



# büyük hedefe güçlü destek

“2023 yılında ihracat hedefi 500 milyar dolar”



## >> İçindekiler

### 1. Sunuş

- 2 Yıllık Faaliyet Raporu Uygunluk Görüşü
- 3 Kurumsal Profil
- 4 Özet Finansal Bilgiler
- 5 Faaliyet Göstergeleri
- 6 Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı
- 8 Genel Müdür'ün Mesajı
- 12 Ana Sözleşme Değişiklikleri
- 12 Sermaye Yapısı
- 13 Tarihsel Gelişim
- 15 İhracat Sektörü ile İlişkiler
- 16 Türk Eximbank'ın Türk Bankacılık Sektöründeki Konumu
- 19 Türk Eximbank'ın 2010 Yılı Faaliyetlerinin Değerlendirmesi
  - 19 Krediler
  - 24 Ülke Kredi/Garanti Programları
  - 26 Risk Analiz ve Değerlendirme
  - 27 İhracat Kredi Sigortası
  - 29 Finansman ve Hazine
  - 30 Uluslararası İlişkiler
  - 31 Bilgi Teknolojileri
- 33 Türk Eximbank'ın Önümüzdeki Dönem Hedef ve Faaliyetleri
  - 33 Önümüzdeki Dönem Hedefler
  - 34 Uluslararası Yükümlülükler

### 2. Türk Eximbank'ta Yönetim ve Kurumsal Yönetim Uygulamalarına İlişkin Bilgiler

- 36 Yönetim ve Denetim Kurulu
- 38 Genel Müdür Yardımcıları ve İç Sistemler Birim Yöneticileri
- 40 Türk Eximbank'ta Risk Yönetimi ve Banka Faaliyetleri ile İlgili Komiteler
- 41 Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. (Türk Eximbank)'nin Genel Kurula Sunulan 2010 Yılı Özet Yönetim Kurulu Raporu
- 44 Organizasyonel Faaliyetler
- 45 İnsan Kaynakları Uygulamaları
- 47 Türk Eximbank'ın Dahil Olduğu Risk Grubu ile İlişkileri
- 47 Türk Eximbank'ın Destek Hizmeti Aldığı Faaliyet Konuları

### 3. Finansal Bilgiler ile Risk Yönetimine İlişkin Değerlendirmeler

- 49 Denetim Komitesi'nin Türk Eximbank'ta İç Kontrol, İç Denetim ve Risk Yönetimi Sistemlerinin İşleyişine İlişkin Değerlendirmesi ve 2010 Yılı Faaliyetleri Hakkında Bilgiler
- 51 Mali Durum Değerlendirmesi
- 52 Risk Türleri İtibariyle Risk Yönetimi Politikaları
- 56 Türk Eximbank'a Derecelendirme Kuruluşlarınca Verilen Kredi Notları (Rating)
- 57 2006-2010 Dönemine İlişkin Finansal Göstergeler
- 58 31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Kamuya Açıklanacak Konsolide Olmayan Finansal Tablolar, Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar ile Bağımsız Denetim Raporu
- 132 2010 Hesap Yılına Ait Denetleme Kurulu Raporu
- 133 Adresler

## >> Yıllık Faaliyet Raporu Uygunluk Görüşü



Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. Genel Kurulu'na:

Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.'nin ("Banka") 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin ilgili hesap dönemi sonu itibarıyla düzenlenen bağımsız denetim raporu ile uyumluluğunu ve doğruluğunu denetlemiş bulunuyoruz. Rapor konusu yıllık faaliyet raporu Banka yönetiminin sorumluluğundadır. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen yıllık faaliyet raporu üzerinde görüş bildirmektir.

Denetim, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslar ile bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, denetimin yıllık faaliyet raporunda önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini gerektirmektedir. Gerçekleştirilen denetimin, görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler, bütün önemli taraflarıyla, Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.'nin 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 40'ncü maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen usul ve esaslara uygun olarak Banka'nın finansal durumuna ilişkin bilgileri doğru bir biçimde yansıtmakta ve özet Yönetim Kurulu raporu ile tarafımızca verilen bağımsız denetçi görüşünü içermekte olup, bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarda verilen bilgiler ile uyumludur.

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

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Haluk Yalçın', written over a white background.

Haluk Yalçın, SMMM  
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 3 Mayıs 2011

## Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. (Türk Eximbank), Türkiye'nin tek Resmi İhracat Finansman Kuruluşudur.

1987 yılında kurulan Türk Eximbank, gelişmiş ülkelerdeki Coface, Euler-Hermes, SACE, Atradius, ECGD gibi benzer ihracat finansman kuruluşlarından yaklaşık 50 yıl sonra kurulmuş olmasına rağmen, kısa bir sürede Dünya'daki ihracat destek kurumları arasında performansı ile ilk 20 kuruluş arasına girmeyi başarmıştır.

Türk Eximbank bugün gelişmiş ülkelerle aynı sistemleri ihracatçılarımızın hizmetine sunmakta, öncelikle ihracatçılarımız olmak üzere yurt dışında faaliyet gösteren müteahhit ve yatırımcılara, uluslararası nakliyecilere, turizmci ve işletmecilere geniş bir ürün yelpazesi ile hizmet vermektedir. Diğer taraftan Türk Eximbank'ın, birçok ülkenin resmi destekli ihracat kredi kuruluşundan farklı olarak kredi, garanti ve sigorta işlemlerini aynı çatı altında toplamış olması, ihracatçı firmalara verilen hizmetlerde bir bütünlük oluşturulmasına imkân tanımaktadır. Türk Eximbank, 22'si kredi, 6'sı sigorta/garanti olmak üzere toplam 28 ana program ve uygulama imkânı sunmaktadır.

Türk Eximbank Türkiye'de ilk kez ihracat kredi sigortası mekanizmasını uygulamaya koymuş ve ihracatta sigorta bilincini yerleştirmiştir. Sigorta programları ile bugün 204 ülkeye yapılan ihracatı, ithalatçı firma ve ithalatçının ülkesinden kaynaklanan ticari ve politik risklerden doğan zararlara karşı sigorta teminatı altına almaktadır.

Genel Müdürlüğü Ankara'da bulunan Banka'nın biri İstanbul, diğeri İzmir'de olmak üzere iki şubesi, Denizli, Kayseri, Gaziantep, Bursa, Adana ve Trabzon'da ise irtibat büroları bulunmaktadır. İhracat faaliyetlerinin yoğunlaştığı bölgelerimizde sektöre daha iyi hizmet verebilmek

amacıyla 1994'te açılan İstanbul ve 1995'te açılan İzmir şubeleri tam yetkili olarak Dış Ticaret Şirketleri Kısa Vadeli İhracat Kredisi, İhracata Hazırlık Kredisi, KOBİ İhracata Hazırlık Kredisi ve Uluslararası Nakliyat Pazarlama Kredisi programlarını yürütmektedir. Bu şubelerimiz ayrıca, Türk Eximbank'ın diğer programları hakkında da ihracatçılarımıza bilgi sunmakta, sorunları yerinde tespit ederek çözüm önerilerini Genel Müdürlüğe iletmektedir.

Daha geniş ihracatçı kitlesine ulaşılması amacıyla gelişmiş sanayi altyapısına sahip olan ve ihracat potansiyeli yüksek görülen Denizli ve Kayseri illerinde 2004 yılı içerisinde, Gaziantep'te 2005 yılında, Bursa, Adana ve Trabzon'da ise 2006 yılında açılan Türk Eximbank irtibat büroları aracılığı ile Anadolu'nun gelişmiş ve ihracat potansiyeli yüksek illerindeki ihracatçılara, Banka programları ve uygulamaları hakkında bilgi verilmekte ve kredi başvuru evrakının hazırlanması hususunda yönlendirici olunmaktadır.

Üstlendiği özellikli görevler nedeniyle nitelikli insan kaynaklarına sahip Türk Eximbank'ta 2010 yılı sonu itibariyle destek birimleriyle birlikte toplam 360 personel görev yapmaktadır. Türk Eximbank'ın İstanbul şubesinde 21, İzmir şubesinde 10, Denizli, Kayseri, Gaziantep, Trabzon, Bursa ve Adana irtibat bürolarında ise toplam 7 personel görev yapmaktadır. Türk Eximbank personelinin 3'ü doktora, 79'u lisans üstü, 169'u lisans, 28'i önlisans eğitimi almış olup, 158'i yabancı dil bilmektedir.

## >> Özet Finansal Bilgiler

# %66,13

Kredilerin aktife oranı bankacılık sektörü ortalamasının oldukça üzerindedir.

# %4,07

Türk Eximbank aktif kârlılığı açısından da iyi bir konumdadır.

Krediler  
(bin TL)

2010	4.159.138
2009	3.908.666

Net Dönem Kârı  
(bin TL)

2010	256.221
2009	342.488

### Bilanço Hesapları (bin TL)

	2010	2009
Krediler	4.159.138	3.908.666
Toplam Aktifler	6.289.153	6.488.070
Kullanılan Krediler	1.798.712	2.025.884
Özkaynaklar	3.629.360	3.656.670
Ödenmiş Sermaye	2.000.000	2.000.000

### Kâr-Zarar Tablosu Hesapları (bin TL)

	2010	2009
Faiz Gelirleri	315.753	437.972
Kredilerden Alınan Faizler	171.921	323.090
Faiz Giderleri	(27.045)	(50.725)
Net Faiz Geliri	288.708	387.247
Diğer Faaliyet Gelirleri	42.466	35.007
Kredi ve Diğer Alacaklar Karşılığı	(21.016)	(55.635)
Diğer Faaliyet Giderleri	(63.792)	(58.370)
Net Dönem Kârı	256.221	342.488

Türk Eximbank'ın 2006-2010 yıllarına ait özet finansal tabloları 57. sayfada sunulmuştur.

## >> Faaliyet Göstergeleri

### Toplam Kredi/Sigorta/Garanti Desteği (milyon ABD Doları)

2010	8.906
2009	9.339

### Kısa Vadeli Toplam Krediler (bin TL)

2010	5.738.632
2009	7.251.066

## Kredi Faaliyetleri

Kısa Vadeli Kredi Faaliyetleri (bin TL)	2010	2009
Kısa Vadeli Toplam Krediler	5.738.632	7.251.066
Kısa Vadeli TL Kredileri	2.414.582	3.020.763
Kısa Vadeli Döviz Kredileri	3.324.050	4.230.303

Orta ve Uzun Vadeli Kredi Faaliyetleri (milyon ABD Doları)	2010	2009
Orta ve Uzun Vadeli Krediler	78,7	149,7

## Sigorta Faaliyetleri

Kısa Vadeli İhracat Kredi Sigortası (milyon ABD Doları)	2010	2009
Sigortalanan Sevkiyat	5.010	4.524
Üstlenilen Risk Hacmi (Toplam Taahhütler)	4.907	5.330
Tazminat Ödemesi	13,9	10,1

Orta-Uzun Vadeli İhracat Kredi Sigortası (milyon ABD Doları)	2010	2009
Sigortalı İşlem Tutarı	2,5	-

## >> Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı



Dünya ekonomisinde toparlanma güç kazanmış olmakla birlikte kırılmalıklar halen sürmektedir. Küresel ekonomiyle entegrasyon içinde olan Türkiye ekonomisi, 2023 yılında 500 milyar dolarlık ihracata ulaşmayı hedeflemektedir.

2010 yılında küresel finansal krizin etkileri önemli ölçüde azalmıştır. 2009 yılında yüzde 0,5 oranında daralan dünya ekonomisi 2010 yılında yüzde 5 oranında büyüme kaydetmiştir. Diğer taraftan 2009 yılında yüzde 10,9 oranında daralan dünya ticareti, 2010 yılında yüzde 12,4 oranında genişlemiştir. Bunun sonucunda, dünya mal ve hizmetler ihracatı 18,7 trilyon dolara ulaşmıştır. Ekonomik büyüme ve ticaret hacmindeki olumlu gelişmelere rağmen, yeni küresel ekonomik düzene ilişkin belirsizlikler sürmektedir. Bu çerçevede küresel sermaye hareketlerine olası sınırlamalar, korumacı dış ticaret politikaları ve yönetilebilir döviz kuru uygulamaları yeniden tartışılır hale gelmiştir.

Gelişmekte olan ülkeler 2010 yılında yüzde 7,3 oranında büyüme kaydederek küresel ekonomik büyümeye gelişmiş ekonomilere kıyasla daha büyük katkı yapmışlardır. Kriz sonrası süreçte gelişmekte olan ekonomiler genel olarak

iç talep kaynaklı yüksek büyüme hızları yakalamışlardır. Türkiye ekonomisi de 2009 yılındaki daraldıktan sonra 2010 yılında yüzde 8,9 oranında büyümüştür. Bu dönemde büyümenin daha çok özel kesim yatırım ve tüketim kaynaklı olduğu görülmektedir.

İhracatımız 2010 yılında yüzde 11,5 oranında artarak 114 milyar dolara ulaşmıştır. İhracatın ağırlıklı olarak gelişmiş ülkelere yönelik olması ve bu ülkelerin ekonomilerindeki toparlanmanın yavaş gerçekleşmesi, 2010 yılında ihracattaki toparlanmayı sınırlamıştır. En önemli ihracat pazarımız olan AB ülkeleri 2010 yılında ortalama yüzde 1,7 oranında bir ekonomik büyüme göstermesine rağmen AB ülkelerine yaptığımız ihracat bir önceki yıla göre yüzde 12 oranında artarak 53 milyar dolar düzeyinde gerçekleşmiştir. Böylece AB ülkelerinin, Türkiye ihracatından aldığı pay 2010 yılında yüzde 46,3 olmuştur. En çok ihracat yaptığımız ülkeler sıralamasında ise ilk sırayı 11,5 milyar dolarlık



Türk Eximbank ihracat kredi sigorta programları ihracatçılarımıza risksiz bir ortamda iş yapabilme imkanı sağlarken, ülke kredi garanti programları da dış pazarlardaki daralmanın önünü açarak ihracatçılarımıza yeni imkanlar getirecek, ihracat kredileri ise sektörümüzün ihtiyaç duyduğu uygun maliyetli finansmana kolaylıkla ulaşmasını sağlayacaktır.

ihracat hacmi ile Almanya almaktadır. Önümüzdeki yıl AB ekonomilerinde beklenen yüzde 1,6 oranındaki büyüme ile ihracatımıza yönelik talebin daha da yükselmesi beklenmektedir. Bununla beraber Euro Bölgesi ülkelerinin borçlarının sürdürülebilirliğine yönelik endişeler ihracatımızı tehdit eden risk unsuru olarak varlığını korumaktadır.

2010 yılında “Komşu Ülkelerle İhracat Stratejisi” çerçevesinde başarılı gelişmeler gözlenmiştir. Bu çerçevede, Irak’a yüzde 18 oranında artışla 6 milyar dolar tutarında ihracat gerçekleştirilirken, İran’a yüzde 16,3 oranında artışla 3,8 milyar dolar tutarında ihracat yapılmıştır.

Ayrıca, 2010 yılında pazar çeşitlenmesi kapsamında Amerika kıtasına yapılan ihracatımızda da artış olmuştur. Özellikle Güney Amerika ülkelerine gerçekleştirdiğimiz ihracat yüzde 83 oranında artış göstermiştir.

Afrika ülkelerine yapılan ihracat ise 2010 yılında yüzde 8,4 oranında gerilemiştir. Bu gelişmede bölgedeki siyasi gelişmeler etkili olmuştur. Politik riskliliğin yükseldiği bölge ülkelerinde yaşanan olayların çevre ülkelere sıçrayacağı kaygısı ve petrol fiyatlarındaki artışın süreceği beklentisi risk algılamalarında bozulmaya neden olmuştur. Bu çerçevede, ülkemizin risk primi de artış sergilemiştir. Kuzey Afrika’da yaşanan siyasi gerginlikler bir yandan dış talep kanalıyla ihracatımızdaki toparlanmayı yavaşlatırken, diğer yandan petrol fiyatlarındaki artışlar kanalıyla ithalatımızı artırmaktadır. Dolayısıyla, başta petrol olmak üzere emtia fiyatlarındaki artış eğiliminin devamı dış ticaret dengesi üzerinde bir risk unsurudur.

2011 yılında küresel ekonomide beklenen gelişmeler ihtiyatlı olmayı gerektirmektedir. Dolayısıyla, büyüme hedeflerimizi gerçekleştirmeye çalışırken mevcut risklerin de farkında olmak gerekmektedir. Bu kapsamda

ihracatçılarımızın tüm olasılıkları göz önünde bulundurarak etkin bir risk yönetimi stratejisi izlemeleri özellikle önem arz etmektedir. Türk Eximbank olarak bir yandan ekonomide olumlu gelişmelerin hız kazandığı diğer taraftan uluslararası konjonktürdeki risklerin göz ardı edilemeyecek boyutlarda olduğu bir ortamda ihracatçılarımız ve diğer döviz kazandırıcı sektörlerimize desteğimizi artırarak sürdürme gayreti içerisinde olacağız. Bu riskli ortamda Türk Eximbank ihracat kredi sigorta programları ihracatçılarımıza risksiz bir ortamda iş yapabileme imkanı sağlarken, ülke kredi garanti programları da dış pazarlardaki daralmanın önünü açarak ihracatçılarımıza yeni imkanlar getirecek, ihracat kredileri ise sektörümüzün ihtiyaç duyduğu uygun maliyetli finansmana kolaylıkla ulaşmasını sağlayacaktır.



Cavit DAĞDAŞ  
Yönetim Kurulu Başkan V.

## >> Genel Müdür'ün Mesajı



Türk Eximbank 2011 yılında ihracat sektörüne toplam 10,9 milyar dolarlık nakdi kredi ve sigorta/garanti desteği sağlamayı hedeflemektedir. Banka önümüzdeki dönemde bu hedefe ulaşılmasına ve yeni vizyonunu uygulamasına imkân tanıyacak stratejiler doğrultusunda faaliyet gösterecektir.

