflar olarak kabul edilip dipnotlarda gösterilmiştir (Not 32).

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2007 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

#### (u) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit akım tabloları için nakit ve nakit benzerleri, orijinal vadeleri 3 ay veya daha az olan nakit, altın rezervi ve bankalardaki hesaplardan oluşmaktadır (Not 31).

#### (v) Kârın Dağıtılması

T.C.M.B Kanunu'nun 60. maddesine istinaden Banka'nın yıllık yasal safi kârı, aşağıdaki şekilde dağıtılır.

- i) %20'si ihtiyat akçesine;
- ii) Hisse senetlerinin nominal değerleri üzerinden, %6 oranında ilk kâr hissesi olarak hissedarlara;
- iii) Yukarıdaki yüzdeler tutarının düşülmesinden sonra kalan miktarın en çok %5'i, iki aylık maaş tutarını geçmemek üzere Banka mensuplarına ve %10'u fevkalade ihtiyat akçesine;
- iv) Hisse senetlerinin nominal değerleri üzerinden Genel Kurul kararıyla en çok %6 nispetinde ikinci kâr hissesi olarak hissedarlara verilmektedir.

Bu dağıtımdan sonra kalan bakiye T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'na ("Hazine Müsteşarlığı") transfer edilmektedir.

Banka muhasebe defterlerini ve yasal mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu, vergi mevzuatı ve T.C.M.B Kanunu'na uygun olarak hazırlamaktadır; Banka'nın T.C.M.B Kanunu ile kâr dağıtımına baz kârı yasal net dönem kârıdır.

#### (y) Karşılaştırmalı bilgiler

Cari yıl mali tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması amacıyla karşılaştırmalı bilgilerde cari yıldaki değişikliklere uygun olarak sınıflandırma işlemleri yapılmıştır.

#### (z) Saklama işlemleri

Banka, bireyler ve finansal kurumların nam ve hesabına varlıkları elinde bulundurarak yeddi emin işlevi görmektedir. Söz konusu finansal varlıkların Banka'nın varlıkları olmamaları sebebiyle söz konusu varlıklardan doğan gelirler mali tablolara yansıtılmamaktadır.

31 Aralık 2007 ve 2006 tarihleri itibariyle Banka'nın saklamasında bulunan finansal varlıklar aşağıda sunulmuştur:

	2007	2006
Emanete alınan kıymetler	272.225.752	263.714.791
	<b>272.225.752</b>	<b>263.714.791</b>

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2007 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

#### (a) Finansal araçların kullanım stratejisi

Banka'nın faaliyetleri doğası gereği, türev ürünler de dahil olmak üzere finansal araçların kullanımını gerektirmektedir. Banka, diğer bankalardan ve kamu kuruluşlarından mevduat, Türkiye'de faaliyet gösteren banka ve finans kurumlarından zorunlu karşılık ve yurt dışında yerleşik işçilerden döviz mevduatı kabul etmektedir. Banka ayrıca, enflasyon hedefini gerçekleştirmek ve fiyat istikrarını sağlamak için sahip olduğu temel para politikası aracı olan kısa vadeli faiz oranlarını etkilemek amacıyla, açık piyasa işlemleri aracılığıyla kısa vadeli fon/menkul kıymet kabul etmekte ya da plase etmektedir.

Banka nezdindeki döviz tevdiat hesaplarına yatırılan döviz mevduatları ile Banka'nın düzenli ihaleler ve doğrudan alımlar suretiyle elde ettiği dövizler Banka'nın döviz rezervlerinin kaynağını oluşturmaktadır. Banka, kendi döviz yükümlülükleri yanında T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın mali ajansı sıfatıyla dış borç servisini gerçekleştirmek, dışsal şoklara karşı gerekli döviz likiditesini bulundurmak, para ve kur politikası uygulamalarını desteklemek, piyasalara güven vermek gibi amaçlarla döviz rezervi bulundurmaktadır. Banka, döviz rezervlerini TCMB Kanunu'nda belirtildiği şekilde sırasıyla güvenli yatırım, likidite ve getiri önceliklerini dikkate alarak muhafazakâr bir yaklaşımla uluslararası piyasalarda yatırıma tabi tutmaktadır.

Bu çerçevede, Banka'nın maruz kaldığı finansal risklerin tamamına yakını, para ve kur politikalarının uygulanması, döviz rezervlerinin yönetilmesi, bankacılık kesimine ve T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'na belirli bankacılık hizmetlerinin sunulması gibi yasal görevlerin yerine getirilmesi sürecinde ortaya çıkmaktadır. Banka, sözü edilen işlemler nedeniyle kredi, piyasa ve likidite risklerine maruz kalmaktadır. Banka'nın para otoritesi olarak para ve kur politikalarının uygulanması sürecinde karşılaştığı finansal riskler seçilen politika hedeflerinin bir sonucudur. Diğer taraftan, döviz rezervlerinin yönetimi sırasında ortaya çıkan finansal riskler bir yatırım tercihinin sonucu olarak ortaya çıkmakta, buna karşın Banka söz konusu riskleri muhafazakâr bir şekilde yöneterek en aza indirmeye çalışmaktadır. Döviz rezervleri, Banka Meclisi tarafından onaylanan Döviz Rezerv Yönetimi Yönetmeliği'nde ("Yönetmelik") belirlenmiş olan yatırım kriterleri ve bu çerçevede her yılsonunda, takip eden yılda uygulanmak üzere Döviz Risk ve Yatırım Komitesi tarafından belirlenen ve Yönetim Komitesi'nin onayı ile uygulamaya konulan Stratejik Model Portföy'de ("SMP") belirtilen hedefler ve limitler çerçevesinde yönetilmektedir.

#### (b) Kredi riski

Banka, gerçekleştirdiği finansal işlemlerde karşı tarafın işleminden doğan yükümlülüklerini kısmen veya tamamen yerine getirememesi olasılığı olarak tanımlanan kredi riskine maruz kalmaktadır. Kredi riski temel olarak, para politikası uygulamaları çerçevesinde bankalara kısa süreli likidite sağlamak için gerçekleştirilen açık piyasa işlemlerinden, ödeme sistemlerinin aksamadan işlemlerini sağlamak üzere Gün İçi Limit uygulaması çerçevesinde bankalara verilen fonlardan ve döviz rezerv yönetimi sırasında yapılan yatırımlardan kaynaklanmaktadır. Para politikasının uygulanması ve Gün İçi Limit işlemleri sırasında ortaya çıkan kredi riski kaçınılmaz bir risk olmakla birlikte, işlem miktarının tamamının, belirli bir marj tutarını da içerecek şekilde çok yüksek kredi değerliliğine sahip ve ikincil piyasası bulunan kıymetlerle (döviz depoları, devlet iç borçlanma senetleri ve gelişmiş ülkelerin hazinelerince ihraç edilen menkul kıymetler gibi) teminatlandırılması, mevcut risklerin düzenli izlenip gerektiğinde ilave teminat istenilmesi suretiyle söz konusu riskler yönetilmektedir.

Döviz rezerv yönetimi sırasında maruz kalınan kredi riski yönetimi ise, işlem yapılan kuruluşların temerrüt olasılığı ve temerrüt durumunda oluşacak finansal kaybın en aza indirilmesi ilkesi üzerine kurulmuştur. Bu çerçevede Banka, döviz rezerv yönetimi sırasında maruz kaldığı kredi riskini en aza indirmek için üç aşamalı bir risk yönetimi süreci uygulamaktadır.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2007 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

İlk aşamada Banka, yatırımlarını uluslararası kredi derecelendirme kuruluşlarının verdiği kredi notlarını temel alarak Yönetmelik ile belirlenmiş olan minimum kredi notu kısıtına uyan, yüksek kredi kalitesine sahip, önde gelen uluslararası finansal kuruluşlar ve borçlanıcılar ile sınırlandırmaktadır. Buna göre Banka, vadesi bir yılı geçmemek üzere en az A1 veya dengi kredi notuna sahip banka riski alabilmekte; vadesine en fazla 10 yıl kalması kaydıyla, en az Aa2 veya dengi kredi notuna sahip ülkelerce kendi para birimleri üzerinden ihraç edilen veya doğrudan garanti edilen kıymetlere yatırım yapabilmektedir. Ayrıca, Banka, kredi notu kısıtı aranmaksızın Dünya Bankası, Uluslararası Ödemeler Bankası (Bank for International Settlements ("BIS")) ve Avrupa Yatırım Bankası tarafından ihraç edilen menkul kıymetlere de yatırım yapılabilmektedir. İkinci aşamada ise, takas riski de dahil olmak üzere finansal kuruluşlar ile yapılan işlemlerden kaynaklanan tüm kredi risklerini kontrol etmek amacıyla belirlenen işlem limitlerinin toplamı, yönetilebilir rezervin belirli bir oranı ile sınırlandırılmaktadır. Her yıl SMP kapsamında belirlenen söz konusu toplam kredi riski limiti ile ülke riski dışında kalan kredi riskinin Banka açısından kabul edilebilir düzeyin üzerine çıkmasının önlenmesi amaçlanmaktadır. Üçüncü aşamada ise, Yönetmelik ile belirlenmiş olan minimum kredi notu sınırlamasına uyan kuruluşlar arasından, temel ve finansal analiz yöntemlerini de kullanarak işlem yapılabilecek kuruluşlar belirlenmekte ve her bir kuruluşa sermaye büyüklüğü ve kredi değerliliği dikkate alınarak bir kredi riski limiti tanımlanmaktadır. Kuruluşlarla yapılan tüm işlemlerde işlem türüne göre hesaplanan kredi riskine maruz tutarlar anlık olarak kuruluşların limitlerine yansıtılmakta, limitlerin kullanımı düzenli olarak izlenmekte ve raporlanmaktadır.

Sonuç olarak, rezervlerin çok büyük bir bölümünün ülke hazineleri tarafından ihraç ya da doğrudan garanti edilen kıymetler ile Dünya Bankası, Avrupa Yatırım Bankası ve Uluslararası Ödemeler Bankası gibi uluslararası kuruluşlar tarafından ihraç edilen kıymetlere yatırılması nedeniyle rezerv yönetimi sırasında alınan kredi riski çok düşük düzeylerde kalmaktadır. 31 Aralık 2007 ve 2006 tarihleri itibarıyla varlıkların maksimum kredi riskine maruz tutarı varlık sınıflarına göre (Kredi notlarına göre yapılan sınıflandırma Moody's tarafından açıklanan kredi notları baz alınarak yapılmıştır) aşağıdaki tabloda sunulmaktadır:

	31 Aralık 2007		31 Aralık 2006	
	YTL	Pay(%)	YTL	Pay(%)
<b>Bankalardan alacaklar</b>	<b>6.130.108</b>	<b>6</b>	<b>8.610.821</b>	<b>8</b>
- <b>Vadesiz mevduatlar</b>	<b>1.963.759</b>	<b>2</b>	<b>1.863.948</b>	<b>2</b>
Merkez Bankaları	1.748.542	2	1.681.471	2
Uluslararası Kuruluşlar	58.757	<1	27.314	<1
Yabancı Ticari Bankalar	156.460	<1	155.163	<1
- <b>Vadeli mevduatlar</b>	<b>4.166.349</b>	<b>4</b>	<b>6.746.873</b>	<b>6</b>
Merkez Bankaları	398.360	<1	233.433	<1
Uluslararası Kuruluşlar	2.122.221	2	84.595	<1
Yabancı Ticari Bankalar	1.645.768	2	2.923.557	3
Aaa	1.643.338	2	722.484	1
Aa1	-	-	953.523	1
Aa2	2.430	<1	1.247.550	1
Türk Ticari Bankalar	-	-	3.505.288	3
<b>Makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasebeleşecek finansal varlıklar</b>	<b>95.460.476</b>	<b>94</b>	<b>98.266.146</b>	<b>91</b>
Yabancı Ülke				
Hazineleri	75.262.625	74	79.264.003	74
Aaa	69.711.741	68	76.731.360	71
Aa1	5.517.747	6	2.532.643	3
Aa2	33.137	<1	-	-
Uluslararası Kuruluşlar	3.270.912	3	190.270	<1
Hazine Müsteşarlığı	16.926.939	17	18.811.873	17
<b>Verilen kredi ve avanslar</b>	<b>27.580</b>	<b>&lt;1</b>	<b>44.209</b>	<b>&lt;1</b>
<b>Yatırım amaçlı finansal varlıklar</b>	<b>405.647</b>	<b>&lt;1</b>	<b>693.833</b>	<b>1</b>
Satılmaya hazır finansal varlıklar	244.058	<1	259.822	<1
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	161.589	<1	434.011	1
<b>Diğer varlıklar</b>	<b>6.082</b>	<b>&lt;1</b>	<b>5.958</b>	<b>&lt;1</b>
<b>Toplam</b>	<b>102.029.893</b>	<b>100</b>	<b>107.620.967</b>	<b>100</b>

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2007 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

Yukarıdaki tabloda Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen devlet tahvilleri bulunmakta olup, Banka Hazine Müsteşarlığı'ndan olan söz konusu alacaklarını kredi riski açısından riskli olarak değerlendirmemekte ve kredi riskine maruz tutarın hesaplamasında söz konusu finansal varlıkları dikkate almamaktadır. Ayrıca, Banka'nın yerli ticari bankalara para politikası işlemleri için plase ettiği mevduatlar tamamen teminat altında olduğu için, Banka kredi riskine maruz tutarın hesaplamasına söz konusu mevduatları da dahil edilmemektedir. 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla Banka'nın yerli ticari bankalarda mevduatı bulunmamaktadır (2006: 3.505.288 bin YTL). Banka'nın 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla yerli ticari bankalarda bulunan mevduatına ilişkin bankalardan almış olduğu 4.237.103 bin YTL tutarında teminatı bulunmaktadır.