Küresel krizi takiben dünya ekonomisi 2010 yılında toparlanmaya başlamıştır. Ancak, gelişmiş ve gelişmekte olan ekonomiler bazında bakıldığında bu toparlanma sürecinin farklı hızlarda gerçekleştiği ve küresel ekonomideki %5'lik büyümede gelişmekte olan ekonomilerin katkısının daha fazla olduğu görülmektedir. Bunda, söz konusu ekonomilerde yurt içi talep artışı ekonomiyi canlandırırken, gelişmiş ekonomilerde ise halen zayıf seyreden iç talebin toparlanmayı geciktirmesi en önemli etken olarak karşımıza çıkmaktadır.

Bilindiği üzere kriz, dünya ticaret hacminde önemli bir daralmaya yol açarak ülkemizin ihracat sektörünü doğrudan ve dolaylı olarak etkilemiştir. İhracat, Türkiye'nin 2001 krizinden çıkmasında ve takibinde ekonomik büyümede önemli bir rol oynarken, küresel krizin dünya ticaret hacmini daraltması bu dönemde ihracatımızı

olumsuz etkilemiştir. Kriz nedeniyle 2009 yılında azalan ihracatımız, 2010 yılında gerek dünya, gerekse Türkiye ekonomisinde gözlemlenen olumlu gelişmeler neticesinde, %11,5'lik bir artışla 114 milyar dolara yükselmiştir. Buna rağmen halen 2008 yılı seviyesi yakalanamamıştır.

Kriz dönemlerinde ihracat finansman kuruluşları (eximbanklar) tarafından sağlanan desteğin önemi artmaktadır. Nitekim, geçtiğimiz dönemde dünya ticaretinin hızlı bir şekilde daralmasıyla pek çok ülke ihtiyaca uygun politikalarla ihracatını desteklemeye çalışmıştır. Kriz süresince eximbankların uygulamaları incelendiğinde, piyasa koşullarına uygun çözümler ürettikleri ve yeni programlar uygulamaya koydukları görülmektedir. Eximbankların uyguladıkları söz konusu desteklerin uluslararası piyasalarda bir denge sağlanana kadar devam etmesi beklenmektedir.

Önümüzdeki dönemde büyümenin lokomotifi olan ihracat sektörü ile döviz kazandırıcı hizmetler sektörünün uygun koşullarla finansman gereksiniminin karşılanması kritik bir önem arz etmekte ve ülkemizin tek resmi ihracat finansman kuruluşu olarak Türk Eximbank da önemli bir rol üstlenmektedir.

Türk Eximbank da bu dönemde öncelikle, 2010 yılında Türkiye ekonomisinde yaşanan olumlu gelişmeler, ihracatçılarımızın talepleri ve Türk Eximbank'ın döviz kaynak maliyetinin aşağıya çekilmesi gibi hususları dikkate alarak, Banka'nın kısa vadeli ihracat kredilerinin daha geniş bir kitleye, daha uygun koşullarla kullanılmasını teşvik edecek düzenlemeler gerçekleştirmiştir. Bu çerçevede, 2010 yılı içerisinde kısa vadeli TL kredilerinde faizler 0,75-1,25 puan, döviz kredilerinde ise 0,50-1,50 puan aralığında indirilmiştir. Banka'nın kısa vadeli kredi programlarının vade yapısı çeşitlendirilirken, Türk Lirası cinsinden maksimum 360 gün olan vade, 540 güne çıkarılmıştır. Sevk Öncesi İhracat Kredisi ile İhracata Hazırlık Kredisi Programlarında firma limitleri 15 milyon dolar veya muadili TL'ye, Döviz Kazandırıcı Faaliyetler kapsamındaki Turizm Kredisi ve Uluslararası Nakliyat Pazarlama Kredisi Programlarında firma limitleri ise iki kat artırılarak sırasıyla 8 milyon ve 6 milyon dolara yükseltilmiştir. Bunlara ek olarak, daha fazla firmanın kredi programlarından faydalanmasını sağlamak amacıyla, Turizm Kredisi ile Uluslararası Nakliyat Pazarlama Kredisinde asgari performans şartı, Sevk Öncesi Reeskont Kredisinin ise işlem alt limiti 500.000 dolardan 200.000 dolara düşürülmüştür. Ayrıca, İhracata Hazırlık, Turizm ve Nakliyat Pazarlama Kredilerinde taahhüt edilen ihracat tutarı kadar kredi kullanma olanağı sağlanabilmesi açısından firma limiti %100 olarak yeniden belirlenmiştir. Bahse konu düzenlemeler ilk aşamada ihracatçılarımıza çeşitli kolaylıklar sağlamaya yönelik olarak uygulamaya geçirilmiştir. Ancak, dünya ticaretinde meydana gelen önemli değişiklikleri ve kriz döneminin etkilerini dikkate aldığımızda bunların yeterli olmadığı anlaşılmıştır.

Bunun en önemli nedeni de, küresel kriz sonrasında dünyadaki ticari dengelerin kalıcı olarak etkilenme potansiyelinin çok yüksek olmasıdır. Dolayısıyla, ülkemizin kriz sonrası dönemde ihracatını hızlı bir şekilde artırabilmesi, kriz döneminde başlıca ihracat bölgelerinde ve ürün gruplarında pazar kaybetmemesine bağlıdır. Uzun yılların birikimiyle kurulan ilişkilerin kriz döneminde zedelenmesi rekabet içinde olduğumuz ülkelerin işini kolaylaştırmaktadır. Türkiye'nin en rekabetçi olduğu, en fazla ihracat yaptığı sektörlerde dahi krizle başlayan dönemde pazar kayıplarının yaşandığı görülmektedir. Bu nedenle küresel finansal krizin etkilerinin halen hissedildiği bu dönemde ihracat pazarlarımızın kaybedilmemesi ve pazar paylarımızın korunabilmesi için Türk ihracatçısının, işçilik maliyeti, kalite ve teknolojiye ilave olarak, finansman imkânları açısından da uluslararası rakipleriyle rekabet edecek düzeyde desteklenmesi önem kazanmaktadır. Küresel finans piyasalarında kaynak imkânlarının halen kısıtlı olduğu ve maliyetlerin ise yüksek seyretmesinin beklendiği önümüzdeki süreçte, uluslararası rekabette finansman maliyet ve koşullarını bir rekabet unsuru olarak kullanabilen Türk ihracatçıları, sermaye malı ve yüksek katma değerli ürünler ihracatında artan bir performans sergileyebilecektir. Bu nedenle, önümüzdeki dönemde büyümenin lokomotifi olan ihracat sektörü ile döviz kazandırıcı hizmetler sektörünün uygun koşullarla finansman gereksiniminin karşılanması kritik bir önem arz etmekte ve ülkemizin tek resmi ihracat finansman kuruluşu olarak Türk Eximbank da önemli bir rol üstlenmektedir.

Türk Eximbank'ın 2011 Yılı Programı'nda orta-uzun vadeli ülke/alıcı kredileri ile ihracat kredi sigortası ve garanti faaliyetlerinin artırılması yönündeki düzenlemelere öncelik verilmektedir.

Buna ek olarak, ülkemiz ihracata yeni bir ivme daha kazandırmak için tekrar harekete geçmiştir. Türkiye ihracatının Cumhuriyetimizin 100'üncü kuruluş yıldönümü olan 2023 yılında 500 milyar dolara ulaşması hedeflenmektedir. Söz konusu ihracat hedefi rakamsal bir hedef olmanın ötesinde, tüketim malı ihracatından orta-teknoloji ihtiva eden sermaye malı ihracatına kayma yönündeki büyük bir değişimi de sembolize etmektedir. Türk Eximbank da ülkemizi söz konusu hedefe taşıyacak kurumlardan biri olarak karşımıza çıkmaktadır.

Bu çerçevede, Türk Eximbank'ın bu hedeflere ulaşılmasına ve ihracatçılarımız ile yurt dışında faaliyet gösteren müteahhit ve yatırımcılarımızı günümüz koşullarıyla uyumlu uygulamalarla desteklenmesine imkan tanıyarak daha etkin bir şekilde faaliyet göstermesini sağlayacak yeni vizyonu belirlenmiştir. Bu vizyon belirlenirken, Banka'nın kuruluşundan bu yana geçen 23 yıllık süre zarfında edindiği tecrübe ve birikimler ile dünyadaki başarılı eximbank uygulamaları dikkate alınmıştır. Göz önüne alınan bir diğer husus ise kriz sonrasında yurt dışındaki tüketicilerin tasarruf eğilimlerinin artmasının talep üzerinde yarattığı aşağı doğru baskıya ek olarak, yabancı ülkelerdeki ithalatçıların finansman bulma konusunda yaşadığı sıkıntıların Türkiye'nin ihracat artışını kısıtlayan bir faktör olarak öne çıkmasıdır. Türk Eximbank, yeni vizyonu çerçevesinde, önümüzdeki dönemde gelişmiş ülke ihracat finansman kurumlarının genel misyonuna uygun olarak orta ve uzun vadeli ülke/alıcı kredileri ile ihracat kredi sigortası ve garanti faaliyetlerine ağırlık verecektir.

### 2011 Yılında Türk Eximbank

Türk Eximbank'ın 2011 Yılı Programı, yeni vizyonu doğrultusunda 2010 yılı içerisinde oluşturulan stratejilerin uygulanmasına imkân tanıyacak şekilde hazırlanmıştır. Bu stratejiler ise geçtiğimiz yıl içerisinde ihracatla ilgili meslek örgütleri ile Türkiye ihracatının 500 milyar dolarlık hedefine ulaşması açısından yüksek potansiyele sahip sektörlerin temsilcileri ile yapılan toplantı ve görüşmelerde gündeme getirilen öneriler doğrultusunda oluşturulmuştur.

Banka'nın 2011 Yılı Programı'nda orta-uzun vadeli ülke/alıcı kredileri ile ihracat kredi sigortası ve garanti faaliyetlerinin artırılması yönündeki düzenlemelere öncelik verilmektedir. Öte yandan, ihracat sektörümüzün kısa vadeli ihracat kredilerine halen ihtiyaç duyması nedeniyle, kısa vadeli kredi kullandırımı da sürdürülecektir. Ancak, ticari bankaların ihracata sağladıkları kısa vadeli kredi desteğini artırdıkları ölçüde Türk Eximbank bu alandan kademeli olarak çekilecektir.

2011 Yılı Programı'nın başlıca hedeflerini özetlersek, Banka'nın önümüzdeki dönemde orta ve yüksek teknoloji ürünleri ile yüksek katma değerli ürünlerin ihracatını artıracak, uluslararası piyasalarda "Türk Malı" imajını güçlendirecek ve yerleştirecek nitelikteki alıcı ve proje kredilerine ağırlık vermeyi, Ülke/Alıcı Kredileri kapsamında kullanılan kredilerin artırılmasına yönelik çalışmalara devam etmeyi ve özellikle yurt dışındaki projelerin desteklenmesi ile orta vadeli sigorta imkânının yaygınlaştırılması amacıyla, Türk bankacılık sektörü bünyesindeki fonların, orta ve uzun vadeli ihracatın finansmanına kanalize edilmesine yönelik olarak yurt içi ve yurt dışı bankalar ile finans kurumlarına muhatap garanti mektubu vermeyi planladığı görülmektedir.

Bu hedeflerin gerçekleştirilebilmesi için yeni programların uygulamaya konulması da dahil olmak üzere çeşitli düzenlemeler yapılması planlanmaktadır. Aralık 2010 itibariyle uygulamaya konulan ve 5 yıla kadar vade imkânı sunulan Türk Makine İmalat Sektörüne Yönelik Ülke Alıcı Kredisi Programı'nın 2011 yılında orta-uzun vadeli kredi kullanımını artırması öngörülmektedir. İhracatçılarımıza kur risklerini yönetme imkanı tanıyacak olan türev ürün uygulamalarından "opsiyon" işlemine Nisan 2010 itibariyle başlanmış olup, "forward" işlemleri de en kısa zamanda uygulamaya geçirilecektir. Bu uygulamalar ile özellikle ticari bankalarla çalışma imkânı bulamayan KOBİ'lere, kur riskinden kaynaklanabilecek zararlardan korunma olanağı sağlanması amaçlanmaktadır. Perakende sektörünün ihracat imkânlarının artırılması ve alışveriş merkezlerinin (AVM) yurt dışında pazara giriş enstrümanı olarak kullanılmasına yönelik çalışmalar kapsamında, Bankamızca uygulanmakta olan Yurt Dışı Mağazalar Yatırım Kredisi Programı revize edilerek perakende sektörünün hizmetine sunulacaktır. Bunların yanı sıra, 2011 yılında hedef bölge ve ülkelere yönelik stratejik önem arz eden savunma sanayi ürün, sistem ve proje ihracatının orta-uzun vadeli kredi programları ile desteklenmesine yönelik çalışmaların da tamamlanarak uygulamaya konulması planlanmaktadır. Diğer taraftan, Orta-Doğu ve Kuzey Afrika'da yaşanan çalkantılar sonrasında önemi daha fazla ortaya çıkan Yurt Dışı Müteahhitlik Hizmetleri Politik Risk Sigortası Programı'nın yürürlüğe konulması için de çalışmalar hızlandırılmıştır. Bunlara ek olarak, Banka'nın 2011 Yılı Programı'nda çevre ve komşu ülkeler ile Orta Asya ve Afrika ülkeleri de önemli bir yere sahiptir.

Sonuç olarak, 2011 yılı Türk Eximbank için, ülkemizin 2023 yılı ihracat hedefiyle uyumlu olan yeni vizyonunu uygulamaya başlaması açısından ayrı bir önem taşımaktadır. Banka'nın kredi ve sigorta/garanti imkânları çerçevesinde, orta-uzun vadeli finansmana gereksinim duyan sermaye malı ve yüksek katma değerli mal ve hizmetlerin ihracatının desteklenmesi, ülkemizin ihracatta hedeflediği atılımı yapmasına da önemli bir destek sağlayacaktır. Bu kapsamda, ihracat sektörünün ihtiyaçlarının en kısa sürede, uygun imkânlarla desteklenmesi için ihracatçılarımız ile yurt dışında faaliyet gösteren yatırımcı ve müteahhitlerimizle kurduğumuz interaktif ilişki 2011 yılında da sürdürülecektir. Türk Eximbank olarak, ihracat sektörüne 2011 yılında 5,1 milyar doları nakdi kredi, 5,8 milyar doları sigorta/garanti imkânı olmak üzere toplam 10,9 milyar dolarlık destek sağlamayı hedeflemekteyiz.



Hayrettin KAPLAN  
Genel Müdür

# 1987...

Türk Eximbank Resmi Destekli İhracat Finansman Kuruluşu olarak 1987 yılında faaliyete geçmiş olup, 1988 yılı başında programlarını fiilen uygulamaya başlamıştır.

---

Türk Eximbank'ın "Kuruluş Esasları ve Ana Sözleşmesi" gereğince faaliyetlerinin çerçevesi yıllık programlar ile çizilmektedir. Yönetim Kurulu'nun uymak zorunda olduğu bu programlar, Yüksek Danışma ve Kredileri Yönlendirme Kurulu kararı ile yürürlüğe girmektedir. Yüksek Danışma ve Kredileri Yönlendirme Kurulu Başbakan veya görevlendireceği Devlet Bakanı'nın başkanlığında;

- DPT Müsteşarı,
- Hazine Müsteşarı,
- Dış Ticaret Müsteşarı,
- Maliye Bakanlığı Müsteşarı,
- Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Müsteşarı,
- T.C. Merkez Bankası Başkanı ile
- Türk Eximbank Yönetim Kurulu Başkanı, Başkan Vekili ve Genel Müdürü'nden

oluşmaktadır. Yıllık programlar ile genel veya ülke, sektör ve mal grupları itibarıyla verilen hedefler çerçevesinde, kredi, garanti ve sigorta program limitlerinin işlem bazında tahsis konusunda Türk Eximbank Yönetim Kurulu ve Genel Müdürlük yetkilidir.

---

## Sermaye Yapısı

Türk Eximbank'ın sermayesi (A) ve (B) grubu hisselerden oluşmaktadır. (A) grubu hisseler Hazine'ye ait olup, sermayenin en az %51'ini teşkil eder. (B) grubu hisseler sermayenin %49'unu teşkil etmekte olup, Hazine'ce kamu ve özel sektör bankaları ve benzeri finansman kuruluşları ile sigorta şirketlerine ve diğer gerçek ve tüzel kişilere devredilebilir.

Mevcut durumda Banka'nın hisselerinin tamamı Hazine'ye ait olup, Yönetim Kurulu Başkanı ve üyeleri ile Genel Müdür ve Yardımcılarının payı bulunmamaktadır.

## Ana Sözleşme Değişiklikleri

Türk Eximbank'ın Ana Sözleşmesi'nde 2010 yılı içerisinde bir değişiklik yapılmamıştır.

## >> Tarihsel Gelişim

Türkiye’de 1980’li yılların başından itibaren geleneksel ithal ikameci politikalar bırakılarak dışa açık politikalar izlenmeye başlanmış ve dolayısıyla ihracat büyük önem kazanmıştır. Bu yeniden yapılanma süreci içinde ihracatın desteklenmesi görevi 1987 yılında kurulan Türk Eximbank tarafından üstlenilmiştir.

Türk Eximbank, 31 Mart 1987 tarih ve 3332 sayılı Kanunun Bakanlar Kurulu’na verdiği, Devlet Yatırım Bankası’nı mal ve hizmetlerin ithalat ve ihracatı ile yurt dışı müteahhitlik hizmetlerinin, dış yatırımların ve yurt içi yatırım malı imalat ve satışının kredilendirilmesi, finansmanı, desteklenmesi, sigorta ve garanti edilmesi konularında yeniden düzenleme yetkisine istinaden, 87/11914 sayılı Kararname ile belirlenen esaslar dahilinde; Devlet Yatırım Bankası’nın özel hukuk hükümlerine tabi bir Anonim Şirket haline dönüştürülmesi ile kurulmuştur. Türk Eximbank uluslararası sınıflandırmaya göre Resmi Destekli İhracat Finansman Kuruluşu olarak 1987 yılında faaliyete geçmiş olup, 1988 yılı başında programlarını fiilen uygulamaya başlamıştır.

Türk Eximbank, Türkiye’de ihracatın kurumsallaşmış tek asli destek unsuru olarak ihracatın desteklenmesine yönelik politikalarda özel bir öneme sahiptir. Banka’nın amacı;

- ihracatın geliştirilmesi,
- ihraç edilen mal ve hizmetlerin çeşitlendirilmesi,
- ihraç mallarına yeni pazarlar kazandırılması,
- ihracatçıların uluslararası ticarete paylarının artırılması ve girişimlerinde gerekli desteğin sağlanması,
- ihracatçılar ile yurt dışında faaliyet gösteren müteahhitler ve yatırımcılara uluslararası piyasalarda rekabet gücü ve güvence kazandırılması,
- yurt dışında yapılacak yatırımlar ile ihracat maksadına yönelik yatırım malları üretim ve satışının desteklenerek teşvik edilmesidir.

Türk Eximbank, bu amaca yönelik olarak ihracatçıları, ihracata yönelik üretim yapan imalatçıları ve yurt dışında faaliyet gösteren müteahhit ve girişimcileri kısa, orta ve uzun vadeli kredi, sigorta ve garanti programları ile desteklemektedir.

Türk Eximbank’ın Kuruluş Kanunu’na 3659 sayılı Kanun ile eklenen 4/C maddesi ve 4749 sayılı Kanunun 10’uncu maddesi uyarınca, Banka’nın kredi, sigorta ve garanti faaliyetlerini yerine getirirken, politik riskler nedeniyle uğradığı zararların Hazine Müsteşarlığı tarafından karşılanması hükme bağlanmıştır.

Türk Eximbank’ın ihracatın finansmanındaki rolü giderek artmıştır. Bunun en önemli nedenleri; Türkiye’nin Dünya ticaretini düzenleyen uluslararası kuruluşlara karşı yükümlülükleri çerçevesinde ihracatta önceki yıllarda uygulanan doğrudan teşviklerin kaldırılması ve 1996 yılında yürürlüğe giren Gümrük Birliği ile beraber Türkiye’nin, Avrupa Birliği’nin ticaret ve rekabet politikalarına uyum sağlamayı taahhüt etmesidir. Bu gelişmelerin sonucu olarak ihracatın kredi, garanti ve sigorta programları aracılığı ile finansmanı, ihracatçılarımızın uluslararası piyasalarda rekabet güçlerinin artırılabilmesi açısından en önemli teşvik unsuru olmaya başlamıştır.

Ülkemiz gündemine 1950’li yılların sonunda giren ihracat kredi sigortası sistemi, 1989 yılında Türk Eximbank bünyesinde uygulamaya konulmuştur. Başlangıç itibarıyla yalnızca kısa vadeli ihracat bedeli alacaklarının ticari ve politik risklere karşı teminat altına alınması doğrultusunda uygulamaya konulan ihracat kredi sigortası sisteminin zaman içerisinde kapsamı genişletilmiş, muhtelif programlar ile orta ve uzun vadeli mal ve hizmet ihracatı da sigorta kapsamına alınmıştır.

# hizmet...

Türk Eximbank, Dünya ve Türkiye ekonomisindeki gelişmeler doğrultusunda, ihracat sektörünün finansman gereksinimlerini karşılamaktadır. Bunu gerçekleştirirken, imalatçılar ve yurt dışında faaliyet gösteren müteahhitlerden turizmcilere, uluslararası nakliyecilerden, yazılım, projelendirme, danışmanlık gibi döviz kazandırıcı hizmetleri sağlayanlara kadar uzanan geniş bir yelpazeye hizmet sunmaktadır.



## >> İhracat Sektörü ile İlişkiler

Türk Eximbank, kurulduğundan beri Dünya ve Türkiye ekonomisindeki gelişmeler doğrultusunda, ihracat sektörünün talep ve ihtiyaçlarını da dikkate alarak sürekli yeni programlar uygulamaya koymakta, mevcut programlarında değişiklikler yaparak sektörün finansman gereksinimlerini karşılamaya çalışmaktadır.

Türk Eximbank reel sektör ile yakın bir işbirliği içerisinde faaliyetlerini sürdürmektedir. Banka reel sektörün finansal sorunlarının yanı sıra, mevcut durumlarının incelenerek yapısal sorunlarının da ortaya konması ve bu yönde politikalar üretilmesi gerektiğine inanmaktadır. Bu düşünceden hareketle, Dış Ticaret Müsteşarlığı tarafından 1998 yılında başlatılan ve sektörlerin hem konjonktürel, hem de yapısal sorunlarını ortaya çıkararak, sektörel politikaların teknik altyapısının oluşturulmasının hedeflendiği "sektör toplantılarına" aktif bir şekilde katılmakta, diğer kamu kuruluşları yetkilileri ile beraber sektör temsilcileri ile görüş alışverişinde bulunarak sorunların tespitinde ve çözümlerin geliştirilmesinde etkin rol oynamaktadır. Ayrıca, Dış Ticaret Müsteşarlığı koordinasyonunda gerçekleştirilen "İhracat Stratejik Planı" çerçevesinde Türk Eximbank, ihracatla ilgili tüm kuruluşlar ile birlikte uzun vadeli çözümler üretmek üzere aktif bir şekilde faaliyet göstermektedir.

Türkiye'de yerleşik mal ve hizmet ihracatı yapan tüm firmalar Türk Eximbank imkânlarından yararlanma hakkına sahiptir. Türk Eximbank ihracatın finansmanında tüm sektörlerle eşit yakınlıktadır. Bu çerçevede Türk Eximbank kredilerinin sektörel dağılımı ile Türkiye ihracatının sektörel dağılımı paralellik arz etmektedir.

Bunun yanı sıra, Türk Eximbank kredi ve sigorta programlarının tanıtımı ve ihracatçılarımızın görüşlerinin alınabilmesi için bir yandan firma ziyaretleri yapılmakta; diğer taraftan ise İGEME, KOSGEB, TOBB, İTO Dış Ticaret Enstitüsü gibi çeşitli kuruluşların değişik şehirlerde gerçekleştirdiği toplantı ve seminerlere Türk Eximbank yönetici ve uzmanları katılmakta ve ihracatçılarımızı bilgilendirmektedir. Ayrıca, Türk Eximbank tarafından özellikle KOBİ'lerin yoğun olduğu illerde Türk Eximbank programlarının tanıtımına yönelik organizasyonlar gerçekleştirilmekte ve toplantılar düzenlenmektedir.

Türk Eximbank, ülkemiz milli geliri ve istihdamı içinde önemli payı bulunan KOBİ'lere özel bir önem vermekte ve bütün kredi uygulamalarında KOBİ'lere öncelik tanımaktadır. Bu çerçevede, aracı bankalar kendilerine Türk Eximbank tarafından tahsis edilen TL ve döviz bazındaki Sevk Öncesi İhracat Kredileri Genel Limitlerinin en az %30'unu KOBİ'lere kullanılmak zorundadır. KOBİ'lere verilen özel önem sonucunda, yıllara göre değişmekle birlikte, KOBİ'lerin bankacılık sisteminin açmış olduğu kredilerden aldığı pay %24 civarında iken, Türk Eximbank'ın kullandığı kredilerdeki payı %30-35 düzeyindedir.

Türk Eximbank ülke ekonomisinin dengeli bir yapıya kavuşması ve özellikle bölgeler arası dengesizliklerin ortadan kalkması doğrultusunda kalkınmada öncelikli illere de özel bir önem verilmesi gerektiği inancındadır. Bu çerçevede, bütün kredi uygulamalarında Kalkınmada Öncelikli Yörelere (KÖY)'de bulunan firmalara öncelik tanınmaktadır. Ayrıca, aracı bankaların Sevk Öncesi Türk Lirası İhracat Kredisi Genel Limitlerinin en az %5'lik kısmını KÖY'de mukim firmalara kullanması zorunlu tutulmuştur. Bu kapsamda KÖY firmalarına indirimli faiz oranları ile kredi kullanılmaktadır.

# güçlü yapı...

Türk Eximbank'ın 2010 yılı sonu itibariyle aktif kârlılığı %4,1, özkaynak kârlılığı ise %7 olarak gerçekleşmiştir. Öte yandan, sermaye yeterlilik rasyosu %143 düzeyindedir.

Türk Eximbank ülkemizin tek Resmi Destekli İhracat Finansman Kuruluşu olması sıfatıyla, ihracatın ve diğer döviz kazandırıcı işlemlerin desteklenmesi yönünde üstlendiği önemli misyonu yerine getirmek amacıyla, ihracat sektörüne uygun maliyetlerle finansman imkânı sağlayan “İhracat Kredisi” programlarının yanı sıra, ülkemiz ile muhatap ülkeler arasındaki ekonomik ve siyasi ilişkilerin geliştirilmesi amacıyla yürürlüğe konulan “Ülke Kredi ve Garanti” programları ve ihracat sektörüne politik ve ticari risklere karşı güvence sağlayan “İhracat Kredi Sigortası” programları uygulamaktadır.

Banka, faaliyetleri bakımından kuruluşunu düzenleyen 3332 sayılı Kanunun yanı sıra, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu hükümlerine de tabidir. Bankacılık Kanunu çerçevesinde “Kalkınma ve Yatırım Bankaları” grubunda yer alan Türk Eximbank, aynı zamanda Türkiye Bankalar Birliği Yönetim Kurulu'nda da bu grubun temsilcisi olarak görev yapmaktadır. Ayrıca, Türk Eximbank, Türkiye'nin Dünya Ticaret Örgütü (DTÖ) ile OECD İhracat Kredileri ve Kredi Garantileri Grubu (İKG)'na üyeliği ve AB ile Gümrük Birliği Anlaşması'ndan kaynaklanan yükümlülükleri çerçevesinde, uyguladığı programlarda DTÖ, OECD ve AB normları ile diğer uluslararası düzenlemelere de uygun hareket etmek durumundadır. Bunlara ek olarak, Uluslararası İhracat Kredi ve Yatırım Sigortası Kuruluşları Birliği (Berne Union)'nin üyesi olan Banka, ihracat kredi sigortası faaliyetlerinde Berne Union ile yakın bir işbirliği içerisinde. Bu kapsamda, Banka sektördeki mevduat ve katılım bankalarının yanı sıra, diğer kalkınma ve yatırım bankalarından da farklılık göstermektedir.

ABD'de ortaya çıkarak, tüm gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelere yayılan küresel kredi krizi, Türkiye ekonomisiyle birlikte Türk bankacılık sektörünü de etkilemiştir. Ancak, diğer ülkelere kıyasla ülkemizi ayıran en önemli özellik, hem bankalarımızın hem de firmalarımızın yaşanan çeşitli krizler neticesinde kriz yönetimi konusunda önemli bir tecrübe edinmiş olmalarıdır. Ülkemizde 2001 yılında yaşanan krizin ardından uygulanan mali disiplin, ihtiyatlı para politikaları, başta bankacılık olmak üzere pek çok alanda gerçekleştirilen yapısal reformlar, ülkemizin dışsal şoklara karşı direncini göreceli olarak artırmıştır. Ayrıca, Türk bankacılık sektörünün sermaye yapısının kuvvetli olması, likidite riskinin asgari düzeyde bulunması, karmaşık türev ürünlerin kullanılmaması, risk yönetiminin yerleşmiş ve bilançoların şeffaf olması nedenleriyle küresel krizin bankacılık sektörü üzerindeki etkisi, pek çok ülkenin bankacılık sektörüne nazaran daha sınırlı kalmıştır. Pek çok ülkeden farklı olarak, Türkiye'de kamu kesimi tarafından bankacılık sektörüne müdahale ya da kaynak aktarma ihtiyacı ortaya çıkmamıştır.

Nitekim, Türk bankacılık sektörü 2010 yılında da oldukça başarılı bir performans sergilemiştir. Bankacılık sektörünün krizden ana göstergeler bakımından güçlenerek çıktığı, küresel kriz sonrası ekonominin toparlanma sürecinde reel sektöre daha fazla destek sağladığı; diğer taraftan kriz nedeniyle ertelenmiş olan tüketimin, faiz oranlarındaki düşüşün de yardımıyla kredi talebini artırarak sektörün büyümesine ciddi bir katkı sağladığı değerlendirilmektedir.

Bu çerçevede, Türk bankacılık sektörünün Aralık 2009'da 834 milyar TL olan toplam aktifleri %21 oranında artarak Aralık 2010 itibariyle 1 trilyon TL'yi aşmıştır. Sektörün büyümesine en önemli katkıyı kredi hacmindeki büyüme yapmıştır. 2010 yılı içerisinde sektörün kredilerindeki artış %34 olurken, menkul değerler portföyü %9,5 oranında artmıştır. Buna bağlı olarak, kredilerin toplam aktif içindeki payı Aralık 2009'daki %47 seviyesinden 2010 yılında %52 düzeyine yükselirken, menkul değerler portföyünün toplam aktif içindeki payı ise %32'den %29 seviyesine gerilemiştir. Bu gelişmede, küresel kriz sürecinde tüm dünyada olduğu gibi ülkemizde de faiz oranlarının aşağı yönlü bir trend izlemesi sonucunda bankaların portföy tercihlerini menkul kıymetlerden, krediye doğru yönlendirmelerinin önemli bir etkisi olmuştur. Diğer taraftan, toplam aktifler içerisinde kredilerin payı artarken, menkul değerlerin payının azalması 2010 yılı itibariyle bankaların asli fonksiyonları olan aracılık faaliyetine daha fazla ağırlık verdiklerinin de bir göstergesi olarak karşımıza çıkmaktadır.

2010 yılının genelinde artış gösteren toplam kredilerde, yılın son çeyreğinde özellikle kurumsal/ticari krediler ve KOBİ kredilerindeki artışların etkisiyle yaklaşık %11'lik yükseliş meydana gelmiştir. Bunun sonucunda bankacılık sektörünün kullandığı krediler 2010 yılı sonu itibariyle 526 milyar TL seviyesine ulaşmıştır. 2010 yılında kredi hacminde yaşanan 133,3 milyar TL'lik toplam artışın 48,8 milyar TL'si kurumsal/ticari kredilerden, 42,8 milyar TL'si bireysel kredilerden, 41,7 milyar TL'si ise KOBİ'lere kullanılan kredilerden kaynaklanmaktadır. 2009 yılında ekonomik krizden en fazla etkilenen KOBİ kredileri %50'lik artış oranı ile 2010 yılında en hızlı büyüyen kredi türü olmuştur.

Kredilerin takibe dönüşüm oranındaki düşüş eğilimi de sürmektedir. 2009 yılı sonunda %5,3 olarak gerçekleşen kredilerin takibe dönüşüm oranı, kredilerde gözlemlenen artışla birlikte 2010 yılı içerisinde sorunlu kredilerin varlık yönetim şirketlerine satılması ve bu nitelikteki kredilerin, banka aktiflerinden silinmesinin yanı sıra tahsilât performansındaki gelişmeler ile takibe itikallerdeki azalma nedenleriyle 1,6 puan azalarak Aralık 2010 itibariyle %3,8 olarak gerçekleşmiştir. Aralık 2010 itibariyle kredi türleri bakımından en yüksek takibe dönüşüm oranı %4,6 ile KOBİ kredilerindedir.

Daha önce de belirtildiği üzere, 2010 yılı sonu itibariyle Türk bankacılık sektöründe kredi/aktif oranı 5 puan artarak %52 düzeyine yükselmiştir. Toplam krediler rakamına tüketici kredileri ve kredi kartları rakamlarının da dâhil olduğu dikkate alındığında, doğrudan reel sektörün hizmetine sunulan kredi tutarı halen çok yüksek değildir. Kredi kartları, tüketici kredileri ve taksitli ticari krediler çıkarıldığında kurumsal kredilerin toplam aktifler içindeki payı %35 düzeyine gerilemektedir. Öte yandan, Türk Eximbank %66 olan kredi/aktif oranı ile sektörde ilk sıralarda yer almaktadır. Diğer bir ifade ile, Banka kaynaklarının büyük bir bölümü ihracat sektörünü desteklemek amacıyla kullanılmaktadır.

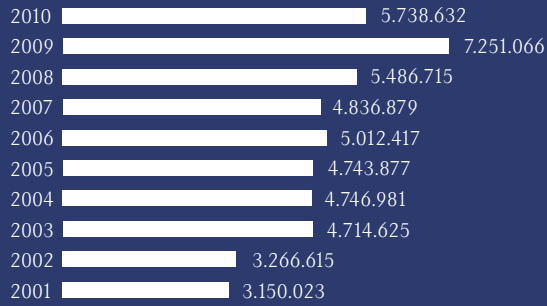
Bankacılık sistemi ihracat sektörüne kredi kullandırma konusunda ise halen çekimser davranmaktadır. Kredi kartları ve bireysel kredilerin toplam krediler içindeki payı %33 düzeyinde iken, ihracat sektörüne kullanılan kredilerin toplam krediler içindeki payı %7 düzeyindedir. Türk Eximbank ise, bankacılık sektörünün kullandığı ihracat kredilerinin %12'sini tek başına sağlamaktadır. Türk Eximbank, kredi ağırlıklı bir bilançoya sahip olmakla birlikte, karşılıklar öncesi takipteki alacakların toplam kredilere oranı %2,9 ile sektör ortalamasının (%3,8) altındadır.