31 Aralık 2007 ve 2006 tarihleri itibarıyla kredi riskine maruz tutarların sektörlere göre sınıflandırması aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

	31 Aralık 2007					
	Yabancı Ülke Hazineleri	Uluslararası Finansal Kuruluşlar	Yerli Finansal Kuruluşlar	Yabancı Finansal Kuruluşlar	Hazine Müsteşarlığı	Toplam
Bankalardan alacaklar	2.146.902	2.180.978	-	1.802.228	-	6.130.108
Makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasebeleşecek finansal varlıklar	75.262.625	3.270.912	-	-	16.926.939	95.460.476
Verilen kredi ve avanslar	27.206	-	374	-	-	27.580
Yatırım amaçlı finansal varlıklar:						
-Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	244.058	-	-	-	244.058
-Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	161.589	-	-	-	-	161.589
Diğer varlıklar	-	2.924	3.158	-	-	6.082
<b>Toplam</b>	<b>77.598.322</b>	<b>5.698.872</b>	<b>3.532</b>	<b>1.802.228</b>	<b>16.926.939</b>	<b>102.029.893</b>

	31 Aralık 2006					
	Yabancı Ülke Hazineleri	Uluslararası Finansal Kuruluşlar	Yerli Finansal Kuruluşlar	Yabancı Finansal Kuruluşlar	Hazine Müsteşarlığı	Toplam
Bankalardan alacaklar	1.914.903	111.910	3.505.288	3.078.720	-	8.610.821
Makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasebeleşecek finansal varlıklar	79.264.003	190.270	-	-	18.811.873	98.266.146
Verilen kredi ve avanslar	43.454	-	755	-	-	44.209
Yatırım amaçlı finansal varlıklar:						
-Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	259.822	-	-	-	259.822
-Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	434.011	-	-	-	-	434.011
Diğer varlıklar	-	3.557	2.401	-	-	5.958
<b>Toplam</b>	<b>81.656.371</b>	<b>565.559</b>	<b>3.508.444</b>	<b>3.078.720</b>	<b>18.811.873</b>	<b>107.620.967</b>

Yukarıdaki tabloda gösterildiği gibi Banka'nın kredi riski, 31 Aralık 2007 ve 2006 tarihleri itibarıyla, yerli ve yabancı ülke hazineleri ve uluslararası ve yabancı finansal kuruluşlarda yoğunlaşmıştır.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2007 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

Varlıklar, yükümlülükler, taahhütler ve şarta bağlı yükümlülüklerin 31 Aralık 2007 ve 2006 tarihleri itibariyle coğrafi dağılımı aşağıdaki gibidir

	31 Aralık 2007					Toplam
	Türkiye	Diğer Avrupa Ülkeleri	Kanada ve ABD	Güney Doğu Asya	Diğer Ülkeler	
Nakit değerler ve altın rezervleri	1.225.554	1.872.659	1.033.457	4	212	4.131.886
Bankalardan alacaklar	-	3.002.238	1.937.813	1.183.562	6.495	6.130.108
Makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasebeleşecek finansal varlıklar	16.926.939	46.828.217	31.705.320	-	-	95.460.476
Verilen kredi ve avanslar	374	4.050	-	-	23.156	27.580
Yatırım amaçlı finansal varlıklar:						
- Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	244.058	-	-	-	244.058
- Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	-	-	161.589	-	-	161.589
Maddi duran varlıklar	234.185	-	-	-	-	234.185
Maddi olmayan duran varlıklar	2.850	-	-	-	-	2.850
Diğer varlıklar	28.285	3.529	-	-	-	31.814
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>18.418.187</b>	<b>51.954.751</b>	<b>34.838.179</b>	<b>1.183.566</b>	<b>29.863</b>	<b>106.424.546</b>
Tedavüldeki banknotlar	27.429.389	-	-	-	-	27.429.389
Bankalara borçlar	39.113.464	4	-	8.525	-	39.121.993
Diğer mevduatlar	16.781.346	19.389.002	-	-	-	36.170.348
İMF'ye borçlar	-	-	7.431	-	-	7.431
Makul değeri ile gösterilen finansal yükümlülükler	993.710	-	-	-	-	993.710
Diğer alınan banka kredileri	2.918.776	-	-	-	-	2.918.776
Diğer yükümlülükler	61.913	320.981	687.470	24	1.839	1.072.227
Vergi yükümlülüğü	28.224	-	-	-	-	28.224
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	64.292	-	-	-	-	64.292
Özsermaye	(1.381.844)	-	-	-	-	(1.381.844)
<b>Toplam yükümlülükler ve özsermaye</b>	<b>86.009.270</b>	<b>19.709.987</b>	<b>694.901</b>	<b>8.549</b>	<b>1.839</b>	<b>106.424.546</b>
<b>Net bilanço pozisyonu</b>	<b>(67.591.083)</b>	<b>32.244.764</b>	<b>34.143.278</b>	<b>1.175.017</b>	<b>28.024</b>	<b>-</b>
Bilanço dışı yükümlülükler	12.486.495	55.371	157.311	-	-	12.699.177
	31 Aralık 2006					Toplam
	Türkiye	Diğer Avrupa Ülkeleri	Kanada ve ABD	Güney Doğu Asya	Diğer Ülkeler	
Nakit değerler ve altın rezervleri	1.496.946	1.543.945	824.189	-	-	3.865.080
Bankalardan alacaklar	3.500.000	2.952.586	944.104	1.214.131	-	8.610.821
Makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasebeleşecek finansal varlıklar	18.811.872	46.186.722	33.267.552	-	-	98.266.146
Verilen kredi ve avanslar	755	4.902	-	-	38.552	44.209
Yatırım amaçlı finansal varlıklar:						
- Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	259.822	-	-	-	259.822
- Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	-	-	434.011	-	-	434.011
Maddi duran varlıklar	235.971	-	-	-	-	235.971
Maddi olmayan duran varlıklar	3.405	-	-	-	-	3.405
Diğer varlıklar	22.190	4.706	300	439	-	27.635
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>24.071.139</b>	<b>50.952.683</b>	<b>35.470.156</b>	<b>1.214.570</b>	<b>38.552</b>	<b>111.747.100</b>
Tedavüldeki banknotlar	26.815.151	-	-	-	-	26.815.151
Bankalara borçlar	34.211.732	5	7.155	396	-	34.219.288
Diğer mevduatlar	20.390.549	23.264.310	-	-	-	43.654.859
İMF'ye borçlar	-	-	7.389	-	-	7.389
Makul değeri ile gösterilen finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Diğer alınan banka kredileri	2.417.470	-	-	-	-	2.417.470
Diğer yükümlülükler	66.003	493.521	1.160.580	59	1.213	1.721.376
Vergi yükümlülüğü	43.851	-	-	-	-	43.851
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	60.205	-	-	-	-	60.205
Özsermaye	2.807.511	-	-	-	-	2.807.511
<b>Toplam yükümlülükler ve özsermaye</b>	<b>86.812.472</b>	<b>23.757.836</b>	<b>1.175.124</b>	<b>455</b>	<b>1.213</b>	<b>111.747.100</b>
<b>Net bilanço pozisyonu</b>	<b>(62.741.333)</b>	<b>27.194.847</b>	<b>34.295.032</b>	<b>1.214.115</b>	<b>37.339</b>	<b>-</b>
Bilanço dışı yükümlülükler	10.449.982	63.726	-	-	-	10.513.708

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2007 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

Banka şüpheli alacakları için Banka Meclisi tarafından onaylanmak şartı ile özel karşılık ayırmakta ve karşılık tutarının belirlenmesinde kredi ile ilgili teminatlar ve garantiler dikkate alınmaktadır. Şüpheli alacak karşılığının belirlenmesinde kredinin kayıtlı değeri ile gelecekteki nakit akımlarının, garanti ve teminatlardan tahsil edilmesi beklenen nakit akımları dahil, kredinin orijinal etkin faiz oranı ile hesaplanmış bugünkü değeri arasındaki fark kullanılmaktadır.

Banka'nın alacaklarını yeniden yapılandırma politikası, kredi ödemelerinin daha uzun bir süreye yayılması veya ödeme dönemlerinin değiştirilmesi ya da kredi sözleşmesindeki şartların yeniden gözden geçirilerek kredi şartlarının değiştirilmesi veya ödemelerin ertelenmesi faaliyetlerini içermekte olup Banka ile karşı taraf arasında yapılan yeniden yapılandırma anlaşması Banka Meclisi tarafından onaylanmaktadır.

31 Aralık 2007 ve 2006 tarihleri itibariyle, Banka'nın kredi ve müşterilere verilen avanslar hesabı içerisinde yer alan karşılık ayrılmamış ancak gecikmesi bulunan kredi bakiyesi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2007 ve 2006 tarihleri itibariyle, Banka'nın gecikmesi bulunan ya da şüpheli alacak olarak değerlendirilen kredilerine ait teminat veya garantisi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2007 ve 2006 tarihleri itibariyle, Banka'nın elden çıkarılmak amacıyla tutulan varlığı bulunmamaktadır.

#### (c) Piyasa riski

Piyasa riski, finansal piyasalardaki fiyatların dalgalanması sonucunda zarara uğrama olasılığını ifade etmekte olup, Banka açısından piyasa riskinin en önemli kaynakları, YTL ve rezerv para birimlerine ait faiz oranları, döviz kurları ve altın fiyatlarıdır. Banka, ülkedeki para otoritesi olması itibariyle, büyük ölçüde açık piyasa işlemleri için kullandığı DİBS portföyünden kaynaklanan YTL faiz oranı riskini aktif olarak yönetmemektedir. Bu çerçevede Banka'nın maruz kaldığı YTL faiz oranı riski dışında, maruz kaldığı piyasa riskinin asıl olarak bilançosunda yer alan döviz varlık ve yükümlülüklerinden kaynaklandığını söylemek mümkündür.

Banka, maruz kaldığı piyasa riskini yönetmek için, politika hedeflerini ve rezerv bulundurma gereksinimlerini dikkate alarak "Varlık/Yükümlülük Uyumu" yaklaşımını benimsemiştir. Ancak, benzer yaklaşımları kullanan ticari bankalardan farklı olarak bu yaklaşım çerçevesinde dikkate alınan yükümlülükler Banka bilançosunda yer alan döviz yükümlülükleri yanında Hazine Müsteşarlığı adına gerçekleştirilecek dış borç ödemeleri gibi bilançoda yer almayan tahmini nakit akımlarını da içermektedir. Bu yaklaşım çerçevesinde, her yıl Banka'nın risk toleransını yansıtmak üzere SMP belirlenmekte, SMP'nin temel değişkenleri olan döviz kompozisyonu ve vade yapısına ilişkin hedefler ve bu hedeflerden sapma limitleri ile piyasa riskinin en aza indirilmesine çalışılmaktadır.

#### (d) Kur riski

Banka, kur politikasını uygulamak ve diğer politika hedeflerini gerçekleştirmek amacıyla döviz pozisyonu taşıdığından kur riskine maruz kalmaktadır. Kur riski, YTL ile bilançoda yer alan yabancı para birimleri arasındaki kurların dalgalanmasından kaynaklanmakta olup, yabancı para birimlerindeki net bilanço pozisyonlarının büyüklüğü ile doğrudan ilişkilidir. Bilançodaki yabancı para net genel pozisyonu ise uygulanan para ve kur politikalarının bir sonucu olarak ortaya çıkmaktadır. Ancak, para birimleri bazında taşınan net pozisyonların dağılımı da, söz konusu para birimlerinin birbirlerine karşı olan değerlerindeki dalgalanmalar nedeniyle Banka'nın taşıdığı kur riskini etkilemektedir.



# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2007 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

Bu çerçevede Banka, SMP kapsamında döviz rezervleri için belirlediği döviz kompozisyonu hedefleri ve bu hedeflerden sapma limitleri ile kur riskini kontrol etmektedir. Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 2006 tarihleri itibarıyla yabancı para net genel pozisyonu aşağıdaki tabloda özetlenmiştir. Söz konusu tabloda, Banka'nın para birimi cinsinden sınıflandırılmış, kayıtlı değerleri üzerinden varlıkları, yükümlülükleri ve özsermayesi yer almaktadır:

	31 Aralık 2007									
	Yabancı Para								YTL	Toplam
ABD Doları	EURO	JPY	CHF	GBP	SDR	Diğer	Toplam			
Nakit değerler ve altın rezervleri	3.870.683	180.297	4	4.500	4.418	-	825	4.060.727	71.159	4.131.886
Bankalardan alacaklar	1.853.475	2.675.971	1.183.690	106.267	215.704	58.868	12.272	6.108.247	21.861	6.130.108
Makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasebeleşecek finansal varlıklar	32.896.924	44.110.045	-	-	1.526.568	-	-	78.533.537	16.926.939	95.460.476
Verilen kredi ve avanslar	27.206	374	-	-	-	-	-	27.580	-	27.580
Yatırım amaçlı finansal varlıklar:										
-Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	36	-	-	-	244.022	-	244.058	-	244.058
-Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	161.589	-	-	-	-	-	-	161.589	-	161.589
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	234.185	234.185
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	2.850	2.850
Diğer varlıklar	-	639	-	-	-	2.924	-	3.563	28.251	31.814
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>38.811.877</b>	<b>46.967.362</b>	<b>1.183.694</b>	<b>110.767</b>	<b>1.746.690</b>	<b>305.814</b>	<b>13.097</b>	<b>89.139.301</b>	<b>17.285.245</b>	<b>106.424.546</b>
Tedavüldeki banknotlar	-	-	-	-	-	-	-	-	27.429.389	27.429.389
Bankalara borçlar	3.783.548	15.675.864	2	-	300.196	-	-	19.759.610	19.362.383	39.121.993
Diğer mevduatlar	7.385.472	24.180.597	-	70.167	10.915	-	-	31.647.151	4.523.197	36.170.348
IMF'ye borçlar	-	-	-	-	-	7.431	-	7.431	-	7.431
Makul değeri ile gösterilen finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	993.710	993.710
Diğer alınan banka kredileri	-	-	-	-	-	-	-	-	2.918.776	2.918.776
Diğer yükümlülükler	711.611	282.192	23	776	11.830	-	3.931	1.010.363	61.864	1.072.227
Vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-	-	-	28.224	28.224
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-	-	-	64.292	64.292
Özsermaye	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.381.844)	(1.381.844)
<b>Toplam yükümlülükler ve özsermaye</b>	<b>11.880.631</b>	<b>40.138.653</b>	<b>25</b>	<b>70.943</b>	<b>322.941</b>	<b>7.431</b>	<b>3.931</b>	<b>52.424.555</b>	<b>53.999.991</b>	<b>106.424.546</b>
<b>Net bilanço pozisyonu</b>	<b>26.931.246</b>	<b>6.828.709</b>	<b>1.183.669</b>	<b>39.824</b>	<b>1.423.749</b>	<b>298.383</b>	<b>9.166</b>	<b>36.714.746</b>	<b>(36.714.746)</b>	<b>-</b>

	31 Aralık 2006									
	Yabancı Para								YTL	Toplam
ABD Doları	EURO	JPY	CHF	GBP	SDR	Diğer	Toplam			
Nakit değerler ve altın rezervleri	3.578.127	187.548	25	7.853	21.298	-	1.779	3.796.630	68.450	3.865.080
Bankalardan alacaklar	936.927	2.627.205	1.050.521	124.359	157.556	17.260	170.534	5.084.362	3.526.459	8.610.821
Makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasebeleşecek finansal varlıklar	33.056.675	44.407.320	-	-	1.990.278	-	-	79.454.273	18.811.873	98.266.146
Verilen kredi ve avanslar	43.805	404	-	-	-	-	-	44.209	-	44.209
Yatırım amaçlı finansal varlıklar:										
-Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	38	-	-	-	259.784	-	259.822	-	259.822
-Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	434.011	-	-	-	-	-	-	434.011	-	434.011
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	235.971	235.971
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	3.405	3.405
Diğer varlıklar	49	1.331	439	-	69	3.557	-	5.445	22.190	27.635
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>38.049.594</b>	<b>47.223.846</b>	<b>1.050.985</b>	<b>132.212</b>	<b>2.169.201</b>	<b>280.601</b>	<b>172.313</b>	<b>89.078.752</b>	<b>22.668.348</b>	<b>111.747.100</b>
Tedavüldeki banknotlar	-	-	-	-	-	-	-	-	26.815.151	26.815.151
Bankalara borçlar	3.384.717	15.773.703	2	-	257.771	-	-	19.416.193	14.803.095	34.219.288
Diğer mevduatlar	8.639.423	33.130.622	63	97.061	14.525	-	6	41.881.700	1.773.159	43.654.859
IMF'ye borçlar	-	-	-	-	-	7.389	-	7.389	-	7.389
Makul değeri ile gösterilen finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer alınan banka kredileri	-	-	-	-	-	-	-	-	2.417.470	2.417.470
Diğer yükümlülükler	1.198.805	447.587	49	909	15.177	-	5.508	1.668.035	53.341	1.721.376
Vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-	-	-	43.851	43.851
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-	-	-	60.205	60.205
Özsermaye	-	-	-	-	-	-	-	-	2.807.511	2.807.511
<b>Toplam yükümlülükler ve özsermaye</b>	<b>13.222.945</b>	<b>49.351.912</b>	<b>114</b>	<b>97.970</b>	<b>287.473</b>	<b>7.389</b>	<b>5.514</b>	<b>62.973.317</b>	<b>48.773.783</b>	<b>111.747.100</b>
<b>Net bilanço pozisyonu</b>	<b>24.826.649</b>	<b>(2.128.066)</b>	<b>1.050.871</b>	<b>34.242</b>	<b>1.881.728</b>	<b>273.212</b>	<b>166.799</b>	<b>26.105.435</b>	<b>(26.105.435)</b>	<b>-</b>

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2007 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

Kambiyo kâr/zararının döviz kurlarındaki oynaklığa karşı olan duyarlılığını ölçmek için, YTL'nin bütün yabancı paralar karşısında %10 değer kazandığı varsayımı altında yabancı para net pozisyon değerleri yeniden hesaplanmıştır. Böyle bir varsayım dayanan senaryonun Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 2006 tarihleri itibarıyla mevcut net döviz pozisyonunun toplam piyasa değerinde yol açacağı değer kaybı aşağıdaki tablolarda sunulmaktadır.

#### Net yabancı para pozisyonunun duyarlılığı;

	31 Aralık 2007									YTL	Toplam
	Yabancı Para										
	ABD Doları	EURO	JPY	CHF	GBP	SDR	Diğer	Toplam			
Toplam varlıklar	38.811.877	46.967.362	1.183.694	110.767	1.746.690	305.814	13.097	89.139.301	17.285.245	106.424.546	
Toplam yükümlülükler	11.880.631	40.138.653	25	70.943	322.941	7.431	3.931	52.424.555	53.999.991	106.424.546	
<b>Net bilanço pozisyonu</b>	<b>26.931.246</b>	<b>6.828.709</b>	<b>1.183.669</b>	<b>39.824</b>	<b>1.423.749</b>	<b>298.383</b>	<b>9.166</b>	<b>36.714.746</b>	<b>(36.714.746)</b>	<b>-</b>	
YTL'nin %10 değer kazanması senaryosu	(2.693.125)	(682.871)	(118.367)	(3.982)	(142.375)	(29.838)	(917)	(3.671.475)	-	(3.671.475)	

	31 Aralık 2006									YTL	Toplam
	Yabancı Para										
	ABD Doları	EURO	JPY	CHF	GBP	SDR	Diğer	Toplam			
Toplam varlıklar	38.049.594	47.223.846	1.050.985	132.212	2.169.201	280.601	172.313	89.078.752	22.668.348	111.747.100	
Toplam yükümlülükler	13.222.945	49.351.912	114	97.970	287.473	7.389	5.514	62.973.317	48.773.783	111.747.100	
<b>Net bilanço pozisyonu</b>	<b>24.826.649</b>	<b>(2.128.066)</b>	<b>1.050.871</b>	<b>34.242</b>	<b>1.881.728</b>	<b>273.212</b>	<b>166.799</b>	<b>26.105.435</b>	<b>(26.105.435)</b>	<b>-</b>	
YTL'nin %10 değer kazanması senaryosu	(2.482.665)	212.807	(105.087)	(3.424)	(188.173)	(27.321)	(16.680)	(2.610.543)	-	(2.610.543)	

#### (e) Faiz riski

Banka, piyasa faiz oranlarındaki dalgalanmalar nedeniyle zarara uğrama olasılığı olarak ifade edilen faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Faiz oranı riski, varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin vadeleri veya yeniden fiyatlandırılması arasındaki zaman farklarını içeren çeşitli faktörlerden kaynaklanmaktadır. Getiri eğrisinin şeklinde veya eğiminde meydana gelen değişiklikler de faiz oranı riskine yol açmaktadır.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2007 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 2006 tarihleri itibarıyla faiz oranı riskine maruz pozisyonu YTL ve yabancı para aktif ve pasifler için, aşağıdaki tablolarda özetlenmiştir. Tablolarda, Banka'nın sözleşme fiyatlandırma tarihlerine kalan dönemlere göre sınıflandırılmış kayıtlı değerleri üzerinden varlık ve yükümlülükleri yer almaktadır.