Banka sağlam mali yapısını korumak ve kamu bütçesine yük olmamak amacıyla mali planlamasını disiplin içinde uygulayarak üst üste son beş yılda kârlılığını sürdürmüştür. Banka'nın 2010 yılı net dönem kârı 256 milyon TL'dir. Türk Eximbank'ın 2010 yılı sonu itibariyle aktif kârlılığı %4,1, özkaynak kârlılığı ise %7 olarak gerçekleşmiştir. Öte yandan, sermaye yeterlilik rasyosu %143 düzeyindedir.

# destek...

Türk Eximbank, ihracatçıları, ihracata yönelik üretim yapan imalatçıları ve yurt dışında faaliyet gösteren müteahhit ve girişimcileri kısa, orta ve uzun vadeli nakdi/gayri nakdi kredi, sigorta ve garanti programları ile desteklemektedir.

Kısa Vadeli Krediler  
(bin TL)



Kısa Vadeli Kredilerin Sektörel Dağılımı



## >> Türk Eximbank'ın 2010 Yılı Faaliyetlerinin Değerlendirmesi

### KREDİLER

#### Kısa Vadeli Kredilerin Gelişimi

Türk Eximbank, ihracatçıları, ihracata yönelik üretim yapan imalatçıları, yurt dışında faaliyet gösteren girişimcileri ve döviz kazandırıcı hizmet ve faaliyetlerde bulunan firmaları kısa, orta-uzun vadeli nakdi ve gayri nakdi kredi programları ile desteklemektedir. Ayrıca, vadeli satış işlemlerini teşvik etmek ve bu yolla ihracat hacmini artırmak, yeni ve hedef pazarlara girilmesini kolaylaştırmak amacıyla vadeli ihracat alacaklarını iskonto etmektedir.

2010 yılında Türk Eximbank'ın kullandığı kısa vadeli TL ve döviz kredilerinin tutarı 5.739 milyon TL (3,8 milyar ABD Doları) olarak gerçekleşmiştir.

Kısa vadeli kredilerin %42'si TL kredilerden, %58'i döviz kredilerinden oluşmuştur.

Kısa vadeli krediler, yaygın ve etkin bir kredilendirme mekanizması olarak Türk ticari bankacılık sistemi aracılığıyla da kullanılmaktadır. Aracı bankalar kanalıyla kullanılan kredilerin toplam kısa vadeli krediler içindeki payı %55'dir.

2010 yılında kısa vadeli kredi programlarından Türkiye ihracatı içerisinde ağırlıklı paya sahip 2.294 firma yararlanmıştır.

Bütün kredi uygulamalarında Kalkınmada Öncelikli Yörelere bulunan firmalar ile KOBİ'lere öncelik tanınmıştır. KOBİ'lere sağlanan ek kaynak ve kredi taleplerine verilen öncelik sonucunda, KOBİ'lere kullanılan kredi tutarı 1.988 milyon TL (1,3 milyar ABD Doları) olarak gerçekleşmiş olup, kısa vadeli ihracat kredilerinin %35 oranındaki bölümünün KOBİ'lere kullanılması sağlanmıştır. Kısa vadeli kredi programlarından yararlanan firmaların %68'ini KOBİ'ler oluşturmuştur. Diğer taraftan, KOBİ'lerin bir araya gelerek oluşturdukları ihtisaslaşmış dış ticaret şirketleri olan Sektörel Dış Ticaret Şirketi (SDTŞ) modelini teşvik etmeye yönelik kredi uygulamalarına devam edilmiştir.

Kısa vadeli kredilerin sektörel dağılımında %26 oranında pay ile tekstil/hazır giyim/deri sektörü başta gelmektedir.

Kredilerin ülke gruplarına göre dağılımında da %57 oranı ile Avrupa Birliği ülkeleri ilk sırada yer almaktadır.

İhracatçı firmalara, Kısa Vadeli İhracat Kredi Sigortası kapsamında teminat altına alınmış sevkiyatları için kredi talep etmeleri durumunda, cari faiz oranları üzerinden indirim yapılması uygulaması da sürdürülmüştür. TL kredilerinde 1 puan, döviz kredilerinde ise 0,25 puan faiz indirimi uygulanmıştır.

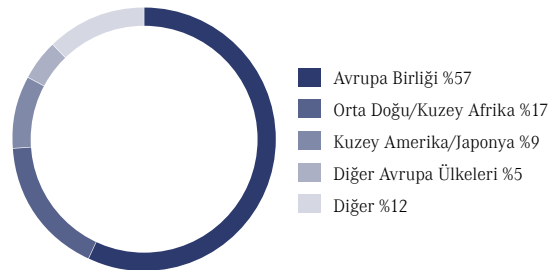
#### Yeni Düzenlemeler ve Değişiklikler

Yıl boyunca ihracat kredisi uygulamalarında, sektörden gelen talepler ve ülkemiz ile Dünya'daki ekonomik ve siyasi gelişmeler dikkate alınarak çeşitli değişiklikler yapılmıştır.

Bu çerçevede;

- Kısa vadeli TL kredilerinde faizler 0,75-1,25 puan, döviz kredilerinde ise 1,00-1,50 puan aralığında indirilmiştir.
- Kısa vadeli kredi programlarının vade yapısı çeşitlendirilirken, aynı zamanda daha uzun vadelerle kredi kullanma imkânı getirilmiştir. TL cinsinden maksimum 360 gün olan vade, 540 güne çıkarılmıştır. TL ve döviz kredilerinde 120, 180, 360 ve 540 gün vade opsiyonları bulunmaktadır.
- Sevk Öncesi İhracat Kredileri ile İhracata Hazırlık Kredileri'nde firma limitleri 15 milyon ABD Doları'na yükseltilmiştir. Söz konusu limitin, ihracatçıların tercihine göre, TL veya döviz olarak kullanılabilmesine imkân tanınmıştır.

#### Kısa Vadeli Kredilerin Ülke Gruplarına Göre Dağılımı



## 2010 yılında ihracat kredisi uygulamalarında, sektörden gelen talepler ve ülkemiz ile Dünya'daki ekonomik ve siyasi gelişmeler dikkate alınarak çeşitli değişiklikler yapılmıştır.

- Aracı bankalara tanınan Sevk Öncesi Türk Lirası İhracat Kredisi genel limitlerinin en fazla %25'i ile sınırlı olarak uygulanan Kalkınmada Öncelikli Yörelere yerleşik ihracatçılara kullanılacak kredilerde üst sınır kaldırılmıştır.
- Sevk Öncesi Reeskont Kredisi kapsamında başvuruya kabul edilecek işlem alt limiti 500.000 ABD Doları'ndan 200.000 ABD Doları'na indirilmiştir.
- İhracata Hazırlık Kredileri ve Serbest Bölgeler İhracata Hazırlık Döviz Kredileri Programı kapsamında; firma limiti, firmanın ihracat performansının %50'sinden %100'üne artırılmıştır. Ayrıca, ilk defa ihracat yapacak veya ihracat performansı 200.000 ABD Doları'nın altında olan firmalara ilişkin kredi limiti 100.000 ABD Doları'ndan 200.000 ABD Doları'na yükseltilmiştir.
- KOBİ İhracata Hazırlık Kredileri Programı kapsamında; TL ve döviz kredilerinin toplamı olmak üzere azami 100.000 ABD Doları olan firma limiti 200.000 ABD Doları'na yükseltilmiştir.
- Uluslararası Nakliyat Pazarlama Kredisi Programı kapsamında; navlun bedellerine ilişkin en az 500.000 ABD Doları olması gereken başvuruya esas yıllık performans tutarı 200.000 ABD Doları'na düşürülmüş; performans tespitinde, Yeminli Mali Müşavir (YMM) veya Serbest Muhasebeci Mali Müşavir (SMMM) onayı da geçerli kabul edilmiştir. Ayrıca, Banka'ya beyan edilecek turizm hizmeti performansının %30'u ile sınırlı olan firma limiti, %100'e çıkartılmış olup, her bir firma bazında toplam limit 3 milyon ABD Doları'ndan 6 milyon ABD Doları'na yükseltilmiştir.
- Uygulanmakta olan Turizm Pazarlama Kredisi Programı kapsamı genişletilerek Turizm Kredisi Programı adı altında 14 Haziran 2010'da yürürlüğe konulmuştur. Söz konusu program kapsamında A Grubu seyahat acenteleri, tur operatörleri ve özel havayolu şirketlerine ilave olarak, Bakanlar Kurulu'nun Kültür ve Turizm Bakanlığı'ndan belgeli konaklama işletmelerinin ihracatçı sayılmasına ilişkin 2009/15299 Sayılı Kararı kapsamına giren ve yurt dışından en az 1 milyon ABD Doları döviz sağlayan turizm işletmelerine de kredi desteği sağlanması imkânı getirilmiştir. Ayrıca, Program kapsamında; başvuruya esas bir önceki takvim yılı itibarıyla en az 500.000 ABD Doları olması gereken performans tutarı 200.000 ABD Doları'na düşürülmüştür. Buna ilaveten, Banka'ya beyan edilecek turizm hizmeti performansının %15'i ile sınırlı olan firma limiti, %100'e çıkartılmış olup, her bir firma bazında toplam limit 4 milyon ABD Doları'ndan 8 milyon ABD Doları'na yükseltilmiştir.
- Doğrudan kullanılan tüm kredi programları kapsamında, her yıl noter onaylı nüfus cüzdanı suretlerinin istenmesi uygulamasına son verilmiş olup; sadece ilk başvuru aşamasında veya kimlik bilgilerinde herhangi bir değişiklik olması halinde talep edilmesi yönünde değiştirilmiştir.
- Kredi Garanti Fonu (KGF)'na tahsis edilen kefalet limiti artırılmıştır. Ayrıca, yıl içerisinde firma bazında kefalet limiti 500.000 TL'den 1 milyon TL'ye, grup bazında ise 750.000 TL'den 1,5 milyon TL'ye yükseltilmiştir.
- Yurt Dışı Müteahhitlik Hizmetleri Köprü Kredisi Programı'nın Uygulama Esaslarında yapılan düzenlemelerle, firmalara tahsil edilmemiş hak edişler seviyesinde azami 25 milyon ABD Doları'na kadar limit tahsisi uygulamasına geçilmiştir.
- Dünya Bankası ile, çeşitli sektörlerin talepleri doğrultusunda, İhracat Finansmanı Aracılık Kredisi (EFIL-IV) Programı kapsamında yer alan sektörlerin genişletilmesi için görüşmelerde bulunulmuş olup, Dünya Bankası'nın bu konudaki kararı beklenmektedir.
- 2 Aralık 2010 tarihinden itibaren Avrupa Yatırım Bankası (AYB) Kredisi'nin, yatırım kredisinin yanı sıra, işletme sermayesi kredisi olarak da kullanılabilmesine imkân sağlanmıştır.
- "İhracata Dönük Üretim Finansman Kredisi Programı" uygulamaya konulmuştur.

### Kısa Vadeli İhracat Kredileri

Türk Eximbank ihracatçı ve ihracat bağlantılı mal üreten imalatçı firmalara, özellikle ihracata hazırlık döneminde finansman gereksinimlerinin karşılanması amacıyla, kısa vadeli ihracat kredileri tahsis etmektedir. Bu krediler TL ve döviz cinsinden, bankalar aracılığıyla veya doğrudan Türk Eximbank tarafından firmalara kullanılmaktadır.

#### 1. Ticari Bankalar Aracılığı ile Kullanılan Krediler

**Sevk Öncesi Türk Lirası İhracat Kredisi (SÖİK-TL)** ve **Sevk Öncesi Döviz İhracat Kredisi (SÖİK-DVZ)**'nden oluşan **Sevk Öncesi İhracat Kredileri**, bütün sektörleri kapsayan ve ihracatçıların imalat aşamasından başlanarak desteklenmesi amacıyla kullanılan kredilerdir. SÖİK-TL ve SÖİK-DVZ kredilerinde azami vade 540 gündür.

Sevk Öncesi Türk Lirası İhracat Kredileri kapsamında 2010 yılında 1.888,6 milyon TL (1.252,7 milyon ABD Doları) tutarında kredi kullanılmıştır.

Aracı bankalara tahsis edilen limitlerin asgari %30'luk kısmının KOBİ'lere kullanılması zorunlu olup, bu kapsamda KOBİ'lere 2010 yılında 932 milyon TL (619,1 milyon ABD Doları) tutarında SÖİK-TL kredisi kullanılmıştır.

Sevk Öncesi Türk Lirası İhracat Kredisi'nin alt programı olan **SÖİK-KÖY Kredisi** çerçevesinde, kalkınmada öncelikli yöreler olarak tanımlanan 50 ilde faaliyet gösteren firmaların talepleri indirimli faiz oranları ile karşılanmış; bu kapsamda 2010 yılında 395,5 milyon TL (262,8 milyon ABD Doları) tutarında kredi kullanılmıştır.

**Sevk Öncesi Döviz İhracat Kredisi** kapsamında 2010 yılında 853,3 milyon ABD Doları (1.281,9 milyon TL) tutarında kredi kullanılmıştır.

Aracı bankalara tahsis edilen limitlerin asgari %30'luk kısmının KOBİ'lere kullanılması zorunluluğu kapsamında KOBİ'lere 2010 yılında 538,4 milyon ABD Doları (809,8 milyon TL) tutarında SÖİK-DVZ kredisi kullanılmıştır.

Serbest Bölgeler Sevk Öncesi Döviz İhracat Kredisi Programı kapsamında 2,5 milyon ABD Doları tutarında kredi kullanılmıştır.

#### 2. Doğrudan Kullanılan Krediler

Dış ticaret sermaye şirketleri ile sektörel dış ticaret şirketlerine kullanılan **Dış Ticaret Şirketleri Kısa Vadeli İhracat Kredisi** programları kapsamında 2010 yılında 348,8 milyon TL (230,8 milyon ABD Doları) tutarında "TL kredisi" ve 2 milyon ABD Doları (3 milyon TL) tutarında "döviz kredisi" olmak üzere toplam 351,8 milyon TL (232,8 milyon ABD Doları) kredi kullanılmıştır.

İhracatçı ve imalatçı/ihracatçı firmalara döviz kredisi kullanılmasına yönelik olan **İhracata Hazırlık Döviz Kredisi** programı kapsamında, 2010 yılında 173,2 milyon ABD Doları (260,4 milyon TL), **İhracata Hazırlık TL Kredisi** programı kapsamında ise 167,9 milyon TL (111,1 milyon ABD Doları) kredi kullanılmıştır.

Ayrıca, **KOBİ İhracata Hazırlık Kredisi** programı kapsamında 2010 yılında 1,5 milyon TL (973 bin ABD Doları) **KOBİ İhracata Hazırlık TL Kredisi** ve 90 bin ABD Doları (137 bin TL) **KOBİ İhracata Hazırlık Döviz Kredisi** olmak üzere, toplam 1,6 milyon TL (1,1 milyon ABD Doları) kredi kullanılmıştır.

#### 3. T.C. Merkez Bankası Kaynaklı Krediler

Sevk sonrası finansman niteliğindeki **Kısa Vadeli İhracat Alacakları İskonto Programı** kapsamında ihracatçıların, vadeli satış olanaklarının artırılması suretiyle uluslararası piyasalardaki rekabet şanslarının genişletilmesi ve ülke riskinden arındırılarak yeni ve hedef pazarlara açılmalarının teşvik edilmesi amaçlanmaktadır.

Diğer taraftan **Sevk Öncesi Reeskont Kredisi** kapsamında sevk öncesi aşamada ihracat taahhüdü karşılığında 120 güne kadar vadeli kredi kullanılması imkânı sağlanmaktadır.

Söz konusu programlar kapsamında 2010 yılında toplam olarak 1,1 milyar ABD Doları tutarında kredi kullanılmıştır.

Türk Eximbank yurt dışında Türk markasını yerleştirmeye yönelik yatırımları finanse etmektedir.

#### **Orta-Uzun Vadeli Krediler**

Yukarıda açıklanan kısa vadeli ihracat kredi programlarının dışında kalan ve bunları tamamlayıcı nitelikte proje bazında finansmanı amaçlayan programlardır.

**Yurt Dışı Mağazalar Yatırım Kredisi** ile Türk ürünlerinin yurt dışında markalaşması ile olumlu Türk malı imajının oluşturulabilmesi amacıyla yurt dışında yapılacak mağaza/ alışveriş merkezi yatırımları ile moda yaratmaya ve Türk markasını yerleştirmeye yönelik yatırımlar finanse edilmektedir.

**Gemi İnşa ve İhracatı Finansman Programı** ile gemi inşa sektörünün yurt dışı pazarlardan daha fazla pay alabilmesine yönelik olarak desteklenmesi amaçlanmaktadır. Bu çerçevede verilen teminat mektupları ile gemi inşa ve ihracı işlemleri garanti kapsamına alınarak işveren firma tarafından peşin ve düzenli ödemelerin gerçekleştirilmesine imkân sağlanmaktadır. Bunun yanı sıra, sektör nakdi kredi uygulamaları ile de desteklenmektedir.

**Özellikli İhracat Kredisi** kapsamında, Türkiye'de yerleşik, ihracata yönelik mal üreten firmalar ile yurt dışı müteahhitlik firmalarının Türk Eximbank'ın mevcut kredi programları çerçevesinde kredilendirilemeyen ancak Banka tarafından uygun bulunan mal ve hizmet projelerine kısa ve orta vadeli finansman imkânı sağlanmaktadır.

**Yurt Dışı Müteahhitlik Hizmetlerine Yönelik Teminat Mektubu Programı** ile, Türk müteahhitlik firmalarının mevcut pazarlarda kalıcılığının sağlanmasının yanı sıra, yeni pazarlara açılmalarını teminen yurt dışında üstlenilen/ üstlenilecek projelerin teminat mektubu ile desteklenmesi amaçlanmaktadır.

Uluslararası piyasalarda yaşanan mali krizin Türk müteahhitlik sektörü üzerindeki etkilerinin azaltılması ve bu alanda faaliyet gösteren firmalarımızın mevcut şantiyelerinin ve mobilizasyon-makine parkının işler durumda muhafaza edilerek bu pazarlardaki yatırımların ve mevcut rekabet gücünün uzun dönemde kalıcılığının sağlanması amacıyla **Yurt Dışı Müteahhitlik Hizmetleri Köprü Kredisi Programı** 2009 yılında yürürlüğe konulmuştur. Söz konusu Program kapsamında 2010 yılında 47,4 milyon TL (30,7 milyon ABD Doları) kısa vadeli ve 61,5 milyon TL (40,4 milyon ABD Doları) orta vadeli olmak üzere toplam 108,9 milyon TL (71,1 milyon ABD Doları) tutarında kredi kullanılmıştır.

**Döviz Kazandırıcı Hizmetler Kapsamındaki Krediler Turizm Kredisi Programı** ile tanıtım ve pazarlama faaliyetlerinin finanse edilmesi suretiyle özel havayolu şirketleri ile seyahat acentelerimizin yabancı pazarlarda güçlenmesi ve bu hizmetler kapsamında sağlanan turizm döviz girdilerinin artırılarak ödemeler dengesine katkıda bulunulması amaçlanmaktadır. Program çerçevesinde 2010 yılı içerisinde 8,8 milyon TL (6 milyon ABD Doları) tutarında kredi kullanılmıştır.

Ulaştırma hizmeti sunan firmaların finansman ihtiyaçlarının karşılanmasına katkıda bulunarak ihracat yapan firmaların ulaştırma maliyetlerini azaltmak amacıyla Türk Eximbank tarafından doğrudan kullanılmak üzere uygulamaya konulan **Uluslararası Nakliyat Pazarlama Kredisi** kapsamında 2010 yılında 13,9 milyon TL (9,3 milyon ABD Doları) kredi kullanılmıştır.



**Döviz Kazandırıcı Hizmetler Kredisi Programı** ile Türk firmalarının yurt dışında proje bazında gerçekleştireceği döviz kazandırıcı hizmetler veya müşavirlik hizmetleri (yazılım, projelendirme, danışmanlık vb.) kapsamında gerçekleştirilecek proje niteliğindeki döviz kazandırıcı hizmetlerin finansman ihtiyaçlarının karşılanarak rekabet güçlerinin desteklenmesi ve bu yolla ülkemize döviz girdisinin artırılması amaçlanmaktadır.

Firmaların, yurt dışı fuarlara katılımını sağlayarak pazar paylarını arttırmaları, yeni/hedef pazarlara girebilmeleri, yeni teknolojiler ve ürünler hakkında bilgi edinmeleri, ihracatın gelişimine katkıda bulunmaları amacıyla, **Yurt Dışı Fuar Katılım Kredisi** uygulamaya konulmuştur. Söz konusu Program kapsamında 2010 yılında 1,4 milyon TL (938 bin ABD Doları) tutarında kredi kullanılmıştır.

#### **Dünya Bankası Kredisi**

Türk Eximbank ile Uluslararası İmar ve Kalkınma Bankası (Dünya Bankası) arasında imzalanarak uygulamaya konulan gemi/yat inşa ve makine imalat sektörlerine tahsis edilmiş bulunan **İhracat Finansmanı Aracılık Kredisi (EFIL-IV)** kapsamında 2010 yılı içerisinde global ekonomik krizden en çok etkilenen sektörlerin başında gelen gemi inşa sanayine yönelik kredi talepleri karşılanmış olup, Program kapsamında gemi/yat inşa sektörüne ayrılan limitin tamamı firmalara tahsis edilmiştir. Yıl içerisinde 25,3 milyon ABD Doları tutarında kredi kullanılmıştır.

#### **Avrupa Yatırım Bankası Kredisi**

İmalat sanayi, turizm ve lojistik sektörlerinde faaliyet gösteren küçük ve orta ölçekli işletmelerin yurt içinde gerçekleştirecekleri ihracata yönelik tevsi ve modernizasyon projeleri ile yeni sabit sermaye yatırımlarının desteklenmesine yönelik olarak Avrupa Yatırım Bankası ile 24.09.2008 tarihinde bir Kredi Anlaşması imzalanmış olup; krediye ilişkin Uygulama Esasları 2009 yılında yürürlüğe girmiştir. Söz konusu kredi kapsamında 2010 yılı içerisinde toplam 6,5 milyon ABD Doları kullanım gerçekleştirilmiştir.

#### **ITFC Kaynaklı Kredi (İhracata Dönük Üretim Finansman Kredisi)**

İslam Kalkınma Bankası (İKB) bünyesindeki ticaretin finansmanı ile ilgili kaynaklar, programlar ve fonlar birleştirilerek "The International Islamic Trade Finance Corporation (Uluslararası Ticaret Finansmanı İslami Kurumu - ITFC)" isimli yeni kuruma aktarılmıştır. Söz konusu kurum ile Kasım 2009'da imzalanan bir anlaşma çerçevesinde 50 milyon ABD Doları tutarında kaynak sağlanarak **İhracata Dönük Üretim Finansman Kredisi Programı** 20.04.2010 tarihinde uygulamaya konulmuştur. Kredi kapsamında, ITFC tarafından Türk Eximbank'a tahsis edilen limit çerçevesinde, Türkiye'de yerleşik firmaların ihracat konusu malın üretiminde kullanacakları hammadde, ara malı ve yatırım malları alımlarının (yurt içi tedarik dâhil) finanse edilmesi amaçlanmaktadır.

Türk Eximbank, Türk ihracatçı ve müteahhitlerinin uluslararası pazarlardaki rekabet gücünün artırılması ile ticari ve politik risk taşıyan pazarlarda güvence altında iş yapabilmelerine yönelik destek sağlamaktadır.

### ÜLKE KREDİ/GARANTİ PROGRAMLARI

Türk Eximbank tarafından 1989 yılından itibaren uygulanan Ülke Kredi/Garanti Programları'nın amacı, Türk ihracatçı ve müteahhitlerinin uluslararası pazarlardaki rekabet gücünün artırılması ile ticari ve politik risk taşıyan pazarlarda güvence altında iş yapabilmelerine olanak sağlanmasıdır.

Orta ve Güney Asya, Orta ve Doğu Avrupa, Afrika ülkeleri ile Kafkasya ve Balkanlarda Türk müteahhislerince gerçekleştirilecek çeşitli projelere ve sermaye malları ihracatına yönelik olan Ülke Kredi/Garanti Programları kapsamında; borçlu ülkelerin önceliklerine uygun olan, söz konusu ülkelerle Türkiye arasındaki ekonomik ilişkilerin geliştirilmesine olumlu katkılar sağlayan projelere destek verilmektedir.

Projenin gerçekleştirileceği ülke hükümetinden kredi anapara ve faiz geri ödemelerini garanti altına almak amacıyla "Devlet Garanti Mektubu" alınması esas olmakla birlikte projenin gerçekleştirileceği ülke, hükümetlerarası protokoller, projenin özellikleri, talep edilen vade ve tutar gibi kriterler dikkate alınarak, Türk Eximbank tarafından muteber kabul edilecek banka garantisi seçeneği de dâhil olmak üzere çeşitli teminat mekanizmaları değerlendirmeye alınmaktadır.

Ülke Kredi/Garanti Programları çerçevesinde 1989'dan bu yana 23 ülkeye kredi açılmış olup, toplam kullandırım 2,2 milyar ABD Doları'nı aşmıştır. Söz konusu kullandırım tutarı mal kredileri kapsamında ihracatı desteklenen gıda ürünleri, ilaç, tıbbi teçhizat, tekstil ürünleri, otomotiv ürünleri, makine-ekipman ve diğer sanayi ürünleri ile proje kredileri kapsamında Türk firmalarınca üstlenilen otel-iş merkezi inşaatı ve restorasyonu, ticaret merkezi, sağlık merkezi, sınai tesis, telekomünikasyon, enerji ve petrokimya projelerine yönelik verilen finansal destekten oluşmaktadır.

Ülke Kredi/Garanti Programları kapsamında 2010 yılında 6,5 milyon ABD Doları tutarında kredi kullanılmış ve toplam 43,4 milyon ABD Doları tutarında tahsilat yapılmıştır. Böylece, bugüne kadar ülke kredileri kapsamında gerçekleşen tahsilat 2,6 milyar ABD Doları'nı aşmıştır.

2010 yılında; Belarus, Gana, Sırbistan ve Türkmenistan'da Türk firmalarınca üstlenilmesi planlanan projeler için toplam 9 adet "niyet mektubu" düzenlenmiştir.

Hazine Müsteşarlığı tarafından politik risk kapsamında üstlenilerek Bankamıza aktarılan tutarlar çerçevesinde ilgili ülkelere yapılan tahsilatlar Hazine Müsteşarlığı'na aktarılmaktadır. Bu kapsamda 2010 yılı sonu itibarıyla 424,5 milyon ABD Doları tutarında aktarım yapılmıştır.

2010 yılında yurt dışında iş yapan Türk müteahhislerine verilen desteğin daha geniş boyutlara ulaştırılabilmesi amacıyla diğer ihracat kredi kuruluşları ve uluslararası finans kuruluşları ile yakın işbirliği sürdürülmüştür.

2010 yılında özellikle makine imalat sektörüne 5 yıla kadar vadeli kredi imkânı yaratmak amacıyla OECD ülke risk sınıflandırmasında 0-5. grupta yer alan ülkelere yerleşik alıcılara bankaların garantisi altında kredi kullanılması ya da ilgili ülkelere bankalara, alıcılara kullanılmak üzere, kredi hattı açılması imkânları sağlanmıştır.

>>

**Türk Eximbank Ülke Kredi/Garanti Programları (Milyon ABD Doları)**

Ülkeler	Kredi Limiti	Kümülatif Kullandırım (1988-2010)
Arnavutluk	15	13,9
Mal Kredisi	15	13,9
Azerbaycan	250	91,7
Mal Kredisi	100	59,6
Proje Kredisi	150	32,1
Belarus	71	18,5
Proje Kredisi	71	18,5
Bulgaristan	50	20,9
Mal Kredisi	50	20,9
Cezayir	100	99,5
Mal Kredisi	100	99,5
Gürcistan	50	41,5
Mal Kredisi	50	41,5
Kazakistan	240	213,1
Mal Kredisi	55,7	40
Proje Kredisi	184,3	173,1
Kırgız Cumhuriyeti	75	48,1
Mal Kredisi	37,5	35,7
Proje Kredisi	37,5	12,4
KKTC	3,7	3,7
Proje Kredisi	3,7	3,7
Küba	32	12,4
Mal Kredisi	32	12,4
Libya	100	128,7
Proje Kredisi	100	128,7
Macaristan	10	0,1
Mal Kredisi	10	0,1
Moldova	35	15
Proje Kredisi	35	15
Nahçıvan	20	19,6
Mal Kredisi	20	19,6
Özbekistan	397,2	369,1
Mal Kredisi	125	124,6
Proje Kredisi (*)	272,2	244,5
Pakistan	100	58,3
Proje Kredisi	100	58,3
Romanya	50	45,7
Mal Kredisi	50	45,7
Rusya Federasyonu	1.150	835
Mal Kredisi	800	599,4
Proje Kredisi	350	235,6
Sudan	79,6	46,9
Proje Kredisi	79,6	46,9
Suriye	15	7
Mal Kredisi	15	7
Tacikistan	50	28
Mal Kredisi (*)	50	28
Tunus	40	1,9
Mal Kredisi	40	1,9
Türkmenistan	163,3	133
Mal Kredisi	75	75
Proje Kredisi	88,3	58
<b>Toplam</b>	<b>3.096,8</b>	<b>2.251,6</b>

(\*): İKB kapsamındaki işlemler dahil edilmiştir.

## RİSK ANALİZ VE DEĞERLENDİRME

### İstihbarat Müdürlüğü ve Firma Analiz Müdürlüğü

Türk Eximbank'tan ilk kez kredi talebinde bulunan ya da Banka nezdinde riski açık firmaların, kredi değerliliğinin tespiti ve risk yönetiminin önemli bir unsuru olarak hazırlanmakta olan "İstihbarat ve Analiz Raporu" iki müdürlük tarafından koordineli olarak gerçekleştirilmektedir. Söz konusu kapsamda, Banka birimlerinden gelen talepler doğrultusunda firmaların mali yıl ve ara dönem finansal tabloları ile güncel bilgileri temin edilerek, faaliyette bulunduğu sektöre ilişkin yurt içi ve yurt dışı gelişmeler takip edilmektedir. 2010 yılında 429 firmanın "İstihbarat ve Analiz Raporu" hazırlanarak ilgili kredi birimlerine gönderilmiştir.

2010 yılında firma istihbarat çalışmalarının desteklenmesi amacıyla Kredi Kayıt Bürosu A.Ş. (KKB) ile "Kurumsal Bilgi Paylaşımı Sözleşmesi" imzalanmış olup, bu kapsamda Banka müşterilerinin çalıştığı diğer mali kuruluşlardaki bilgilere erişim sağlanmıştır. Ayrıca, Ulusal Yargı Ağı Bilişim Sistemi (UYAP) aracılığı ile T.C. Merkez Bankası'na iletilecek olan çek düzenleme ve çek hesabı açma yasağı kararları ile bunların ortadan kaldırılmasına ilişkin kararlar, Türk Eximbank'a Elektronik Veri Aktarım Sistemi (EVAS) aracılığı ile iletmeye başlanmış olup, Türk Eximbank Karşılıksız Çek Sorgulama Modülünde gerekli düzenlemeler yapılmıştır.

Türk Eximbank'ın ihracat kredi sigortası ve kredi programları kapsamında alıcı riskini değerlendirme, kredi ve sigorta limit tespiti amacıyla ihtiyaç duyulan alıcı firma enformasyon raporu talepleri yurt dışındaki enformasyon kuruluşlarından karşılanmaktadır. Firma Analiz Müdürlüğü'nce yürütülen alıcı firma enformasyon raporu temini faaliyetleri kapsamında, 2010 yılında 24.948 adet firma enformasyon raporu temin edilmiştir. Bilgi temin edilmesi ve işlenmesi alanındaki teknolojik gelişmeler sayesinde özellikle mali şeffaflığın yüksek olduğu gelişmiş ülkelerden sağlanan enformasyon raporlarının hem maliyeti azalmış, hem de temin süresi kısalmıştır.

Mali şeffaflığın düşük olduğu gelişmekte olan ülkelere temin edilen enformasyon raporlarının maliyetlerinde önemli bir düşüş gerçekleşmemiş; ancak raporların içeriğinde ve güvenilirliğinde iyileşme görülmüştür. 2008 yılında 51 ABD Doları'na düşen ve 2009 yılında da aynı seviyede gerçekleşen ortalama rapor maliyeti, 2010 yılında 48 ABD Doları'na gerilemiştir. 2010 yılında 24.948 adet rapor karşılığında 1.206.546 ABD Dolar'lık harcama yapılmıştır.

### Banka Analiz Müdürlüğü

Türk Eximbank tarafından, bankalar aracılığıyla kullanılan krediler ile firmalara doğrudan kullanılan kredilerin teminatını teşkil etmek üzere bankalar tarafından düzenlenen teminat mektupları için nakdi ve gayri nakdi kredi limitleri ve hazine işlem limitleri, yurt içi bankaların finansal analiz ve risk değerlendirme çalışmaları çerçevesinde merkezi olarak belirlenmektedir. Analiz çalışmalarının yanı sıra piyasalar sürekli izlenmekte, sektör ile düzenli ve yakın temaslarda bulunularak gelişmeler banka bazında ve genel olarak değerlendirilmekte ve bankacılık mevzuatı izlenmektedir. Bu kapsamda risk izleme faaliyetleri sürdürülmekte ve bankaların limit risk durumlarına ilişkin raporlama ve mutabakatlar yapılmaktadır. Ayrıca Ülke Kredileri Daire Başkanlığı'nın faaliyetlerinde kullanılmak üzere yurt dışı banka analizleri yapılarak değerlendirme raporları hazırlanmaktadır.

Türk Eximbank ihracatçıların ihracat bedeli alacaklarını ticari ve politik risklere karşı belirli limitler dâhilinde güvence altına almaktadır.

### İHRACAT KREDİ SİGORTASI

Türk Eximbank'ın başlıca faaliyet konularından biri olan ihracat kredi sigortası işlemleri ile ihracatçıların, ihracat bedeli alacakları ticari ve politik risklere karşı belirli limitler dâhilinde güvence altına alınmakta ve ayrıca poliçelerin teminat olarak gösterilmesi ile finans kuruluşlarından kredi sağlanması kolaylaşmaktadır.

#### Kısa Vadeli İhracat Kredi Sigortası

**Kısa Vadeli İhracat Kredi Sigortası Programı** ile ihracatçıların bir yıl süreli poliçe dönemi içinde yaptıkları 360 güne kadar vadeli tüm sevkiyatları ticari ve politik risklere karşı teminat altına alınmaktadır. Türk Eximbank bünyesinde söz konusu hizmet 1989 yılından bu yana verilmekte olup, zaman içinde Kısa Vadeli İhracat Kredi Sigortası ülkemiz ihracat sektörü tarafından tanınan ve yaygın olarak kullanılan bir hizmet haline gelmiştir. Nitekim, 2010 yılı sonu itibariyle 1.204 ihracatçı firmanın sigortalı olduğu, başlangıcından günümüze ise 7.000'i aşkın ihracatçı firmanın en az bir dönem sigortalı olmak suretiyle söz konusu hizmetten faydalandığı görülmektedir. 204 ülkenin kapsam dâhilinde olduğu Program çerçevesinde 2010 yılında 5 milyar ABD Doları tutarında ihracat sigorta teminatı altına alınmıştır. Sigorta kapsamına alınan sevkiyatlar karşılığında 18,5 milyon ABD Doları prim tahsilatı yapılmıştır.

2010 yılında sigortalanan ihracat tutarının sektörler itibariyle dağılımında %33'lük payı ile tekstil/hazır giyim/deri sektörü başta gelmektedir. Söz konusu tutarın bölgesel dağılımında ise ilk sırayı %60'lık payı ile Avrupa Birliği ülkeleri almaktadır.