31 Aralık 2007

	Yabancı Para					YTL			Faizsiz	Toplam	TOPLAM
	1 aya kadar	1 - 3 ay	3 ay - 1 yıl	1 - 5 yıl ve üzeri	5 yıl ve üzeri	1 - 3 ay	3 ay - 1 yıl	1 - 5 yıl ve üzeri			
Nakit değerler ve altın rezervleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankalardan alacaklar	4.166.349	-	-	-	-	4.060.727	-	-	71.159	71.159	4.131.886
Makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasebeleşecek finansal varlıklar	-	-	-	-	-	1.941.898	-	-	21.861	21.861	6.130.108
Verilen kredi ve avanslar	2.788.683	10.114.432	23.548.762	42.081.660	-	78.533.537	-	-	-	-	95.460.476
Yatırım amaçlı finansal varlıklar	-	2.024	2.190	13.344	10.022	-	27.580	-	-	-	27.580
-Sattımaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	244.058	-	-	-	244.058
-Vaadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Maddi olmayan varlıklar	-	-	161.589	-	-	-	161.589	-	-	-	161.589
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	234.185	234.185	234.185
Diğer varlıklar	-	-	2.924	-	-	639	3.563	-	2.850	2.850	2.850
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>6.955.032</b>	<b>10.116.456</b>	<b>23.715.465</b>	<b>42.095.004</b>	<b>10.022</b>	<b>6.247.322</b>	<b>89.139.301</b>	<b>568</b>	<b>350.164</b>	<b>17.285.245</b>	<b>106.424.546</b>
Tedavüldeki banknotlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankalara borçlar	6.566.306	13.193.304	-	-	-	-	19.759.610	441.800	27.429.389	27.429.389	27.429.389
Diğer mevduatlar	802.152	1.233.170	7.615.106	9.738.572	-	12.258.151	31.647.151	-	8.949	19.362.383	39.121.993
İMF'ye borçlar	-	1.385	-	-	-	6.046	7.431	-	4.523.194	4.523.197	36.170.348
Makul değeri ile gösterilen finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.431
Diğer aynan banka kredileri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	993.710
Diğer yükümlülükler	74.970	-	863.844	-	-	71.549	1.010.363	-	19.848	2.918.776	2.918.776
Vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.112	1.072.227
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28.224	28.224
Özsermaye	-	-	-	-	-	-	-	-	64.292	64.292	64.292
<b>Toplam yükümlülükler ve özsermaye</b>	<b>7.443.428</b>	<b>14.427.859</b>	<b>8.478.950</b>	<b>9.738.572</b>	<b>-</b>	<b>12.335.746</b>	<b>52.424.555</b>	<b>4.392.190</b>	<b>30.663.828</b>	<b>53.999.991</b>	<b>106.424.546</b>
<b>Bilançodaki faize duyarlı açık</b>	<b>(488.396)</b>	<b>(4.311.403)</b>	<b>15.236.515</b>	<b>32.356.432</b>	<b>10.022</b>	<b>(6.088.424)</b>	<b>36.714.746</b>	<b>(4.391.622)</b>	<b>2.634.214</b>	<b>(30.313.664)</b>	<b>(36.714.746)</b>

**TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.**

**31 ARALIK 2007 TARİHLİ**

**MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 4 - FİNANSAL RISK YÖNETİMİ (Devamı)**

	Yabancı Para										YTL				
	1 aya kadar	1 - 3 ay	3 ay - 1 yıl	1 - 5 yıl	5 yıl ve üzeri	Faizsiz	Toplam	1 aya kadar	1 - 3 ay	3 ay - 1 yıl	1 - 5 yıl	5 yıl ve üzeri	Faizsiz	Toplam	TOPLAM
Nakit değerler ve alın rezervleri	-	-	-	-	-	-	3.796.630	-	-	-	-	-	68.450	68.450	3.865.080
Bankalardan alınacak	3.241.586	-	-	-	-	1.842.776	5.084.362	3.505.287	-	-	-	-	21.172	3.526.459	8.610.821
Makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasebeleşecek finansal varlıklar	5.218.191	13.622.315	16.064.152	44.162.515	387.100	-	79.454.273	2.009	-	1.856.874	16.952.990	-	-	18.811.873	98.266.146
Verilen kredi ve avanslar	-	2.849	2.496	17.944	20.920	-	44.209	-	-	-	-	-	-	-	44.209
Yatırım amaçlı finansal varlıklar:															
- Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	-	-	259.822	259.822	-	-	-	-	-	-	-	259.822
- Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	95.879	111.726	226.406	-	-	-	434.011	-	-	-	-	-	-	-	434.011
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	235.971	235.971	235.971
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.405	3.405	3.405
Diğer varlıklar	1.550	457	3.438	-	-	-	5.445	6.574	-	-	-	-	15.616	22.190	27.635
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>8.557.206</b>	<b>13.737.347</b>	<b>16.296.492</b>	<b>44.180.459</b>	<b>408.020</b>	<b>5.899.228</b>	<b>89.078.752</b>	<b>3.513.870</b>	<b>1.856.874</b>	<b>16.952.990</b>	<b>344.614</b>	<b>22.668.348</b>	<b>111.747.100</b>		
Tedavüldeki banknotlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26.815.151	26.815.151	26.815.151
Bankalara borçlar	19.416.193	-	-	-	-	-	19.416.193	14.795.359	-	-	-	-	7.736	14.803.095	34.219.288
Diğer mevduatlar	1.056.773	1.430.447	8.970.598	11.806.542	-	18.617.340	41.881.700	-	-	-	-	-	1.773.159	1.773.159	43.654.859
İMF'ye borçlar	-	-	-	-	-	-	7.389	-	-	-	-	-	-	-	7.389
Makul değeri ile gösterilen finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer alınan banka kredileri	-	-	-	-	-	-	-	2.417.470	-	-	-	-	-	-	2.417.470
Diğer yükümlülükler	50.153	-	1.589.836	-	-	28.046	1.668.035	13.436	-	43.851	-	-	39.905	53.341	1.721.376
Vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43.851
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60.205	60.205	60.205
Özsermaye	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.807.511	2.807.511	2.807.511
<b>Toplam yükümlülükler ve özsermaye</b>	<b>20.523.119</b>	<b>1.430.447</b>	<b>10.560.434</b>	<b>11.806.542</b>	<b>-</b>	<b>18.652.775</b>	<b>62.973.317</b>	<b>17.226.265</b>	<b>43.851</b>	<b>16.952.990</b>	<b>31.503.667</b>	<b>48.773.783</b>	<b>111.747.100</b>		
<b>Bilançodaki faize duyarlı açık</b>	<b>(11.965.913)</b>	<b>12.306.900</b>	<b>5.736.058</b>	<b>32.373.917</b>	<b>408.020</b>	<b>(12.753.547)</b>	<b>26.105.435</b>	<b>(13.712.395)</b>	<b>-</b>	<b>(1.813.023)</b>	<b>16.952.990</b>	<b>(31.159.053)</b>	<b>(26.105.435)</b>		

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2007 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

Banka'nın ülkedeki para otoritesi olması itibariyle tablolarda yer alan faize duyarlı bilanço pozisyonlarının dikkatli yorumlanması gerekmektedir. 0-3 ay vade grubunda Banka'nın sahip olduğu görece olarak yüksek faize duyarlı pozisyon, büyük ölçüde bu vade grubunda yer alan YTL ve yabancı para mevduat münzam karşılıklarından kaynaklanmaktadır. Ancak, münzam karşılıkların Banka'nın politika araçlarından birisi olması nedeniyle mevduat münzam karşılık oranları ve söz konusu karşılıklara ödenen faiz oranları, Banka için yaratacağı faiz oranı riski dikkate alınmaksızın ilgili politika hedeflerine ulaşmak amacıyla yine Banka'nın kendisi tarafından belirlenmektedir. Benzer şekilde, kısa vadeli faiz oranlarını temel para politikası aracı olarak kullanan Banka'nın, YTL varlıklarından kaynaklanan faiz oranı riskini aktif olarak yönetmesi Banka'nın para politikası uygulamaları ile çelişebileceğinden tercih edilmemektedir. Ancak, toplam faiz riskinin gösterilmesi amacıyla hazırlanan tablolarda, Banka'nın YTL faiz riskini yönetip yönetmediğine bakılmaksızın YTL varlık ve yükümlülükleri de içeren bütün varlık ve yükümlülükleri de bulunmaktadır.

Banka, yabancı para varlıklarından kaynaklanan faiz oranı riskini ise, SMP kapsamında temel rezerv para birimleri için vade hedefleri belirleyerek kontrol etmektedir. Vade hedeflerinin belirlenmesinde, faiz oranı riskinin seviyesi için önemli bir gösterge olan "süre" (duration) değerleri kullanılmaktadır. Banka'nın faiz oranı riskine karşı genel tolerans seviyesini gösteren SMP süre hedefleri, bilançoda yer alan yükümlülüklerin ve bilanço dışı tahmini nakit akımlarının vade yapısı baz alınarak belirlenmekte, belirlenen süre hedeflerinden sapmalar ise limitler ile sınırlandırılmaktadır.

Banka'nın döviz varlıklarının faiz oranı riskine duyarlılığını ölçmek için, temel rezerv para birimlerindeki (USD ve EUR) varlıkların ortalama "düzeltilmiş süre" (modified duration) rakamları kullanılarak ilgili faiz oranlarındaki değişimlerin varlıkların piyasa değerine etkisini tahmin etmek mümkündür.

Bu çerçevede, 31 Aralık 2007 ve 2006 tarihleri itibariyle mevcut döviz varlıklarının ortalama süre rakamlarına göre, ilgili faiz oranlarında %1'lik bir artış olması durumunda varlıkların piyasa değerinde ortaya çıkabilecek düşüşler aşağıdaki tabloda sunulmaktadır. %1'lik artış senaryosu, ilgili para birimlerine ait getiri eğrilerinin bütün vadelerde anlık olarak %1 yukarı kayması varsayımına dayanmaktadır.

### Döviz varlıklarının piyasa değerinin duyarlılığı;

	31 Aralık 2007			31 Aralık 2006		
	ABD Doları	EURO	TOPLAM	ABD Doları	EURO	TOPLAM
Varlıkların piyasa değeri	34.913.988	46.786.016	81.700.004	34.427.613	47.034.525	81.462.138
Faiz oranlarında %1'lik artış olmasının varlıkların piyasa değerine etkisi	(326.775)	(579.815)	(906.590)	(364.913)	(537.985)	(902.898)

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2007 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

Aşağıdaki tablolar, 31 Aralık 2007 ve 2006 tarihlerinde parasal finansal araçlar için para birimlerine göre ağırlıklı ortalama faiz oranlarını özetlemektedir:

	31 Aralık 2007		
	ABD Doları (%)	EURO (%)	YTL (%)
<b>Varlıklar</b>			
Bankalardan alacaklar	4,22	3,46	-
Makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasabeleşecek finansal varlıklar	4,30	4,04	9,47
Verilen kredi ve avanslar	5,64	4,66	-
Yatırım amaçlı finansal varlıklar	3,61	-	-
<b>Yükümlülükler</b>			
Bankalara borçlar	1,95	1,85	11,81
Diğer mevduatlar	4,00	3,32	-
Makul değeri ile gösterilen finansal yükümlülükler	-	-	17,35
Diğer alınan banka kredileri	-	-	15,75
	31 Aralık 2006		
	ABD Doları (%)	EURO (%)	YTL (%)
<b>Varlıklar</b>			
Bankalardan alacaklar	5,28	3,61	18,37
Makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasabeleşecek finansal varlıklar	4,86	3,27	9,65
Verilen kredi ve avanslar	5,17	3,61	-
Yatırım amaçlı finansal varlıklar	5,14	-	-
<b>Yükümlülükler</b>			
Bankalara borçlar	2,52	1,73	13,12
Diğer mevduatlar	3,93	3,57	-
Diğer alınan banka kredileri	-	-	14,78

#### (f) Likidite riski

Likidite riski, vadesi gelen yükümlülükleri karşılayacak nakdi bulmakta zorluk çekmek ya da varlıkları olması gereken değer altında nakde dönüştürmek zorunda kalmak olarak tanımlanmaktadır. Türk bankacılık sistemi için nihai likidite kaynağı olan Banka açısından, YTL likidite riskinden bahsetmek çok anlamlı olmamaktadır. Banka, yabancı para varlık ve yükümlülüklerinden kaynaklanan likidite riskini yönetmek için ise, nakit akımlarını para birimleri bazında uyumlandırmaya çalışmakta, beklenmeyen ödemelerin sorunsuz karşılanmasını temin edebilmek için de yalnızca yüksek likiditeye sahip varlıklara yatırım yapmaktadır.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2007 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

Aşağıdaki tablolar, Banka'nın YTL ve yabancı para varlık ve yükümlülüklerini bilanço tarihinde, sözleşmede yer alan vade tarihlerine kalan dönemde baz alarak ilgili vade gruplamasına göre analiz etmektedir.