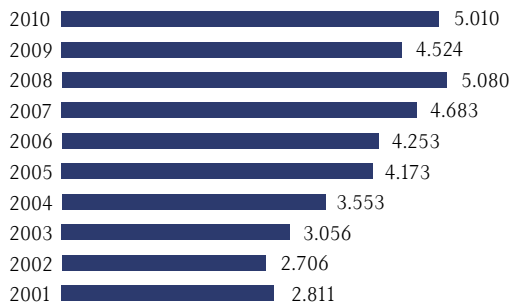
Kısa Vadeli İhracat Kredi Sigortası Programı çerçevesinde 2010 yılında kayıt altına alınarak değerlendirilen yeni alıcı sayısı 10.664 olup, kayıtlarda mevcut toplam alıcı sayısı 155.339'a ulaşmıştır.

2010 yılında Kısa Vadeli İhracat Kredi Sigortası Programı çerçevesinde çeşitli ülkelere yapılan sevkiyatlardan doğan ve vadesinde tahsil edilemeyen toplam 13,9 milyon ABD Doları tutarındaki zarar Türk Eximbank tarafından tazmin edilmiştir. Söz konusu tazminat ödemelerinin tamamı ticari riskler kapsamında gerçekleşmiştir.

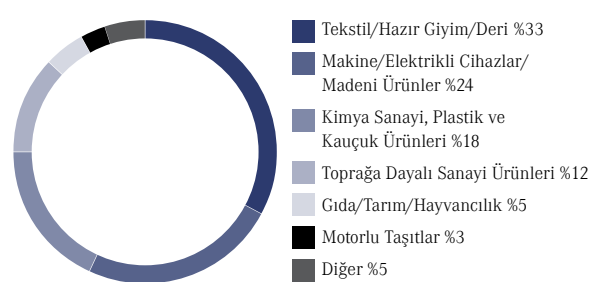
2010 yılında, Türk Eximbank tarafından daha önce tazmin edilen zararların 2.079 bin ABD Doları tutarındaki kısmı geri tahsil edilmiştir. Tahsil edilen tutarın 1.791 bin ABD Doları tutarındaki kısmı ticari risk kapsamında tazmin edilen alacaklara ilişkindir.

Kısa Vadeli İhracat Kredi Sigortası Programı kapsamında 2002 yılında başlatılan ve sigortalı ihracatçıların geçmiş poliçe dönemi içindeki performanslarına dayalı olarak 2009 yılının Mayıs ayından itibaren sınırlı sayıda sigortalıya

Kısa Vadeli İhracat Kredi Sigortası Kapsamında Sigortalanan Sevkiyat Tutarı (milyon ABD Doları)



Kısa Vadeli İhracat Kredi Sigortası Kapsamında Sigortalanan Sevkiyatın Sektörel Dağılımı



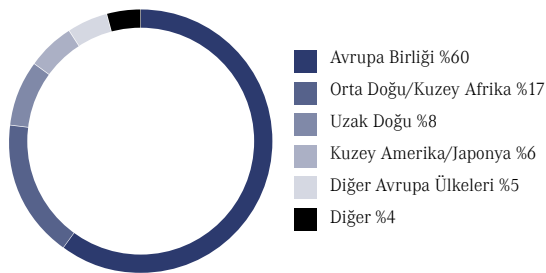
düşük oranlarda uygulanan “prim indirimi”, anılan programa olan talebin sürekliliğinin özel sektör ihracat kredi sigortası kuruluşları kaynaklı artan rekabet koşulları çerçevesinde devam ettirilebilmesini teminen, 2010 yılının ikinci yarısından itibaren yine sınırlı sayıda sigortalıya daha yüksek oranlarda uygulanmaya başlamıştır. Yıl içinde toplam 16 sigortalı uygulama kapsamında prim indirimine hak kazanmış olup, indirim oranı ortalama %16 olarak gerçekleşmiştir.

Kısa Vadeli İhracat Kredi Sigortası Programı kapsamında “sevk öncesi” döneme ilişkin ticari ve/veya politik risklerin sigorta teminatı altına alınmasına yönelik 2004 yılında başlatılan uygulama 2010 yılında da sürdürülmüştür.

Anılan yıl içinde Kısa Vadeli İhracat Kredi Sigortası Programı çerçevesinde üstlenilen ticari ve politik risklerin %70 oranındaki kısmının yurt içi ve yurt dışındaki şirketlere reasüre ettirilmesi uygulamasına devam edilmiştir.

İhracatımızın finansman imkânlarının genişletilmesi amacıyla ticari bankacılık sistemindeki fonların Türk Eximbank garantisi altında ihracatın finansmanına kanalize edilmesinin yanı sıra Türk Eximbank'ın gelişmiş ülkelerdeki muadilleri gibi sigorta/garanti programları üzerinden ihracata finansman sağlayan çağdaş bir ihracat destek kurumu olarak hizmet vermesi hedefleri doğrultusunda, Citibank A.Ş., Yapı Kredi Bankası A.Ş., HSBC Bank A.Ş., T.C. Ziraat Bankası A.Ş. ve Türk Ekonomi Bankası A.Ş. ile imzalanan işbirliği anlaşmaları dahilinde yıl içinde yaklaşık 9 milyon ABD Doları, başlangıcından günümüze ise yaklaşık 27,3 milyon ABD Doları tutarında ihracat işlemi kredilendirilmiştir. Ayrıca, Türkiye Garanti Bankası A.Ş. ile işbirliği yapılması yönündeki görüşmeler tamamlanmış, adı geçen banka ile imzalanan protokol Ocak ayı içerisinde yürürlüğe girmiştir.

Kısa Vadeli İhracat Kredi Sigortası Kapsamında Sigortalanan Sevkiyatın Ülke Gruplarına Göre Dağılımı



#### Orta ve Uzun Vadeli İhracat Kredi Sigortası

İhracatçıların tek bir satış sözleşmesine bağlı olarak beş yıla kadar vadeli ödeme koşuluyla yapacakları sevkiyatlardan doğan alacakları **Spesifik İhracat Kredi Sigortası Programı** ile teminat altına alınmaktadır. Bu Program ile sermaye ve yarı sermaye malı niteliğindeki ürünlerin ihracatı desteklenmektedir.

İhracatçıların yapacakları orta ve uzun vadeli ihracatlarının sevk sonrası dönemde ortaya çıkabilecek politik risklere karşı teminat altına alınması amacıyla uygulanan **Spesifik İhracat Kredi Sigortası Sevk Sonrası Politik Risk Programı**'nın yanı sıra orta-uzun vadeli ihracata konu sermaye ve yarı sermaye mallarının ihracatına sağlanan desteğin genişletilerek ticari risklerin de sigorta teminatı altına alındığı **Spesifik İhracat Kredi Sigortası Sevk Sonrası Kapsamlı Risk Programı** uygulamalarına 2010 yılında da devam edilmiştir. Diğer yandan, söz konusu işlemler kapsamındaki ihracat bedeli vadeli alacakların, ticari bankalar tarafından iskonto edilmek suretiyle finanse edilmesini teminen ticari bankalara muhatap garanti mektubu verilmesi uygulaması sürdürülmüştür.

Spesifik İhracat Kredi Sigortası Sevk Sonrası Politik Risk Programı kapsamında, Azerbaycan'a yapılacak 2,2 milyon Euro tutarındaki ihracatın, 1,9 milyon Euro'luk kısmı sigorta kapsamına alınmıştır.

Bunların yanı sıra, Türk Eximbank, 2004 yılında **Yurt Dışı Müteahhitlik Hizmetleri Teminat Mektuplarının Haksız Nakde Çevrilme Sigorta Programı**'ni uygulamaya koymuştur. Bu Program ile yurt dışında iş üstlenmek üzere teklif verme aşamasında ya da iş üstlendikten sonra, kamu işveren makamlarına verilen geçici, avans veya kesin teminat mektuplarının veya işveren makamın bankasına muhatap düzenlenen kontrgaranti şeklindeki teminat mektuplarının haksız nakde çevrilmesi riskine karşı sigorta teminatı sağlanmaktadır.

#### Diğer

Sigorta programlarının geliştirilmesi ve çeşitlendirilmesine yönelik çalışmalara 2010 yılında da devam edilmiştir.

Ayrıca, Kısa Vadeli İhracat Kredi Sigortası Programı kapsamında 2010 yılında Türk ihracatçı ve müteşebbislerine verilen desteğin daha geniş boyutlara ulaştırılabilmesi amacıyla çeşitli ülkelerin ihracat kredi/sigorta kuruluşlarıyla geliştirilen yakın işbirliği sürdürülmüştür.

Türk Eximbank 2010 yılında döviz cinsinden net borç geri ödeyicisi olmuştur.

## FİNANSMAN VE HAZİNE

### Sermaye'deki Gelişmeler

Türk Eximbank'ın 2009 yılında 2 milyar TL'ye yükseltile nominal sermayesinin tamamı 2009 yıl sonuna kadar ödenmiş hale getirilmiş olup, 2010 yılı içerisinde herhangi bir sermaye hareketi gerçekleşmemiştir. Buna karşılık, 2009 yılı dönem kârından Hazine Müsteşarlığı lehine tahakkuk eden 282 milyon TL tutarındaki temettünün net tutarı olan yaklaşık 240 milyon TL Temmuz ayı içerisinde Hazine Müsteşarlığı'na aktarılmıştır.

### Borçlanma İşlemleri

Önceki yıllarda olduğu gibi, 2010 yılında da Türk Lirası cinsinden herhangi bir borçlanmaya ihtiyaç duyulmamış olup, kullanılan Türk Lirası kredilerin tamamı ödenmiş sermaye ve içsel olarak yaratılan kaynaklarla (kredi ve plasman faiz tahsilatları) fonlanmıştır.

Banka, kullanılan kredileri fonlamak ve borç yükümlülüklerini yerine getirmek amacıyla, nakit planlaması dahilinde, 2010 yılında yaklaşık 490 milyon ABD Doları tutarında kaynak temin etmiş olup, detayları aşağıdaki gibidir:

- Uluslararası 14 bankanın oluşturduğu bir konsorsiyumdan sağlanan bir yıl vadeli 150 milyon Euro (yaklaşık 185 milyon ABD Doları) tutarındaki sendikasyon kredisi Mayıs ayında hesaplarımıza girmiştir.
- Yurt içinde bir kamu bankasından 2009 yılında temin edilmiş olan 50 milyon Euro (yaklaşık 68 milyon ABD Doları) tutarındaki kısa vadeli kredi vade sonu olan Şubat ayında karşılıklı mutabakat neticesinde 1 yıl vadeyle yenilenerek kullanılmaya devam edilmiştir.
- Dünya Bankası ile 2008 yılında imzalanan anlaşma kapsamında 2010 yılında toplam 36 milyon ABD Doları tutarında kredi çekişi gerçekleştirilerek muhtelif projelerin finansmanında kullanılmıştır.

- Uluslararası 12 bankanın oluşturduğu bir konsorsiyumdan sağlanan bir yıl vadeli 150 milyon Euro (yaklaşık 201 milyon ABD Doları) tutarındaki sendikasyon kredisi Aralık ayında hesaplarımıza girmiştir.

Yukarıda bahsedilen borçlanmaların haricinde, T.C. Merkez Bankası'nın Türk Eximbank'a tahsis ettiği senet reeskont imkânından yoğun şekilde faydalanılmış olup, 2009 yıl sonunda 323 milyon ABD Doları olan söz konusu kaynağın bakiyesi 31.12.2010 itibarıyla 447 milyon ABD Doları'na yükselmiştir.

### Borç Geri Ödemeleri

2010 yılında toplam 703 milyon ABD Doları tutarında borç geri ödemesi yapılmış olup, bunun 270 milyon ABD Dolar'lık kısmını Nisan 2010'da, 246 milyon ABD Dolar'lık kısmını ise Eylül 2010'da dönem faizleriyle birlikte geri ödenen sendikasyon kredileri oluşturmaktadır.

### Fon Yönetimi Faaliyetleri

Hazine Bölümünün, 2010 yılında likidite yönetimi amacıyla bankalararası para piyasasında değerlendirdiği Türk Lirası ve Yabancı Para mevcutları, kısa vadeli Türk Lirası kredi talebinde görülen yavaşlama neticesinde yükselmiştir. Bu kapsamda Banka mevcut likiditesini para piyasasında ve hazine bonusu/devlet tahvili piyasasında değerlendirmiş ve daha cazip olması nedeniyle sermaye piyasası işlemlerine para piyasası işlemlerine oranla daha çok ağırlık vermiştir. Bu nedenle Banka'nın menkul kıymet portföyünde geçtiğimiz yıla göre %150 oranında artış meydana gelmiştir. 2010 yılı para ve sermaye piyasalarından elde edilen faiz gelirleri toplam faiz gelirlerinin %45'ini oluşturmuştur.

Döviz pozisyonunu yönetmek ve ihracatçıların talep ettikleri döviz cinsinden kredi kullanabilmelerini sağlamak üzere yıl boyunca yapılan kısa vadeli "para swap" işlemlerinin hacmi toplam 2,2 milyar ABD Doları olmuştur. Ağırlıklı olarak döviz pozisyonu yönetimi çerçevesinde döviz alım/satım ve para ve faiz swap işlemlerinden yapılan "Net Ticari Kâr" rakamı ise 2010 yılında 19 milyon TL'ye ulaşmıştır.

Türk Eximbank, ihracat kredi ve sigorta kurumları ve uluslararası finansman kuruluşları ile yakın işbirliğine 2010 yılında da devam etmiştir.

## ULUSLARARASI İLİŞKİLER

Uluslararası İhracat Kredi ve Yatırım Sigortası Kuruluşları Birliği (Berne Union) ile yakın ilişkiler sürdürülmüştür. Bankamızın 2009 yılında başlayan Berne Union Yönetim Kurulu üyeliği 2010 yılında da devam etmiştir.

İslam Kalkınma Bankası bünyesinde faaliyetlerini sürdüren İslam Ülkeleri İhracat Kredi ve Yatırım Sigortası Kurumu (ICIEC) ile olan ilişkilere devam edilmiştir. ICIEC, 2010 yılında, Kısa Vadeli İhracat Kredi Sigortası Programı çerçevesinde üstlenilen ticari ve politik risklerimiz için reasürans sağlayan panele iştirak etmiştir.

İslam Konferansı Teşkilatı (OIC) ülkeleri arasındaki ticaret ve yatırımların artırılması hedefi doğrultusunda, ICIEC ve diğer OIC üyesi ihracat destek kurumları arasında ihracat kredi sigortası, reasürans ve müşterek sigorta (co-insurance) yapılması hususlarında işbirliğinin geliştirilmesi amacıyla 2009 yılında kurulan ve Türk Eximbank'ın da yönetim kurulu üyesi olduğu "Aman Union" adlı birliğin, 23-24 Kasım 2010 tarihlerinde gerçekleştirilen 2010 yılı Genel Kurul toplantısına katılım sağlanmıştır. Aman Union'ın 2011 yılında toplanacak Genel Kuruluna Türk Eximbank ev sahipliği yapacaktır.

Türk Eximbank ile ihracat kredi ve sigorta kurumları ve uluslararası finansman kuruluşları (US Eximbank/ ABD, EDC/Kanada, COFACE/Fransa, Hermes/Almanya, OND/Belçika, IFTRIC/İsrail, Eximbank of China/Çin Halk Cumhuriyeti, MECIB/Malezya, NEXI/Japonya, SEC/Slovenya, KUKI/Polonya, EDBI/İran, EGFI/İran, ECGE/Mısır, Export Development Bank of Egypt/Mısır, Eximbanka S.R./Slovakya, Eximbank Romania/Romanya, Eximbank of Russia-Vnesheconombank/Rusya, KEIC/Güney Kore, EKF/Danimarka, SINOSURE/Çin Halk Cumhuriyeti, HBOR/Hırvatistan, MBDP/Makedonya, TEBC/Çin Halk Cumhuriyeti, ICIEC, MIGA, ADB ve EBRD) ile imzalanan işbirliği anlaşmaları çerçevesinde söz konusu kuruluşlarla yakın işbirliğine 2010 yılında da devam edilmiştir.

İhracat kredi kuruluşlarının uyguladığı programların OECD Uzlaşması ve uluslararası düzenlemelere uygunluğunu sağlamak, üye ülkelerin ilgili kurumları arasında veri ve görüş alışverişini kolaylaştırmak amacıyla oluşturulan ve Nisan 1998'de asil üyesi olduğumuz OECD İhracat Kredileri ve Kredi Garantileri Grubu (İKG) ile Kasım 2006'da gözlemci üyelik statüsü kazandığımız OECD Katılımcılar Grubu (KG) ile olan ilişkilerimiz sürdürülmüştür. Gruplar bünyesinde alınan kararlar çerçevesinde Türk Eximbank çevrenin korunması, rüşvetle mücadele, sürdürülebilir borçlandırma konularında yükümlülüklerini yerine getirmek üzere gereken düzenlemeleri tamamlamıştır.

Yıl içinde, OECD Rüşvet Çalışma Grubu tarafından düzenlenen Türkiye II. Aşama Rüşvet İncelemesi için Adalet Bakanlığı koordinasyonunda oluşturulan Ulusal Çalışma Grubu toplantılarında, Türk Eximbank Türkiye'nin resmi ihracat destek kurumu sıfatıyla temsil edilmiştir.

Her yıl düzenlenen Dünya Bankası, IMF, OECD, EBRD ve Berne Union toplantılarına katılım sağlanarak Banka'nın gerek yurt dışına yönelik kredi faaliyetleri, gerekse uluslararası piyasalardan borçlanma faaliyetleriyle ilgili kurum ve kuruluşlar ile yakın temaslar sürdürülmüştür.

Üçüncü ülkelerde Türk ve yabancı firmaların ortaklaşa üstlendiği projelerin Türk Eximbank ülke kredi/garanti ve sigorta programları çerçevesinde diğer ülkelerin ihracat destek kurumları ile birlikte finansmanı amacıyla işbirliği çalışmalarına devam edilmiştir.

Diğer taraftan, Banka, gerek hazine işlemleri, gerekse borçlanma işlemlerinde uluslararası piyasalarda etkin konumda olan yabancı ticari bankaların yanı sıra IBRD, Avrupa Yatırım Bankası (EIB), Japan Finance Corporation (JFC), İslam Kalkınma Bankası'nın bir yan kuruluşu olan Uluslararası Ticaret Finansmanı İslami Kurumu (The International Islamic Trade Finance Corporation-ITFC) ve Karadeniz Ticaret ve Kalkınma Bankası gibi kuruluşlarla olan ilişkilerini 2010 yılında da sürdürmüştür. Bu çerçevede, söz konusu kuruluşlarla Türkiye'de ve yurt dışında sağlanan temaslar sırasında bilgi alışverişinde bulunularak karşılıklı iş yapma olanakları değerlendirilmiştir.



## Uluslararası Yükümlülükler Çerçevesinde Uygulamaya Konulan Düzenlemeler

### Basel-II'ye Geçiş

Basel-II'ye geçiş çalışmaları çerçevesinde temel gösterge yaklaşımına göre hesaplanan operasyonel riske esas tutar, 30 Haziran 2007'den itibaren sermaye yeterliliği hesaplamalarında dikkate alınmaya başlanmıştır. BDDK bankaların sermaye yeterliliğinin ölçümünde esas alınacak kredi riskinin derecelendirmeye dayalı olarak hesaplanmasına ilişkin uygulamanın ileri bir tarihe ertelendiğini 25 Haziran 2008 tarihinde açıklamıştır. Öte yandan BDDK, Basel-II çerçevesinde hazırladığı düzenleme taslaklarını görüş alınmak üzere 5 Nisan 2010 tarihinde Türkiye Bankalar Birliği dâhil kamu kuruluşlarına göndermiştir. BDDK koordinasyonunda 31 Mart 2010 verileri üzerinden tüm bankaların içinde yer aldığı Üçüncü Sayısal Etki Çalışması'na (QIS TR-3) Türk Eximbank da katılmıştır.

Basel-II kriterlerinin öngördüğü Banka'da risk yönetim sisteminin kurulması için bu alanda hizmet veren firmalar ile yapılan görüşmeler tamamlanmış ve Türk Eximbank benzeri kurumlarda incelemeler devam etmektedir. Dünya Bankası EFIL-IV kredi programı kapsamında temin edilen Kurumsal Gelişim Kredisi ile finanse edilecek derecelendirme modeli dâhil risk yönetim sistemlerinin yazılım ve kurulumu 2011 yılında gerçekleştirilerek sistemin faaliyete geçirilmesi planlanmaktadır.

## BİLGİ TEKNOLOJİLERİ

Türk Eximbank, gelişen dünya trendleri ve bilgisayar teknolojilerine uygun olarak üretimi artırmak ve verimliliği ön plana çıkarmak, yönetimde hızlı kararlar oluşturabilmek amacıyla, sistem modülleri yazılımlarında parametrik ve standart yapıların geliştirilmesini hedeflemiş ve bu hedefe yönelik uygulamalar başlatmıştır.

Tüm yıl süresince, Uygulama Esasları değişiklikleri sonucu yapılan yazılım sürümü değişiklikleri ile yeni kredi ve sigorta ürünlerine yönelik tamamen yeni yazılımlar, zaman kaybedilmeden gerçekleştirilerek Banka müşterileri etkilenmeden devreye sokulmuştur.

Kredi, sigorta ve finansman uygulamaları için Banka'da yaklaşık 12 yıl önce kurulan "Yönetim Bilişim Sistemi (MIS)", hazırlanan ilave raporlamalarla birçok yönetsel analizi kapsar bir sistem haline getirilmiştir. Üst yönetimin kredi, sigorta ve finansman işlemlerini konsolide tablolarla izlemesini hedefleyen "Üst Yönetim Bilgi Sistemi" ise, yakın bir gelecekte uygulamaya konularak, üst yönetimin bilgi ihtiyaçları daha hızlı bir şekilde karşılanabilecektir.

Türk Eximbank tarafından Dünya Bankası'ndan temin edilen "Dördüncü İhracat Finansmanı Aracılık Kredisi (EFIL-IV)" kapsamında yürütülen Kurumsal Gelişim Projesi çerçevesinde çalışmalar sürdürülmüştür. Bu alanda geçmiş yılda ihalesi yapılmış olan "CS4-COBIT Training and Consultancy" danışmanlık hizmetinin uygulamaya geçirilmesi ile BDDK tarafından hazırlanan "Bankalarda Bilgi Sistemleri Yönetiminde Esas Alınacak İlkeler Yönetmeliği"ne uyum konusunda büyük mesafe kaydedilmiştir. Yapılan çalışmalarda, ISACA (Information Systems Audit and Control Association) tarafından yayınlanan model olan COBIT (Control Objectives for Information and Related Technology) örnek alınmış ve Türk Eximbank Bilgi Sistemleri Yazılım Projeleri Geliştirme Süreçlerinde standartlara uygun dokümantasyon hazırlama uygulamaları öngörülen zaman planı içerisinde tamamlanmıştır. COBIT, bilgi sistemleri süreçlerini, bilgi sistemleri kaynaklarını, stratejik karar vermeye destek olan ölçüm yöntemlerini ve bilgilerini birleştiren bir yapı ortaya koymaktadır. Bu bakış açısı ile teknoloji süreçlerinin ve risklerinin yönetimi ve denetimi COBIT'e uyum projesi sonucunda mümkün kılınarak, bilgi ve teknolojiden dünya standartlarında faydalanılması ve risklerin minimize edilmesi sağlanacaktır. Ayrıca, 2010 yılı itibarıyla "Bilgi Teknolojileri Stratejik Planı" oluşturulmuş ve bu doğrultuda "Taktik Plan"lar hazırlanıp uygulamaya alınmıştır. Bunun yanı sıra, Bilgi Sistemleri risklerinin yönetiminde, COBIT kriterleri baz alınarak "Bilgi Teknolojileri (BT) Risk Yönetim Sistemi" yazılımı hazırlanmış ve tüm BT risklerinin nitelikleri ve olası etkilerine göre söz konusu araçla izlenmesi ve gerekli risk giderme yöntemlerinin oluşturulması çalışmalarına başlanmıştır.

Ülkemizde özellikle son yıllarda kamu kesiminde yürütülmekte olan e-devlet'e geçiş çalışmaları hız kazanmış, rekabet, hız ve verimlilik açısından önemli bir noktaya gelinmiştir. Banka'nın mümkün olan tüm işlemlerinin elektronik ortamda yürütülmesi (e-kurum oluşturulması), e-devlet'e geçişte önemli bir adım olacaktır. Bu kapsamda, yeni yazılım projelerinin analiz, tasarım, eğitim ve danışmanlık çalışmaları 2010 yılında da devam etmiştir.

Ayrıca, "G1-Supply and Installation of Disaster Recovery IT System" alımı için ihale sürecinin hazırlanması bitirilerek ilana çıkmıştır. Uluslararası rekabete açık ihale usulü ile yapılan bu alım sonrasında Banka sistemlerinin bir felaket durumunda iş sürekliliği en üst seviyede sağlanmış olacaktır. Bu sürecin 2011 yılında tamamlanması hedeflenmiştir.

Banka'da iş süreçlerinin daha etkin kılınabilmesi yolunda BT altyapısının etkili, kesintisiz, doğru, güvenli bir şekilde çalışması için mevzuatın da gerekli gördüğü düzenlemeler konusunda çalışmalar yapılmış; bu yönde hazırlanan politika ve prosedürlerin Intranet ortamında kullanıcılarla paylaşılarak yapılan bilgilendirme çalışmalarına 2010 yılında da devam edilmiştir.

# hedef...

Türk Eximbank'ın önümüzdeki dönemde stratejisi, ihracatın ve döviz kazandırıcı hizmetlerin orta-uzun vadeli kredi, sigorta ve garanti programları ile desteklenmesidir.

## >> Türk Eximbank'ın Önümüzdeki Dönem Hedef ve Faaliyetleri

Türk Eximbank, yeni vizyonu çerçevesinde, gelişmiş ülke ihracat finansman kurumlarının genel misyonuna uygun olarak orta ve uzun vadeli ülke/alıcı kredileri ile ihracat kredi sigortası ve garanti faaliyetlerine ağırlık vermeyi hedeflemektedir.

### ÖNÜMÜZDEKİ DÖNEM HEDEFLER

#### Orta ve Uzun Vadeli Proje Finansmanı Programları ile İhracat Kredi Sigortası ve Garanti Faaliyetlerine Ağırlık Verilmesi

Türk Eximbank'ın ülkemiz ihracatını Cumhuriyetimizin 100'üncü kuruluş yıldönümü olan 2023 yılında 500 milyar ABD Doları hedefine taşıyacak kurumlardan biri olması hususu dikkate alınarak, Banka'nın bu hedefe yönelik yeni dönem vizyon ve stratejisi belirlenmiştir. Söz konusu vizyon Nisan 2010 tarihinde Devlet Bakanı ve Başbakan Yardımcısı Sayın Ali Babacan başkanlığında yapılan Ekonomi Koordinasyon Kurulu (EKK) toplantısında onaylanmıştır. Bu yeni vizyonu çerçevesinde, Türk Eximbank önümüzdeki dönemde gelişmiş ülke ihracat finansman kurumlarının genel misyonuna uygun olarak orta ve uzun vadeli ülke/alıcı kredileri ile ihracat kredi sigortası ve garanti faaliyetlerine ağırlık verecektir. Ancak, Türk ihracatçısının kısa vadeli finansmanı gerektiren ürünlerde rekabet gücünün korunması ve artırılması için ihracata hazırlık aşamasında işletme sermayesi ihtiyacını karşılamaya yönelik olan kısa vadeli ihracat kredisi kullandırımı ile kısa vadeli ihracat kredi sigortası hizmeti de sürdürülecektir.

#### İhracatçılara Yönelik Döviz Kuru Türev Ürünleri

İhracatçıların rekabet gücünün korunması amacıyla, kur riski yönetimine ilişkin türev ürün uygulamalarından "opsiyon" ve "forward" işlemlerine başlanması planlanmaktadır. Bu uygulama ile, TL'nin yabancı paralar karşısında değerlendirilmesi durumunda rekabet gücü zayıflayan ihracatçılarımıza, özellikle de ticari bankalarla çalışma imkânı bulamayan KOBİ'lere, kur riskinden kaynaklanabilecek zararlardan korunma olanağı sağlanacaktır.

#### Ülke Kredi/Garanti Programlarında Yeni Pazarlara Açılım ve Yurt Dışı Müteahhitlik Hizmetleri Politik Risk Sigortası Programı'nın Yürürlüğe Konulması

Türk Eximbank'ın kurulduğundan itibaren en önemli hedeflerinden biri de ihracatçı ve müteahhitlerimizin yeni pazarlara girişinin sağlanmasıdır. Bu hedefe yönelik olarak Dış Ticaret Müsteşarlığı tarafından belirlenen stratejiler dikkate alınmaktadır. Bu çerçevede, Dış Ticaret Müsteşarlığı tarafından oluşturulan "Komşu ve Çevre Ülkelerle Ticareti Geliştirme Stratejisi" ve daha sonra uygulamaya konan Afrika ülkeleri, Asya Pasifik ülkeleri ile ticareti geliştirme stratejileri ile bu pazarlara yönelik olarak başlatılan ihracat seferberliği çerçevesinde, Türk Eximbank da destek ve faaliyetlerini bu ülkelerde yoğunlaştırmaya devam edecektir.

Yeni ve hedef pazarlara girişin desteklenmesi ise Ülke Kredi/Garanti Programları kapsamında gerçekleştirilmektedir. Türk müteahhitlerinin yurt dışında, özellikle politik riski yüksek olan ülkelerde üstlendikleri işler için gereksinim duydukları "Yurt Dışı Müteahhitlik Hizmetleri Politik Risk Sigortası Programı", sektör temsilcileri ile yapılacak görüşmeleri müteakip uygulamaya konulacaktır.

Türk Eximbank programlarının DTÖ, OECD ve AB kurallarına uyumlaştırılması çalışmaları sürdürülmekte, uygulanan programlarda bu kurallar dikkate alınmaktadır.

## ULUSLARARASI YÜKÜMLÜLÜKLER

### Uluslararası Kurallar

Türkiye'nin Dünya Ticaret Örgütü (DTÖ), OECD İhracat Kredileri ve Kredi Garantileri Grubu (İKG) ve Katılımcılar Grubu (KG)'na üye olması, bunun yanı sıra AB ile Gümrük Birliği Anlaşması ve AB'ne üyelik sürecinden kaynaklanan yükümlülükleri çerçevesinde, Türk Eximbank'ın uyguladığı programlarda DTÖ, OECD ve AB normları ile diğer uluslararası düzenlemelere uygun hareket etmesi gerekmektedir. Giderek daha zorlayıcı olan bu kurallara uyulmaması halinde sübvansiyon veya anti-damping soruşturmaları gündeme gelmekte ve bunların aleyhte sonuçlanması durumunda telafi edici vergi veya anti-damping vergisi gibi yaptırımlara maruz kalınmaktadır. Bu kapsamda, Türk Eximbank programlarının DTÖ, OECD ve AB kurallarına uyumlaştırılması çalışmaları sürdürülmekte, uygulanan programlarda bu kurallar dikkate alınmaktadır.

İKG'nda sürdürülen çalışmalar:

#### 1. Uluslararası Ticari İşlemlerde Yabancı Kamu Görevlilerine Verilen Rüşvetin Suç Sayılması

14.12.2006 tarihinde OECD Bakanlar Konseyi tarafından kabul edilen Tavsiye Kararı hükümleri doğrultusunda Banka'ca uyulması gereken kuralları belirlemek üzere 2007'de hazırlanan Uygulama Esasları yayınlanmış olup, Grup'taki ilgili çalışmalar dikkatle izlenmektedir.

#### 2. Çevre

2007 yılı içinde revizyonu tamamlanan ve OECD Bakanlar Konseyi tarafından onaylanan Tavsiye Kararları paralelinde, Banka'nın Çevre Uygulama Esasları'nda gerekli değişiklikler yapılmış ve Şubat 2008'de yürürlüğe girmiştir. OECD'nin tavsiye kararları revizyonu sonrasında da Uygulama Esasları'nın güncellenmesi gündeme gelecektir.

#### 3. Düşük Gelir Grubundaki Ülkelere (LIC) Sürdürülebilir Borçlandırma Prensipleri Çerçevesinde Resmi İhracat Kredileri Sağlanması

2008 yılı içinde İKG tarafından ortak alınan karar çerçevesinde "Düşük Gelir Grubundaki Ülkelerde Resmi İhracat Kredileri Sağlanması Aşamasında Sürdürülebilir Borçlandırma Uygulamalarına İlişkin Prensipler ve Kurallar" metni yürürlüğe girmiştir. Türk Eximbank'a verilecek görev çerçevesinde Hazine Müsteşarlığı'nın koordinasyonunda sağlanabilecek tavizli krediler de bu kurallara tabi olacaktır.

#### Avrupa Birliği Müktesebatına Uyum

AB Müktesebatına uyum çalışmalarında "Rekabet Politikası" ve "Dış İlişkiler" fasılları altında Banka'nın faaliyet alanına giren konular yer almaktadır.

Bugüne kadar ihtisaslaşma gerektiren kısa ve orta-uzun vadeli ihracat kredi sigortası işlemleri Bankamız bünyesinde yürütülmekteyken, AB Müktesebatı'na uyum çalışmaları çerçevesinde kısa vadeli ihracat kredi sigortası kapsamındaki pazarlanabilir risklerin, devlet yardımı almayan kurumlarca yapılması kuralı uyarınca, Banka'nın tüm kısa vadeli sigorta faaliyetlerinin başka bir kurum çatısı altında yapılandırılması gerekecektir. Söz konusu AB Direktifi çerçevesinde gündeme gelecek yeniden yapılanma çalışmalarının, Hazine Müsteşarlığı'nın talimatları ve yönlendirmeleri doğrultusunda gerçekleştirilmesi öngörülmektedir. Bu çerçevede, söz konusu sigorta şirketinin kurulması için diğer sigorta şirketleri, bankalar ve Türkiye İhracatçılar Meclisi ile ortak çalışmalar yapılması hedeflenmektedir.

"Dış İlişkiler" faslında; orta ve uzun vadeli sigorta işlemlerine ait teknik düzenlemeler ile diğer üye ülkelerin ihracat destek kurumlarıyla ortak olarak sigortalanacak işlemler kapsamında, söz konusu kurumların birbirlerine karşı yükümlülüklerinin belirlenmesi hedefi doğrultusunda AB Direktiflerinin ulusal mevzuata uyumlaştırılması yönünde çalışmalar yapılacaktır.

## >> Türk Eximbank'ta Yönetim ve Kurumsal Yönetim Uygulamalarına İlişkin Bilgiler

- 36 Yönetim ve Denetim Kurulu
- 38 Genel Müdür Yardımcıları ve İç Sistemler Birim Yöneticileri
- 40 Türk Eximbank'ta Risk Yönetimi ve Banka Faaliyetleri ile İlgili Komiteler
- 41 Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. (Türk Eximbank)'nin Genel Kurula Sunulan 2010 Yılı Özet Yönetim Kurulu Raporu
- 44 Organizasyonel Faaliyetler
- 45 İnsan Kaynakları Uygulamaları
- 47 Türk Eximbank'ın Dahil Olduğu Risk Grubu ile İlişkileri
- 47 Türk Eximbank'ın Destek Hizmeti Aldığı Faaliyet Konuları

## >> Yönetim ve Denetim Kurulu



1



2



3



4



5



6



7



8



9

H. Ahmet KILIÇOĞLU'nun 8 Mart 2010 tarihinde emekli olması nedeniyle Türk Eximbank'a Genel Müdür Vekili olarak atanan Necati YENİARAS 11 Şubat 2011 tarihine kadar Genel Müdür Vekili ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır.