31 Aralık 2007

	Yabancı para					YTL										
	Vadesiz	1 - 3 ay	3 ay - 1 yıl	1 - 5 yıl	5 yıl ve üzeri	Dağıtılamayan	Toplam	Vadesiz	1 - 3 ay	3 ay - 1 yıl	1 - 5 yıl	5 yıl ve üzeri	Dağıtılamayan	Toplam	TOPLAM	
Nakit değerler ve alınan rezervleri	4.060.727	-	-	-	-	-	4.060.727	71.159	-	-	-	-	-	-	71.159	4.131.886
Bankalardan alacaklar	1.941.898	4.166.349	-	-	-	-	6.108.247	-	-	-	-	-	21.861	-	21.861	6.130.108
Makul değer değişiklikleri geliri tablosunda muhasebeleşecek finansal varlıklar	-	2.788.683	10.114.432	23.548.762	42.081.660	-	78.533.537	-	-	2.632.399	14.294.540	-	-	16.926.939	95.460.476	
Verilen kredi ve avanslar	-	2.024	2.190	13.344	10.022	-	27.580	-	-	-	-	-	-	-	-	27.580
Yatırım amaçlı finansal varlıklar	-	-	-	-	-	244.058	244.058	-	-	-	-	-	-	-	-	244.058
- Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	-	-	-	-	-	161.589	161.589	-	-	-	-	-	-	-	-	161.589
Maddeli duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Maddeli olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer varlıklar	-	-	2.924	-	-	639	3.563	-	5.759	568	1.815	-	20.109	28.251	28.251	31.814
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>6.002.625</b>	<b>6.955.032</b>	<b>10.116.456</b>	<b>23.715.465</b>	<b>42.095.004</b>	<b>10.022</b>	<b>89.139.301</b>	<b>71.159</b>	<b>5.759</b>	<b>568</b>	<b>2.634.214</b>	<b>14.294.540</b>	<b>-</b>	<b>279.005</b>	<b>17.285.245</b>	<b>106.424.546</b>
Tedavüldeki banknotlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27.429.389	27.429.389	27.429.389
Bankalara borçlar	-	6.566.306	13.193.304	-	-	-	19.759.610	8.529	18.911.634	441.800	-	-	-	420	19.362.383	39.121.993
Diğer mevduatlar	-	802.152	1.233.170	-	-	-	31.647.151	4.430.786	3	-	-	-	-	92.408	4.523.197	36.170.348
İMF'ye borçlar	10.515.361	-	-	7.615.106	9.738.572	-	1.742.790	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Makul değeri ile gösterilen finansal yükümlülükler	-	-	1.385	-	-	-	6.046	-	-	-	-	-	-	-	-	7.431
Diğer alınan banka kredileri	-	-	-	-	-	-	-	-	993.710	-	-	-	-	-	993.710	993.710
Diğer yükümlülükler	-	74.970	-	863.844	-	-	64.161	-	2.918.776	-	-	-	-	-	2.918.776	2.918.776
Vergi yükümlülüğü	7.388	-	-	-	-	-	1.010.363	-	37.904	-	4.112	-	-	19.848	61.864	1.072.227
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28.224	-	-	-	28.224	28.224
Özsermaye	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	64.292	64.292	64.292
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.381.844)	(1.381.844)	(1.381.844)
<b>Toplam yükümlülükler ve özsermaye</b>	<b>10.522.749</b>	<b>7.443.428</b>	<b>14.427.859</b>	<b>8.478.950</b>	<b>9.738.572</b>	<b>-</b>	<b>1.672.583</b>	<b>4.439.315</b>	<b>22.862.027</b>	<b>441.800</b>	<b>32.336</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26.224.513</b>	<b>53.999.991</b>	<b>106.424.546</b>
<b>Net likidite açığı</b>	<b>(4.520.124)</b>	<b>(488.396)</b>	<b>(4.311.403)</b>	<b>15.236.515</b>	<b>32.356.432</b>	<b>10.022</b>	<b>(1.427.886)</b>	<b>(4.368.156)</b>	<b>(22.856.268)</b>	<b>(441.232)</b>	<b>2.601.878</b>	<b>14.294.540</b>	<b>-</b>	<b>(25.945.508)</b>	<b>(36.714.746)</b>	<b>-</b>





# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2007 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

Banka'nın türev enstrümanları dışındaki finansal yükümlülüklerine ait, kontrata dayalı brüt nakit akımları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu indirgenmemiş nakit akımlarının anapara ve faiz ödemelerini içermesi nedeniyle toplam tutarlar bilançoda belirtilen toplam tutarlar ile farklılık gösterecektir.

	31 Aralık 2007							
	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3 ay- 1 yıl	1- 5 yıl	5 yıl ve üzeri	Dağıtılamayan	Toplam
Tedavüldeki banknotlar	-	-	-	-	-	-	27.429.389	27.429.389
Bankalardan alacaklar	8.529	25.477.940	13.635.104	-	-	-	420	39.121.993
Diğer mevduatlar	14.946.146	803.171	1.239.655	7.760.703	10.359.133	-	1.835.199	36.944.007
IMF'ye borçlar	-	-	1.385	-	-	-	6.046	7.431
Makul değeri ile gösterilen finansal yükümlülükler	-	1.000.000	-	-	-	-	-	1.000.000
Diğer alınan banka kredileri	-	2.918.776	-	-	-	-	-	2.918.776
<b>Toplam finansal yükümlülükler</b>	<b>14.954.675</b>	<b>30.199.887</b>	<b>14.876.144</b>	<b>7.760.703</b>	<b>10.359.133</b>	<b>-</b>	<b>29.271.054</b>	<b>107.421.596</b>

	31 Aralık 2006							
	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3 ay- 1 yıl	1- 5 yıl	5 yıl ve üzeri	Dağıtılamayan	Toplam
Tedavüldeki banknotlar	-	-	-	-	-	-	26.815.151	26.815.151
Bankalardan alacaklar	7.556	34.211.552	-	-	-	-	180	34.219.288
Diğer mevduatlar	20.390.499	1.061.116	1.437.253	9.232.917	12.438.264	-	-	44.560.049
IMF'ye borçlar	-	-	-	-	-	-	7.389	7.389
Makul değeri ile gösterilen finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer alınan banka kredileri	-	2.420.991	-	-	-	-	-	2.420.991
<b>Toplam finansal yükümlülükler</b>	<b>20.398.055</b>	<b>37.693.659</b>	<b>1.437.253</b>	<b>9.232.917</b>	<b>12.438.264</b>	<b>-</b>	<b>26.822.720</b>	<b>108.022.868</b>

#### (g) Operasyonel risk

Operasyonel risk insan veya sistem hataları, başarısız iş süreçleri veya dışsal olaylardan kaynaklanan kayıplara ilişkin risktir.

Banka, personelin veya iş süreçlerinin başarısızlığı nedeniyle ortaya çıkabilecek hataları veya olayları engellemek ve tespit etmek amacıyla etkin iç kontrol sistemleri kurmakta ve bu şekilde, operasyonel riskin neden olduğu kayıpları en aza indirmeyi amaçlamaktadır.

Banka, operasyonel risklerin yönetimini birimlerin kendi sorumluluğuna bırakmıştır. Banka Meclisi kararları çerçevesinde, operasyonel riskler sonucu herhangi bir finansal kaybın ortaya çıkması durumunda bu durum finansal kaybın büyüklüğüne göre çeşitli yönetim kademelerine raporlanmaktadır. Söz konusu zararlara ilişkin limitler gerek görüldükçe Banka Meclisi tarafından güncellenmektedir. Yapılan incelemeler sonucunda yetkilendirilmiş yönetim kademesinin uygun görüşü üzerine finansal kayıp kanunen kabul edilmeyen giderler kalemine alınmaktadır. Kaydedilen giderler üçer aylık devrelerde Banka Meclisi'nin bilgisine sunulmaktadır.

Operasyonel riskler dahil olmak üzere risklerin etki ve olasılıklarına göre değerlendirilmesi ve riskleri karşılamak amacıyla kurulan kontrollerin yeterliliği, etkinliği ve verimliliği doğrudan Başkan'a raporlama yapan İç Denetim Genel Müdürlüğü ("İDGM") tarafından yürütülen denetimler ile tespit edilmektedir.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2007 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

İDGM'nin yaptığı risk değerlendirmesi iki aşamadan oluşmaktadır. Bunlardan ilki Yıllık Denetim Planının oluşturulması amacıyla yapılmaktadır. İDGM her yılsonunda Banka genelinde temel iş süreçlerini gözden geçirmekte ve yaptığı risk değerlemesi ile denetlenecek iş süreçlerini risk bazlı olarak sıralamaktadır. Her iş süreci finansal risk, operasyonel risk, imaj/itibar riski ve yasal risk başlıkları altında değerlendirilmekte ve riski en yüksek iş süreçleri bir sonraki yılın Yıllık Denetim Planına alınmaktadır.

İkinci aşamada, yapılan denetimlerde risk seviyesi yüksek olan süreçler riskler ve kontroller açısından daha detaylı incelenmektedir. İnsan hatası, sistem hatası, yetersiz/etkin olmayan prosedürler ve alt süreçler nedeniyle yürütülen işlemlerde karşılaşılabilecek riskler belirlenmektedir. Denetlenen iş süreci, iş sürekliliğinin sağlanması amacıyla yapılan planlar, fiziksel güvenlik, sistemsel güvenlik, yasal düzenlemelere ve yazılı kurallara uygunluk, insan kaynağının yeterliliği ve bilgi güvenliği açısından değerlendirilmektedir. Ayrıca iş süreçlerinde karşılaşılabilecek finansal riskler ile imaj/itibar riskleri de belirlenmektedir. Bu risklerin makul seviyeye indirgenmesi için tasarlanan kontroller yeterlilik ve etkinlikleri açısından değerlendirilmekte, etkinliği artıracak ek kontroller önerilmektedir.

Yapılan denetimler sonrasında belirlenen önemli riskler ve önerilen kontroller üç ayda bir Yönetim Komitesine sunulmakta, risklerin makul seviyeye indirgenmesi için yapılan çalışmalar takip edilmektedir.

#### (h) Finansal araçların makul değeri

Makul değer bir finansal aracın, zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında, gönüllü taraflar arasında gerçekleşecek bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa teşkilatlanmış bir piyasada işlem gören fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Banka, finansal araçların tahmini makul değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip makul değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Buna bağlı olarak burada sunulan tahminler Banka'nın cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerden farklı olabilir.

Aşağıdaki tablo, Banka'nın bilançosunda makul değerleri ile sunulmayan finansal varlıkların defter değerlerini ve makul değerlerini özetlemektedir.

Finansal varlıklar	Defter değeri		Makul değer	
	2007	2006	2007	2006
Nakit değerler ve altın rezervleri	4.131.886	3.865.080	4.131.886	3.865.080
Bankalardan alacaklar	6.130.108	8.610.821	6.130.108	8.610.821
Verilen kredi ve avanslar	27.580	44.209	23.398	38.172
Yatırım amaçlı finansal varlıklar (vadeye kadar elde tutulacak)	161.589	434.011	161.326	440.011
Finansal yükümlülükler	Defter değeri		Makul değer	
	2007	2006	2007	2006
Tedavüldeki banknotlar	27.429.389	26.815.151	27.429.389	26.815.151
Bankalara borçlar	39.121.993	34.219.288	39.121.993	34.219.288
Diğer mevduatlar	36.170.348	43.654.859	35.915.824	43.441.337
Makul değeri ile gösterilen finansal yükümlülükler	993.710	-	993.710	-
Diğer alınan banka kredileri	2.918.776	2.417.470	2.918.776	2.417.470

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2007 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

Finansal araçların makul değerinin tahmini için kullanılan uygulanabilir yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

#### (i) Finansal varlıklar

İskonto edilmiş maliyet bedeliyle gösterilen nakit değerler ve bankalardaki alacakların kayıtlı değerlerinin kısa vadeli olmaları sebebiyle makul değerlerini yansıttığı kabul edilmektedir.

Kredilerin makul değerleri, bilanço tarihi itibarıyla benzer finansal varlıklara uygulanan faiz oranları üzerinden gelecekteki nakit akışlarının indirgenmesi suretiyle hesaplanmıştır.

Yatırım amaçlı menkul kıymetler satılmaya hazır varlıklar borsada işlem görmeyen hisse senedi katılımları olduğu için sadece vadeye kadar elde tutulacak faiz getiren varlıkları içermektedir. Vadeye kadar elde tutulacak varlıkların makul değeri piyasa fiyatlarına veya bilanço tarihinde geçerli olan fiyatlara dayanır ve New York, Federal Rezerv Bankası'nın tahmini piyasa değerinden çıkarılır.

#### (ii) Finansal yükümlülükler

Tedavüldeki banknotların makul değeri, nominal değerlerini ifade etmektedir.

Bankalara borçlar ve diğer alınan banka kredileri gibi iskonto edilmiş maliyet değerinden muhasebeleştirilen finansal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle, taşınan değerlerinin makul değerlerini yansıttığı kabul edilir.

Diğer mevduatların makul değerinde benzer kredi riski taşıyan, aynı para biriminde ve vadedeki finansal araçlar için bilanço tarihinde geçerli olan piyasa faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş nakit akımları temel alınmaktadır.

#### i) Sermaye yönetimi

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 2006 tarihleri itibarıyla özkaynak kalemleri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

	2007	2006
Sermaye	47.464	47.464
Dağıtılmamış kârlar	(1.652.086)	2.521.505
Diğer yedekler	222.778	238.542
<b>Özkaynak toplamı</b>	<b>(1.381.844)</b>	<b>2.807.511</b>

Banka'nın yıl içerisindeki özsermaye hareketleri öz sermaye değişim tablolarında açıklanmıştır.

Banka'nın yıllık net yasal kârının dağıtımına ilişkin hususlar T.C.M.B. Kanunu ile belirlenmekte ancak, Banka'nın tutması gereken asgari sermaye miktarına ilişkin herhangi bir yasal düzenleme bulunmamaktadır.

Banka kâr amacı gütmeyen bir kuruluş olması nedeniyle, kârını azami seviyeye çıkarmayı amaçlamamaktadır ancak normal operasyonlarından piyasa getirileri ile orantılı bir kâr elde etme amacını gütmektedir.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2007 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

Banka sermayesinin aktif olarak yönetilmemesi ve Banka faaliyetlerinin çoğunun düşük risk içermesi Banka'nın sermaye yoğun bir kurum olmadığı anlamına gelmektedir. Banka'nın amacı beklenmeyen zararları karşılamaktır. Söz konusu beklenmeyen zararlar genellikle Banka'nın destekleyici faaliyetlerinden, Banka'nın nihai likidite kaynağı olmasından veya YTL'nin diğer yabancı paralar karşısında değer kaybetmesi ile yabancı para rezervlerdeki zararlardan kaynaklanmaktadır.

Türkiye'nin döviz rezervlerini yöneten Banka'nın net yabancı para pozisyonu 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla bir önceki yıla göre artmış, ancak YTL'nin 2007 yılı içerisinde yabancı paralar karşısında değer kazanmasının etkisiyle büyüyen gerçekleşmemiş kur farkı zararı nedeniyle özkaynak toplamı 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla negatif bir tutara dönüşmüştür.

### NOT 5 - ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİNLERİ VE MUHASEBE POLİTİKALARININ UYGULANMASINDA VERİLEN KARARLAR

Banka, bir sonraki finansal dönemde raporlanacak varlık ve yükümlülüklerini etkileyen tahmin ve varsayımlar yapmaktadır. Tahmin ve varsayımlar devamlı olarak değerlendirilmekte ve mevcut şartlar dahilinde makul olduğuna inanılan gelecek beklentileri de içeren tarihsel deneyimlere ve diğer faktörlere dayandırılmaktadır.

#### (a) Kredilerin değer düşüklüğü karşılıkları

Banka, kredi portföyünü olası bir değer düşüklüğünü tespit etmek amacıyla periyodik olarak gözden geçirmektedir. Banka, değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasına ilişkin karar aşamasında, kredi portföyünün gelecekteki tahmini nakit akışında ölçülebilir bir azalmayı gösteren bir veri olup olmadığını özellikle bireysel olarak bir kredinin değer düşüşünün tespitinden önce değerlendirmektedir. Bu değerlendirme, portföy içindeki borçluların nakit akışları ile ilgili olumsuz gelişmeleri ifade edebilecek verileri ve aynı zamanda belli bir risk grubunun aktiflerindeki zafiyetle doğrusal ilişki içerisinde olan ulusal ya da mahalli ekonomik koşulları içermektedir. Banka, gelecekteki nakit akışlarının planlanmasında kredi riski taşıyan varlıklar için geçmişteki tecrübeleri ve portföyde bulunan benzer varlıkların değer düşüklüğü kanıtlarını değerlendirmektedir. Gelecek nakit akışının tutarının ve zamanlamasının tahmininde kullanılan yöntem ve varsayımlar tahmin edilen zarar ve gerçekleşen zarar arasındaki farkı en aza indirmek için düzenli olarak gözden geçirilmektedir.

#### (b) Satılmaya hazır hisse senetlerinin değer düşüklüğü karşılıkları

Banka, satılmaya hazır hisse senetlerinin değer düşüklüğü bulunduğu kararını makul değer maliyetin önemli ölçüde altında kaldığı ve bu düşüşün uzun süreli olduğu durumlarda vermektedir. Önemlilik ve uzun sürenin ölçüsü ile ilgili değerlendirmelerin yapılması gerekmektedir. Banka söz konusu kararı alırken, diğer faktörlerin yanı sıra hisse fiyatlarındaki normal fiyat değişimlerini de dikkate almaktadır. Ayrıca, değer düşüklüğü karşılığı yatırımcının finansal durumuna, sektörün performansına, teknolojiye bağlı değişimlere ve operasyonel ve finansal nakit akışlarına bağlı olarak da değerlendirilmektedir.

#### (c) Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar

Banka, türev finansal araçlar dışındaki belirli veya sabit ödemeleri olan ve sabit bir vadesi bulunan finansal varlıkları UMS 39'a uygun olarak vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırmaktadır. Söz konusu sınıflandırma kararı alınırken Banka vade tarihine kadar saklama niyetini ve fonlama kabiliyetini değerlendirmektedir. Eğer Banka, söz konusu yatırımlarını belirli durumlar - vadesine yakın bir tarihte ihmal edilebilecek kadar küçük bir kısmının elden çıkarılması gibi - dışında elde tutmakta başarısız olursa vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar portföyünün tamamını satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırmak zorundadır. Bu durumda yatırımlar iskonto edilmiş maliyet yerine makul değerden taşınacaktır.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2007 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 6 - NAKİT DEĞERLER VE ALTIN REZERVLERİ

	2007	2006
Uluslararası standartlarda külçe altın	3.636.780	3.335.423
Nakit	395.394	437.978
Uluslararası standartlarda olmayan külçe altın	97.236	89.409
Sikke altın	2.476	2.270
	<b>4.131.886</b>	<b>3.865.080</b>

10.825 bin YTL (2006: 9.928 bin YTL) tutarındaki sikke ve külçe altın Hazine Müsteşarlığı adına, Banka kasasında muhafaza edilmektedir.

### NOT 7 - BANKALARDAN ALACAKLAR

	2007	2006
Ters repo işlemlerinden alacaklar	-	3.505.288
Vadeli mevduatlar	4.166.349	3.241.585
Vadesiz mevduatlar	1.963.759	1.863.948
	<b>6.130.108</b>	<b>8.610.821</b>

Ters repo işlemleri Banka'nın açık piyasa işlemleri çerçevesinde gerçekleştirilmektedir.

### NOT 8 - MAKUL DEĞER DEĞİŞİKLİKLERİ GELİR TABLOSUNDA MUHASEBELEŞECEK FİNANSAL VARLIKLAR

	2007		2006	
	Maliyet	Defter değeri	Maliyet	Defter değeri
Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen devlet tahvilleri ve hazine bonoları	16.719.932	16.926.939	18.561.493	18.811.873
Yabancı devlet tahvilleri ve hazine bonoları	75.866.874	76.690.259	79.139.157	79.268.162
Yabancı şirket tahvilleri	1.803.829	1.843.278	184.940	186.111
	<b>94.390.635</b>	<b>95.460.476</b>	<b>97.885.590</b>	<b>98.266.146</b>

Yabancı şirket tahvilleri Avrupa Yatırım Bankası (European Investment Bank), KFW Bankengruppe ve BIS tarafından ihraç edilen kuponlu ve iskontolu menkul kıymetlerdir.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2007 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 8 - MAKUL DEĞER DEĞİŞİKLİKLERİ GELİR TABLOSUNDA MUHASEBELEŞECEK FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla, yabancı devlet tahvilleri, şirket tahvilleri ve hazine bonolarının taşınan değerlerinin ülke bazında kırılımı aşağıdaki gibidir:

Ülke	2007
Amerika Birleşik Devletleri	32.959.774
Fransa	10.759.571
Almanya	18.718.218
Hollanda	3.237.791
İspanya	1.727.258
Diğer	11.130.925
	<b>78.533.537</b>

### NOT 9 - VERİLEN KREDİ VE AVANSLAR

	2007	2006
<b>Şirketlere verilen kredi ve avanslar:</b>		
Ülke kredileri	1.741.987	2.005.426
Yurt içi krediler	374	755
<b>Toplam verilen kredi ve avanslar</b>	<b>1.742.361</b>	<b>2.006.181</b>
Kredi karşılığı	(1.714.781)	(1.961.972)
<b>Verilen kredi ve avanslar, net</b>	<b>27.580</b>	<b>44.209</b>

Kredi karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2007	2006
1 Ocak bakiyesi	1.961.972	1.779.583
Krediler için değer düşüklüğü karşılığı	97.888	97.773
Parasal kazanç	-	-
Kur farkı kârı/(zararı)	(345.079)	84.616
<b>31 Aralık bakiyesi</b>	<b>1.714.781</b>	<b>1.961.972</b>

31 Aralık 2007 ve 2006 tarihleri itibarıyla Banka'nın yeniden yapılandırılan 27.206 bin YTL (2006: 43.453 bin YTL) tutarında verilen kredi ve avansları bulunmaktadır. Yeniden yapılandırma anlaşmasına göre Banka, yukarıda bahsedilen yeniden yapılandırılmış kredinin 5.489 bin YTL tutarındaki (4.712.511 US\$) faiz alacağından karşı tarafın yeniden yapılandırma anlaşmasındaki yükümlülüğünü yerine getirememesi durumunda tutarın tekrar tahakkuk ettirilmesi şartıyla vazgeçmiştir. 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla Banka söz konusu şarta bağlı alacağı için karşılık ayırmıştır (2006: Bulunmamaktadır).

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2007 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 10 - YATIRIM AMAÇLI FİNANSAL VARLIKLAR

	2007	2006
<b>Satılmaya hazır finansal varlıklar</b>		
Sermaye payları		
- borsada işlem görmeyen	244.058	259.822
<b>Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar</b>	<b>244.058</b>	<b>259.822</b>
<b>Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar</b>		
Devlet tahvilleri	161.589	434.011
<b>Toplam vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar</b>	<b>161.589</b>	<b>434.011</b>
<b>Toplam yatırım amaçlı finansal varlıklar</b>	<b>405.647</b>	<b>693.833</b>

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ABD Hazine'si tarafından ihraç edilen tahvillerden oluşmaktadır. Söz konusu tahviller, Türk Savunma Fonu ("TSF") adına FED depolarında saklanmaktadır. Söz konusu varlıklardan elde edilen gelirlerin TSF'nin mevduat hesabına kaydedilmesi sebebiyle söz konusu varlıklar maliyet bedeli üzerinden mali tablolarda gösterilmektedir.

Banka, BIS'nin hisselerine sahiptir. Hisselerin her biri 5.000 SDR nominal değere sahip olup 1.250 SDR'si ödenmiştir. Hisse başına 3.750 SDR'lik tutarın BIS'nin yönetim kurulu kararıyla 3 aylık ihbar süresi içerisinde geri çağırılma opsiyonu bulunmaktadır. Söz konusu yükümlülük, taahhütler ve şarta bağlı yükümlülükler altında bulunmaktadır (Not 28).

Banka'nın BIS'deki hisseleri makul değeri ile değerlendirilmiştir. BIS'in 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla hesaplanan makul değeri, Banka'nın BIS'in 31 Aralık 2007 tarihli net varlıkları üzerindeki hakkına %70'i olarak hesaplanmış ve yıl sonundaki YTL/SDR kuru ile YTL'ye çevrilmiştir. Söz konusu değerlendirme yöntemi, önceden BIS hisselerinin alım ve satım işlemlerindeki fiyatın belirlenmesinde kullanılan yöntemdir.

31 Aralık tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıklar aşağıda belirtilmiştir:

Hisse senetleri	Hizmet alanı	Hisse payı (%)		Tutar	
		2007	2006	2007	2006
BIS	Bankacılık Düzenleme Hizmetleri	1,5	1,5	244.022	259.784
S.W.I.F.T	Elektronik Fon Transfer Hizmetleri	0,007	0,007	36	38
				<b>244.058</b>	<b>259.822</b>

Yatırım amaçlı finansal varlıkların hareket tablosu aşağıda verilmiştir:

	Satılmaya hazır	Vadeye kadar elde tutulacak	Toplam
<b>1 Ocak 2007</b>	<b>259.822</b>	<b>434.011</b>	<b>693.833</b>
Alımlar	-	161.589	161.589
Makul değer değişiklikleri	(12.977)	-	(12.977)
İtfalar	-	(434.011)	(434.011)
Kur farkı kârı	(2.787)	-	(2.787)
<b>31 Aralık 2007</b>	<b>244.058</b>	<b>161.589</b>	<b>405.647</b>

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2007 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arsa ve binalar	Makina ve ekipmanlar	Devam etmekte olan yatırımlar	Toplam
<b>31 Aralık 2005 tarihi itibariyle</b>				
Maliyet	321.292	36.053	3.240	360.585
Birikmiş amortismanlar	(103.930)	(13.525)	-	(117.455)
<b>Net defter değeri</b>	<b>217.362</b>	<b>22.528</b>	<b>3.240</b>	<b>243.130</b>
<b>31 Aralık 2006 tarihinde sona eren yıl</b>				
Açılış net defter değeri	217.362	22.528	3.240	243.130
Alımlar	1.442	4.477	686	6.605
Elden çıkarılanlar (net)	(74)	(22)	-	(96)
Dönem içi amortisman (Not 27)	(6.732)	(6.936)	-	(13.668)
<b>Kapanış net defter değeri</b>	<b>211.998</b>	<b>20.047</b>	<b>3.926</b>	<b>235.971</b>
<b>31 Aralık 2006 tarihi itibariyle</b>				
Maliyet	322.312	40.383	3.926	366.621
Birikmiş amortismanlar	(110.314)	(20.336)	-	(130.650)
<b>Net defter değeri</b>	<b>211.998</b>	<b>20.047</b>	<b>3.926</b>	<b>235.971</b>
<b>31 Aralık 2007 tarihinde sona eren yıl</b>				
Açılış net defter değeri	211.998	20.047	3.926	235.971
Alımlar	2.490	8.344	425	11.259
Elden çıkarılanlar (net)	(117)	(124)	-	(241)
Dönem içi amortisman (Not 27)	(6.770)	(6.034)	-	(12.804)
<b>Kapanış net defter değeri</b>	<b>207.601</b>	<b>22.233</b>	<b>4.351</b>	<b>234.185</b>
<b>31 Aralık 2007 tarihi itibariyle</b>				
Maliyet	324.630	44.463	4.351	373.444
Birikmiş amortismanlar	(117.029)	(22.230)	-	(139.259)
<b>Net defter değeri</b>	<b>207.601</b>	<b>22.233</b>	<b>4.351</b>	<b>234.185</b>



# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2007 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Maliyet	Birikmiş amortisman	Net defter değeri
1 Ocak 2006 tarihi itibariyle açılış bakiyesi	7.242	(3.937)	3.305
Alımlar	1.042	(942)	100
<b>31 Aralık 2006 tarihi itibariyle bakiyesi</b>	<b>8.284</b>	<b>(4.879)</b>	<b>3.405</b>
1 Ocak 2007 tarihi itibariyle açılış bakiyesi	8.284	(4.879)	3.405
Alımlar	253	(808)	(555)
<b>31 Aralık 2007 tarihi itibariyle bakiyesi</b>	<b>8.537</b>	<b>(5.687)</b>	<b>2.850</b>

### NOT 13 - DİĞER VARLIKLAR

	2007	2006
Hammadde ve yarı mamul	14.518	10.741
Gelir tahakkukları	6.042	5.959
Vergi alacağı	361	3.656
Peşin ödenen giderler	2.789	546
Diğer	8.104	6.733
	<b>31.814</b>	<b>27.635</b>

Banka ulusal para biriminde banknotlar basmaktadır. Basımı tamamlanmayan banknotlarla ilgili giderler yarı mamül olarak ve banknot üretiminde kullanılan banknot kağıtları ise hammadde olarak kaydedilmektedir.

### NOT 14 - TEDAVÜLDEKİ BANKNOTLAR

	2007	2006
<b>1 Ocak bakiyesi</b>	<b>26.815.151</b>	<b>19.612.019</b>
Tedavüle giren banknot	15.650.097	13.190.133
Tedavülden çekilen ve imha edilen banknotlar	(15.035.400)	(5.986.745)
Zamanaşımına uğramış banknotlar	(459)	(256)
<b>31 Aralık bakiyesi</b>	<b>27.429.389</b>	<b>26.815.151</b>

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2007 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 15 - BANKALARA BORÇLAR

	2007	2006
Zorunlu karşılık mevduatları	32.546.739	27.711.560
Bankaların cari hesapları	6.575.254	6.507.728
	<b>39.121.993</b>	<b>34.219.288</b>

Zorunlu karşılıklar. Türkiye'deki yürürlükte olan bankacılık mevzuatına göre, bankalar tarafından yatırılan, yurt içi bankalararası mevduatlar dışında, mudilerden toplanan mevduatın oranı üzerinden hesaplanan miktarı ifade etmektedir.

### NOT 16 - DİĞER MEVDUATLAR

	2007	2006
İşçi dövizleri mevduatı	19.389.002	23.264.310
Hazine Müsteşarlığı mevduatı	14.723.419	19.183.538
Kamu kurum mevduatları	167.800	176.194
Kamu fonlarına ait mevduatlar	1.890.127	1.030.817
	<b>36.170.348</b>	<b>43.654.859</b>

İşçi dövizleri mevduatları vadesi 1 yıl ile 3 yıl arasında değişen vadeli mevduatlardır. Kamu kuruluşları mevduatının ise 17.321 bin YTL (2006: 68.562 bin YTL) tutarındaki kısmı faizli olup, geri kalan tutarı faizsiz mevduatlardan oluşmaktadır.

İşçi dövizlerinin para birimi cinsinden dağılımı ile faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	2007		2006	
	Faiz oranı(*) (%)	YTL tutarı	Faiz oranı (*) (%)	YTL tutarı
ABD Doları	0,25-3,75	991.214	0,25-3,75	1.390.780
EURO	0,25-4,50	18.316.682	0,25-4,50	21.766.014
CHF	0,25-0,75	70.408	0,25-0,75	93.654
GBP	0,25-4,00	10.698	0,25-4,00	13.862
		<b>19.389.002</b>		<b>23.264.310</b>

- (\*) 6 Mart 2006 tarihinde yapılan değişiklikle, bu tarihten itibaren bir yıl vadeli kredi mektuplu döviz tevdiat hesabı açılmamaktadır. Bu tarihten önce EURO, ABD doları, İngiliz sterlini, İsviçre fransı karşılığında açılmış olan bir yıl vadeli kredi mektuplu döviz tevdiat hesaplarının vadesi, hesap sahiplerinin aksine bir talimatı olmadıkça yenilenme tarihinden itibaren %0,25 oranında faiz uygulamak suretiyle kendiliğinden uzatılmaktadır. Bu hesaplar hariç tutulduğunda 31 Aralık 2007 ve 2006 tarihleri itibarıyla mevduata uygulanan en düşük faiz oranları EUR için %2,25, ABD doları için %3,00, İsviçre fransı için %0,75, GBP için %4,00 olarak gerçekleşmiştir.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2007 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 17 - IMF'YE BORÇLAR

IMF'ye borçlar SDR cinsinden olup, 31 Aralık tarihinde sona eren yıllar için Türkiye'nin IMF kotası ile bağlantılı borçlarından oluşmaktadır. 31 Aralık 2007 ve 2006 tarihleri itibariyle Türkiye'nin IMF kotası ile bağlantılı borçları vadesi belirlenmemiş faizsiz borçlardır.

IMF'den alınan tüm borçlar, T.C. Hükümeti tarafından da imzalanan senetler ile garanti altına alınmıştır.

1 Kasım 2006 tarihi itibariyle Türkiye'nin IMF'deki ülke kotası, 227.300.000 SDR artırılarak 1.191.300.000 SDR olmuştur. Söz konusu kota artışının 56.825.000 SDR'ye karşılık gelen %25'lik bölümü rezerv paralar cinsinden, geri kalan 170.475.000 SDR'lik kısmı YTL cinsinden IMF'nin Banka nezdindeki menkul kıymet hesabına ödenmiştir.

### NOT 18 - MAKUL DEĞERİ İLE GÖSTERİLEN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	2007	2006
Likidite Senetleri	993.710	-
	<b>993.710</b>	<b>-</b>

Banka, piyasadaki likidite fazlasını çekmek amacıyla, 16 Kasım 2007 tarihinde 60 gün vadeli ve nominal değeri 1.000.000 bin YTL tutarında likidite senedi ihraç etmiştir.

### NOT 19 - DİĞER ALINAN BANKA KREDİLERİ

	2007	2006
Bankalararası para piyasası işlemleri	2.918.776	2.415.470
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	-	2.000
	<b>2.918.776</b>	<b>2.417.470</b>

Bankalararası para piyasası işlemleri ve repo işlemleri, Banka'nın açık piyasa işlemleri çerçevesinde gerçekleştirilmektedir.

### NOT 20 - DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	2007	2006
İthalat ödeme emirleri	858.741	1.584.065
T.C. Hükümeti Körfez Krizi teminat hesabı	27.956	4
Devam etmekte olan davalar için tutulan bloke tutarlar	25.859	30.353
Ödenecek vergi ve stopajlar	101.839	53.234
Gider tahakkukları	26.803	19.785
Lehdarların müracaatını bekleyen paralar	11.068	13.668
Emaneten tevdi edilen efektiflerden borçlar	506	2.247
Diğer	19.455	18.020
	<b>1.072.227</b>	<b>1.721.376</b>

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2007 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 21 - VERGİLER

	2007	2006
Ödenecek kurumlar vergisi	41.081	43.851
Peşin ödenen vergiler	(12.857)	-
<b>Vergi yükümlülüğü - net</b>	<b>28.224</b>	<b>43.851</b>

5520 sayılı "Kurumlar Vergisi Kanunu" ("Yeni Vergi Kanunu") 21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Söz konusu Yeni Vergi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerlidir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 1 Ocak 2007 tarihinden itibaren %20'dir (2006 yılı için %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında ve T.C.M.B Kanunu'nda yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımını sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar üçer aylık mali kârları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10'uncu gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan kârların %75'i, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle özkaynaklarda tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

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

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2007 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 21 - VERGİLER (Devamı)

UFRS'ye göre hazırlanmış mali tablolardaki vergi öncesi kâr tutarından hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı ile gerçekleşen kurumlar vergisi karşılığı arasındaki mutabakat aşağıdaki şekildedir:

	2007	2006
<b>Vergi öncesi (zarar)/kâr</b>	<b>(3.211.478)</b>	<b>3.885.878</b>
%20 Kurumlar vergisi oranı üzerinden hesaplanan karşılık	(642.296)	777.176
Vergiye tabi olmayan (gider)/gelir	678.579	(333.921)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	4.798	14.576
Geçmiş yıl zararları	-	(413.980)
<b>Vergi karşılığı</b>	<b>41.081</b>	<b>43.851</b>

### Ertelenmiş vergiler

2007 mali yılında gerçekleşen geçici farklar üzerinden yükümlülük yöntemine göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak vergi oranı %20'dir.

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri bir varlığın veya yükümlülüğün defter değeri ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan vergilendirilebilir geçici farkları ifade etmektedir. Banka'nın geçmiş dönemde gerçekleşen mali zararları nedeniyle yakın gelecekte ertelenen vergiyi indirebileceği vergilendirilebilir kazanç elde etmesi konusunda bir planı olmaması sebebiyle mali tablolarda herhangi bir ertelenmiş vergi varlığı yaratılmamıştır.

	<u>Toplam geçici farklar</u>		<u>Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)</u>	
	2007	2006	2007	2006
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	64.292	60.205	-	-
Maddi duran varlıkların vergi tabanıyla taşınan değeri arasındaki fark	46.124	47.100	-	-
Değerleme hesabının gelir tablosuna sınıflandırılması	4.710.587	1.243.948	-	-
Diğer	10.702	2.140	-	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>4.831.705</b>	<b>1.353.393</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
UMS 39 düzeltmesinin etkisi	11.802	15.880	-	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>11.802</b>	<b>15.880</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Net</b>	<b>4.819.903</b>	<b>1.337.513</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2007 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 22 - KIDEM TAZMİNATI YÜKÜMLÜLÜĞÜ

Türk İş Kanunu'na göre, Banka bir senesini doldurmuş olan ve zorunlu sebeplerden dolayı ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet yılını (kadınlarda 20) dolduran ve emeklilik hakkı kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında). askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002 tarihindeki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 1.960,69YTL (31 Aralık 2006:1.857,44 YTL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde Banka'nın ödemesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılmaktadır.

UMS 19 "Çalışan Hakları" işletmenin yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüeryel değerlendirme metodlarının kullanımını gerekli kılmaktadır. Bu bağlamda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında aşağıdaki aktüeryel varsayımlar kullanılmıştır.

	2007	2006
İskonto oranı (%)	5,71	5,71
Emeklilik ihtimaline ilişkin kullanılan oran (%)	99	99

Temel varsayım, her hizmet yılı için 2.087,92 YTL olan kıdem tazminatı tavanının her sene enflasyon oranında artacağıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış reel oranı gösterecektir. Banka'nın kıdem tazminatı yükümlülüğü kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren geçerli olan 2.087,92 YTL (1 Ocak 2007: 1.960,69 YTL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün bilançodaki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2007	2006
<b>1 Ocak</b>	<b>60.205</b>	<b>53.989</b>
Yıl içinde ayrılan karşılık	10.455	11.821
Yıl içinde ödenen	(6.368)	(5.605)
<b>31 Aralık</b>	<b>64.292</b>	<b>60.205</b>

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2007 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 23 - NET FAİZ GELİRİ

	2007	2006
<b>Faiz geliri:</b>		
Makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasebeleşecek finansal varlıklar	4.492.515	3.958.419
Bankalardan alacaklar	124.253	106.522
Verilen kredi ve avanslar	88.701	89.433
	<b>4.705.469</b>	<b>4.154.374</b>
<b>Faiz gideri:</b>		
Bankalara borçlar	2.054.132	1.548.863
Diğer mevduatlar	594.319	1.106.402
Diğer alınan banka kredileri	1.853.605	1.369.779
Makul değeri ile gösterilen finansal yükümlülükler	54.548	-
IMF'ye borçlar	9.113	8.703
Diğer	49	70
	<b>4.565.766</b>	<b>4.033.817</b>
<b>Net faiz geliri</b>	<b>139.703</b>	<b>120.557</b>

### NOT 24 - NET ÜCRET VE KOMİSYON GİDERİ

	2007	2006
<b>Ücret ve komisyon geliri:</b>		
Elektronik fon transferi ("EFT")	44.874	33.058
Diğer fon transfer ücretleri	42	648
Açık piyasa işlemleri	3.105	3.157
Diğer	4.143	3.033
	<b>52.164</b>	<b>39.896</b>
<b>Ücret ve komisyon gideri</b>		
Muhabir banka hesapları	166.146	149.885
Diğer	4.375	4.110
	<b>170.521</b>	<b>153.995</b>
<b>Net ücret ve komisyon gideri</b>	<b>(118.357)</b>	<b>(114.099)</b>

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2007 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 25 - TEMETTÜ GELİRİ

Temettü geliri Banka'nın hisse senedi katılımlarından doğan nakit temettüleri ifade etmektedir.

	2007	2006
Satılmaya hazır finansal varlıklar	3.646	4.757
	<b>3.646</b>	<b>4.757</b>

### NOT 26 - KUR FARKI KÂRI/(ZARARI), NET

	2007	2006
Kur farkı kârı/(zararı)		
- evalüasyon (zararı)/kârı, net	(3.463.851)	785.380
- döviz alım satım kârı, net	(1.123.393)	3.617.795
	<b>(4.587.244)</b>	<b>4.403.175</b>

31 Aralık 2007 ve 2006 tarihleri itibariyle evalüasyon (zararı)/kârı altın ve dövizlerin yeniden değerlemesi sonucu oluşan gerçekleşmemiş evalüasyon gelir ve giderlerini içermektedir. Banka, yasal mali tablolarında, T.C.M.B. Kanunu gereği, söz konusu gerçekleşmemiş evalüasyon (zararı)/kârını net dönem kârına dahil etmemekte ve geçici hesapta takip etmektedir.

### NOT 27 - DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	2007	2006
Ücretler ve maaşlar	285.565	273.668
Yönetim giderleri	63.457	75.827
Sosyal güvenlik giderleri	30.082	24.128
Amortismanlar (Not 11 ve 12)	13.612	14.610
Diğer	10.032	412
	<b>402.748</b>	<b>388.645</b>

Banka tarafından 2007 yılında istihdam edilen ortalama personel sayısı 4.599'dur (2006: 4.676).



# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2007 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 28 - TAAHHÜTLER VE ŞARTA BAĞLI YÜKÜMLÜLÜKLER

Banka'nın bilanço dışı kalemleri başlıca emanet kıymetler, alınan teminatlar ve banknot rezervlerinden oluşmaktadır.

	2007	2006
Alınan teminatlar	12.486.495	10.449.982
BIS geri çağırma opsiyonu (Not 10)	55.371	63.726
Futures işlemleri (*)	157.311	-
	<b>12.699.177</b>	<b>10.513.708</b>

(\*) 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla Banka'nın bilanço dışı yükümlülükler hesabında 157.311 bin YTL (2006: Bulunmamaktadır) nominal tutarında faiz futures işlemi bulunmaktadır. Bu sözleşmelerle ilgili olarak değerlendirme piyasa fiyatı ile günlük olarak yapılmakta ve Banka lehine kâr olması durumunda söz konusu tutar karşı finansal kuruluş tarafından Banka'nın cari hesabına yatırılmakta, Banka aleyhine zarar olması durumunda ise söz konusu tutarın Banka'nın cari hesabından ilgili finansal kuruluşun hesabına transferi yapılmaktadır. Bu işlemlerle ilgili olarak 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla Banka, muhabir hesaplarında 429 bin YTL (2006: Bulunmamaktadır) tutarında teminat bulundurmaktadır.

31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla Banka aleyhine açılmış olup halen yasal işlem sürecinde olan 80.204 bin YTL, 410.099 ABD Doları ve 352.652 EURO (2006: 80.548 bin YTL, 397.357 ABD Doları ve 800.867 EURO) tutarlarında çeşitli davalar bulunmaktadır. Söz konusu davalara ilişkin profesyonel görüşün önemli bir maddi kayıp olasılığının düşük olduğu yönünde verilmiş olması sebebiyle herhangi bir karşılık hesaplanmamıştır.

### NOT 29 - SERMAYE

31 Aralık 2007 ve 2006 tarihleri itibarıyla Banka'nın ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2007		31 Aralık 2006	
	YTL	Pay %	YTL	Pay %
T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	14	55	14	55
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	5	19	5	19
Güvenlik Yard. Sandığı Vakfı	1	5	1	5
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	1	3	1	3
Türkiye İş Bankası A.Ş.	1	2	1	2
Diğer	3	16	3	16
<b>Ödenmiş sermaye</b>	<b>25</b>	<b>100</b>	<b>25</b>	<b>100</b>
<b>Sermaye düzeltmesi</b>	<b>47.439</b>		<b>47.439</b>	
<b>Toplam ödenmiş sermaye</b>	<b>47.464</b>		<b>47.464</b>	

Sermaye, T.C.M.B. Kanunu'nun 5. maddesi uyarınca 25 milyar TL olup her biri yüz bin liralık 250.000 hisseye ayrılmıştır. Bu sermaye Hükümetin tasvibiyle artırılabilir. Hisse senetleri (A), (B), (C) ve (D) sınıflarına ayrılmıştır. (A) sınıf hisse senetleri münhasıran Hazine Müsteşarlığı'na, (B) sınıfı milli bankalara, (C) sınıfı milli bankalar dışında kalan bankalara ve (D) sınıf hisse senetleri de Türk ticaret müesseselerine ve Türk vatandaşlığına haiz tüzel ve gerçek kişilere tahsis edilmiştir.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2007 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 30 - GEÇMİŞ YILLAR KÂRLARI VE YASAL YEDEKLER

Bankanın yıllık yasal safi kârı, aşağıdaki şekilde dağıtılır.

- i) %20'si ihtiyat akçesine;
- ii) Hisse senetlerinin nominal değerleri üzerinden, %6 oranında ilk kâr hissesi olarak hissedarlara;
- iii) Yukarıdaki yüzdeler tutarının düşürülmesinden sonra kalan miktarın en çok %5'i, iki aylık maaş tutarını geçmemek üzere Banka mensuplarına ve %10'u fevkalade ihtiyat akçesine;
- iv) Hisse senetlerinin nominal değerleri üzerinden Genel Kurul kararıyla en çok %6 nispetinde ikinci kâr hissesi olarak hissedarlara verilmektedir.

Bu dağıtımdan sonra kalan bakiye T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'na ("Hazine Müsteşarlığı") transfer edilmektedir.

Bu rapor tarihi itibarıyla Genel Kurul, Banka'nın yasal net dönem kârının dağıtımına ilişkin karar almamıştır.

### NOT 31 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	2007	2006
Nakit değerler ve altın rezervleri	4.131.886	3.865.080
Bankalardan alacaklar, (faiz gelir reeskontları hariç)	6.127.036	8.604.476
	<b>10.258.922</b>	<b>12.469.556</b>

### NOT 32 - İLİŞKİLİ TARAFLARLA BAKİYELER VE İŞLEMLER

Ekteki mali tablolar aşağıda sunulan ilişkili taraflarla olan bakiye ve işlemlerini içermektedir.

#### (i) İlişkili taraf bakiyeleri

	2007	2006
<b>Varlıklar:</b>		
Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen ve makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasebeleşecek finansal varlıklar	16.926.939	18.811.875
Bankalardan alacaklar	2.121.067	72.167
<b>Yükümlülükler:</b>		
Bankalara borçlar	29.306.779	25.581.117
Diğer mevduatlar	16.781.346	20.390.549

#### (ii) İlişkili taraflarla gerçekleştirilmiş işlemler

	2007	2006
Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve diğer faydalar	2.267	2.134
Faiz gelirleri	1.699.225	1.744.606
Faiz giderleri	1.470.365	893.854
Komisyondan gelirleri	25.878	16.679
Komisyondan giderleri	163.363	147.190
Ortaklara kâr dağıtımı	921.335	-