Ayda 2 kez toplanan Türk Eximbank Yönetim Kurulu, 2010 yılında 22'si Ankara'da, 2'si İstanbul'da olmak üzere toplam 24 toplantı gerçekleştirmiştir. Yönetim Kurulu'nun 18 toplantısına tam katılım sağlanırken, 3 üye 6 toplantıya mazeretli olarak katılmamıştır.

**1- CAVİT DAĞDAŞ**

Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Denetim Komitesi Üyesi  
Siirt, 1955. Boğaziçi Üniversitesi Matematik Bölümü mezunu olan Dağdaş, takiben önce Gazi Üniversitesi Temel Bilimler Fakültesi'nde İstatistik dalında, daha sonra da ABD'de Western Michigan Üniversitesi'nde Ekonomi dalında master yapmıştır. Devlet Planlama Teşkilatı'nda Uzman Yardımcısı, Daire Başkanı, Genel Müdür Yardımcısı Vekili ve Genel Müdür Vekilliği; T.C. Merkez Bankası'nda Danışman görevlerinde bulunan Dağdaş, halen Hazine Müsteşarlığı'nda Müsteşar Yardımcısıdır. 6 Ocak 2005 tarihinden bu yana Türk Eximbank Yönetim Kurulu Üyesi olan Dağdaş, 31 Ekim 2006 tarihinde Türk Eximbank Denetim Komitesi Üyeliğine atanmış olup, 8 Ocak 2008 tarihinden bu yana da Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevini sürdürmektedir.

**2- HAYRETTİN KAPLAN**

Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür  
Mersin, 1963. Marmara Üniversitesi İktisadi İdari Bilimler Fakültesi İktisat Bölümü mezunu olan Kaplan, ABD Boston'da Northeastern Üniversitesi'nde Ekonomi dalında master yapmış olup, Marmara Üniversitesi Bankacılık ve Sigortacılık Enstitüsü'nden doktora derecesi almıştır. Çalışma hayatına 1987 yılında Hazine Müsteşarlığı Bankalar Yeminli Murakıpları Kurulu'nda Murakıp Yardımcısı (1987-1990) olarak başlamış ve daha sonra Murakıp ve Baş Murakıp (1990-2000) olarak görev yapmıştır. Kaplan, takiben, Türkiye Finans Katılım Bankası'nda Genel Müdür Yardımcısı (2000-2006), Karadeniz Ticaret ve Kalkınma Bankası'nda Başkan (2006-Temmuz 2010) ve T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi (Temmuz 2010-Şubat 2011) görevlerinde bulunmuştur. 11 Şubat 2011 tarihinde Türk Eximbank Genel Müdürü olarak atanan Kaplan aynı zamanda Banka'nın Yönetim Kurulu Üyesidir.

**3- ZİYA ALTUNYALDIZ**

Yönetim Kurulu Üyesi  
Konya, 1963. İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi mezunu olan Altunyaldız, takiben önce ABD'de West Coast Üniversitesi'nde Uluslararası İşletme dalında master yapmış, daha sonra da Londra Guildhall Üniversitesi'nde Uluslararası Karşılaştırmalı Ticaret Hukuku dalında Lisans sonrası diploması almıştır. Çalışma hayatına 1989 yılında Devlet Planlama Teşkilatı'nda Uzman Yardımcısı olarak başlamış ve Dış Ticaret Müsteşarlığı'nda Uzman, Şube Müdürü, Daire Başkanı, Genel Müdür Yardımcısı, Genel Müdür ve Müsteşar Yardımcısı görevlerinde bulunmuştur. Ayrıca, T.C. Londra Büyükelçiliği'nde Ticaret Müşaviri olarak da görev yapan Altunyaldız, 11 Kasım 2010 tarihinde Gümrük Müsteşarlığı'na Müsteşar olarak atanmıştır. Altunyaldız, 22 Şubat 2010 tarihinden bu yana Türk Eximbank Yönetim Kurulu Üyesidir.

**4- OĞUZ SATICI**

Yönetim Kurulu Üyesi  
İstanbul, 1965. Washington International Üniversitesi İşletme Bölümü mezunu. Çalışma hayatına özel sektörde yönetici olarak başlayan Satıcı, İstanbul Ticaret Odası ve İstanbul Sanayi Odası Meclis Üyeliği; İktisadi Kalkınma Vakfı Yönetim Kurulu Üyeliği; İstanbul Tekstil ve Hammaddeleri İhracatçıları Birliği (İTHİB) Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Türkiye İhracatçıları Meclisi Başkanlığı görevlerinde bulunmuştur. Satıcı, 12 Mart 2002 tarihinden bu yana Türk Eximbank Yönetim Kurulu Üyesidir.

**5- MEHMET BÜYÜKEKŞİ**

Yönetim Kurulu Üyesi  
Gaziantep, 1961. Yıldız Teknik Üniversitesi Mimarlık Fakültesi mezunu. Türkiye Ayakkabı Sektörü Araştırma Kurumu ve Eğitim Vakfı (TASEV) Kurucu Başkanlığı; Türkiye Ayakkabı Sanayicileri Derneği (AYSAD) Başkanlığı; Türkiye Deri Vakfı (TÜRDEV), TOBTİM Uluslararası Ticaret Merkezi A.Ş. ve TOBB-BİS Organize Sanayi ve Teknoloji Bölgeleri A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği; İstanbul Deri ve Deri Mamulleri İhracatçıları Birliği (İDMİB) Yönetim Kurulu Başkanlığı yapan Büyükeksi, halen Turkish Do&Co, İstanbul Kalkınma Ajansı, İDMİB ve Türk Hava Yolları Yönetim Kurulu Üyesi; İstanbul Sanayi Odası Meclis Üyesi; Ziyilan Şirketler Grubu Genel Koordinatörü olup, Eylül 2008'den bu yana Türkiye İhracatçıları Meclisi Başkanlığı'nı yürütmektedir. Büyükeksi, 24 Ekim 2002 tarihinden bu yana Türk Eximbank Yönetim Kurulu Üyesidir.

**6- ADNAN ERSOY ULUBAŞ**

Yönetim Kurulu Üyesi  
Afyon, 1966. Anadolu Üniversitesi İktisat Fakültesi mezunu. Kurucuları arasında bulunduğu özel sektör şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği ve Başkanlığı yapan Ulubaş ayrıca, Kayseri Sanayi Odası Meclis Üyeliği ile Türkiye İhracatçıları Meclisi Başkan Vekilliği ve Muhasip Üyeliği görevlerinde bulunmuştur. Ulubaş halen Akdeniz İhracatçı Birlikleri Başkanlar Kurulu Üyesi ve Akdeniz Demir ve Demir Dışı Metaller İhracatçıları Birliği Yönetim Kurulu Başkanlığı yapmaktadır. Ulubaş, 26 Şubat 2003 tarihinden bu yana Türk Eximbank Yönetim Kurulu Üyesidir.

**7- A. DOĞAN ARIKAN**

Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi Üyesi  
Ankara, 1949. Orta Doğu Teknik Üniversitesi İdari İlimler Fakültesi İşletme Bölümü mezunu. 1972 yılında iş hayatına başlayan Arıkan, Devlet Meteoroloji İşletmeleri Genel Müdürlüğü'nde Sistem Analiz Şefi ve Araştırma Geliştirme Müdür Yardımcılığına vekalet görevlerini yürütmüştür. Türkiye İş Bankası A.Ş.'de Müfettiş Yardımcısı ve Müfettiş olarak çalışan ve çeşitli seksiyonlarda değişik görevlerde bulunan Arıkan, yine aynı Bankada II. Krediler Müdür Yardımcılığı görevini yürütmüştür. Takiben Mepa Dış Ticaret ve Pazarlama A.Ş. ile İzmir Demir Çelik Sanayii A.Ş.'nde Genel Müdür olarak görev yapan Arıkan, Haziran 2000'den emekli olduğu Ekim 2009'a kadar Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. Genel Müdürlüğü görevinde bulunmuştur. 2009 Kasım ayından beri Anadolu Sigorta Yönetim Kurulu Üyesi ve Başkan Yardımcılığı görevini yürütmektedir. Arıkan, 12 Şubat 2008 tarihinde Türk Eximbank Yönetim Kurulu Üyeliğine, 14 Aralık 2009 tarihinde ise Denetim Komitesi Üyeliğine getirilmiştir.

**8- GÜNER GÜCÜK**

Denetim Kurulu Üyesi  
Çorum, 1947. Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun olan Gücük, aynı üniversitenin Mimarlık Fakültesi Şehir ve Bölge Planlama Bölümü'nde yüksek lisans çalışması yapmıştır. Çalışma hayatına T.C. Karayolları Genel Müdürlüğü'nde Uzman olarak başlayan Gücük, çeşitli kamu kuruluşları ile özel sektör firmalarında yönetici, yönetici ortak olarak görev almıştır. Birçok yerli ve yabancı firmaya, kamu ve özel sektörde sinai ve ticari kuruluşlar ile bankalara yönetim danışmanlığı hizmeti de vermektedir. Gücük, 11 Ağustos 1997 tarihinden bu yana Türk Eximbank Denetim Kurulu Üyesidir.

**9- PROF. DR. ARIF ESİN**

Denetim Kurulu Üyesi  
İstanbul, 1956. Paris Üniversitesi Hukuk ve Siyasal Bilgiler Fakültesi'nden mezun olan Prof. Dr. Esin, aynı üniversitede Avrupa Topuluğu üzerine İktisadi Hukuk lisans ve doktora çalışması yapmıştır. Avrupa üniversitelerinde öğretim üyeliği görevinde bulunan ve İstanbul Üniversitesi'nde AT Hukuku ve Türk Rekabet Hukuku dersleri veren Prof. Dr. Esin, hukuk, devlet yardımları, ithalatta haksız rekabet, kamu ihaleleri ve özelleştirme alanlarında uzmanlaşmış, uzun yıllar İktisadi Kalkınma Vakfı'nın danışmanlığını yapmıştır. Özel bir danışmanlık şirketi sahibi olan Prof. Dr. Esin, Gümrük Birliği müzakerelerine özel sektörde temsil katılmış, Rekabet Kanunu ve İthalatta Haksız Rekabet Kanunları'nın hazırlayıcıları arasında yer almış ve Türk Rekabet Kurumu'na kuruluş aşamasında danışmanlık yaparak teşkilatlanmasını üstlenmiştir. Prof. Dr. Esin, 24 Ekim 2002 tarihinden bu yana Türk Eximbank Denetim Kurulu Üyesidir.

>> Genel Müdür Yardımcıları ve İç Sistemler Birim Yöneticileri



1



2



3



4



5



6



7



**1- NEGATİ YENİARAS**

Genel Müdür Yardımcısı

Kars, 1962. Gazi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Dış Ticaret ve Kambiyo Bölümü mezunu olan Yeniaras, aynı üniversitenin İktisat Bölümü'nde master yapmıştır. Yeniaras, çalışma hayatına özel sektörde Muhasebe Bölümü'nde başlamış ve aynı şirkette Muhasebe Müdürlüğü yapmıştır. Takiben Türkiye Kalkınma Bankası'nda Uzman ve Müdür Yardımcısı, Türkiye Demir-Çelik İşletmeleri ve Ekonomiden Sorumlu Devlet Bakanlığı'nda Danışman olarak görev yapmıştır. Yeniaras, 1 Ekim 1997 tarihinde Türk Eximbank'a Muhasebe ve Finansal Raporlama, Risk Analiz ve Değerlendirme, Bilişim Teknolojileri, Araştırma ve Koordinasyon'dan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır. 8 Mart 2010 tarihinde Genel Müdür Vekili olarak atanan Yeniaras 11 Şubat 2011 tarihine kadar Genel Müdür Vekili ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır.

**2- OSMAN ASLAN**

Genel Müdür Yardımcısı

Antalya, 1954. Orta Doğu Teknik Üniversitesi Ekonomi - İstatistik Bölümü'nden mezun olan Aslan, İngiltere'de Galler Üniversitesi'nde Mali Ekonomi ve Bankacılık dalında master yapmıştır. 1978 yılında T.C. Merkez Bankası'nda kambiyo memuru olarak iş hayatına başlayan Aslan, takiben T.C. Merkez Bankası Ekonomik Araştırmalar Birimi'nde Ekonomist olarak çalışmış, 1984-1988 yılları arasında Başbakan Yardımcılığı Ekonomi Özel Müşavirliği görevini yürütmüştür. Aslan, Ağustos 1988'de Türk Eximbank'a Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmış olup, halen İhracat Kredileri'nden sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürütmektedir.

**3- ALEV ARKAN**

Genel Müdür Yardımcısı

Trabzon, 1952. Ankara Üniversitesi Hukuk Fakültesi mezunu. 1976 yılında avukatlık stajını tamamlayan Arkan, aynı yıl Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı'nda çalışma hayatına başlamış, ardından SSK Genel Müdürlüğü'nde Müşavir Avukat olarak görev yapmıştır. 1987 yılında Devlet Yatırım Bankası'na katılan Arkan, Devlet Yatırım Bankası'nın Türk Eximbank olarak yeniden yapılanmasında görev almış, Türk Eximbank'ta Uzman ve Müdür kadrolarında çalıştıktan sonra, 1992 yılında İhracat Kredi Sigortası işlemlerinden sorumlu Daire Başkanlığı görevine getirilmiştir. Arkan, 2 Mart 1998 tarihinde Türk Eximbank'a Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmış olup, halen Ülke Kredileri, Sigorta ve Garanti İşlemleri'nden sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevini sürdürmektedir.

**4- ERTAN TANRIYAKUL**

Genel Müdür Yardımcısı

İstanbul, 1962. Orta Doğu Teknik Üniversitesi Ekonomi Bölümü mezunu. Çalışma hayatına Devlet Yatırım Bankası Proje Değerlendirme Bölümü'nde Uzman Yardımcısı olarak başlayan Tanrıyakul, Banka'nın 1987 yılında Türk Eximbank'a dönüşmesinden sonra, 1992 yılına kadar Kredi Analiz ve Hazine Bölümlerinde çalışmıştır. 1992-1998 döneminde ulusal ve uluslararası borçlanmalardan sorumlu Finansman Bölümü'nde Müdür ve Daire Başkanı olarak görev yapmıştır. Tanrıyakul, 2 Mart 1998 tarihinde Türk Eximbank'a Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmış olup, halen Hazine ve Finansman'dan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

**5- İ. TEOMAN ŞENER**

İç Kontrol Başkanı

Ankara, 1961. Orta Doğu Teknik Üniversitesi Ekonomi Bölümü mezunu. Çalışma hayatına T.C. Maliye Bakanlığı Bütçe ve Mali Kontrol Uzman Yardımcısı olarak başlayan Şener, 1987 yılında Müfettiş Yardımcısı olarak girdiği Pamukbank'ta dört yıl çalıştıktan sonra, 1991 yılında girdiği Türk Eximbank'ta Hazine İşlemleri, Fonlama Müdürlüğü ve Teftiş-İç Kontrol-Mevzuat birimlerinde Uzman, Müdür Yardımcısı, Müdür ve Daire Başkanlığı görevlerinde bulunmuştur. 23 Şubat 2001 tarihinde İç Kontrol Daire Başkanlığı görevine getirilen Şener, 5 Şubat 2007 tarihinden itibaren Türk Eximbank İç Kontrol Başkanı olarak görevini sürdürmektedir.

**6- MUSTAFA K. KISACIKOĞLU**

Teftiş Kurulu Başkanı

Ünye, 1959. Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat Bölümü mezunu. 1986 yılında Devlet Yatırım Bankası Sermaye Piyasası ve İştirakler Bölümü'nde memur olarak iş hayatına başlayan Kisacikoğlu, Banka'nın 1987 yılında Türk Eximbank'a dönüşmesinden sonra 2002 yılına kadar çalışmalarını sürdürdüğü Sigorta ve Garanti İşlemleri Bölümü'nde Uzman Yardımcısı, Uzman, Müdür Yardımcısı ve Müdür olarak görev yapmıştır. 10 Ekim 2002 tarihinde Teftiş Kurulu Başkanı olarak ataması yapılan Kisacikoğlu, halen bu görevini sürdürmektedir.

**7- CENAN AYKUT**

Risk Yönetimi Başkanı

Şebinkarahisar, 1956. Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat ve Maliye Bölümü mezunu. Çalışma hayatına Devlet Yatırım Bankası Proje Değerlendirme Bölümü'nde Uzman Yardımcısı olarak başlayan Aykut, Devlet Yatırım Bankası'nın Türk Eximbank olarak yeniden yapılanmasında görev almış ve Banka'nın 1987 yılında Türk Eximbank'a dönüşmesinden sonra Kredi Analiz, Orta ve Uzun Vadeli Sigorta Analiz, Proje Değerlendirme ve Ülke Kredileri Bölümlerinde Müdür kadrolarında çalışmıştır. 2002 yılında Risk Yönetimi Daire Başkanlığı görevine getirilen Aykut, 5 Şubat 2007 tarihinden itibaren Türk Eximbank Risk Yönetimi Başkanı olarak görevini sürdürmektedir.

# Türk Eximbank'ta Risk Yönetimi ve Banka Faaliyetleri ile İlgili Komiteler

## Denetim Komitesi

Üye : Cavit DAĞDAŞ (Yönetim Kurulu Üyesi),

Üye : A. Doğan ARIKAN (Yönetim Kurulu Üyesi).

31 Ekim 2006 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile ihdas edilen Denetim Komitesi, Yönetim Kurulu adına Banka'nın iç sistemlerinin etkinliğini ve yeterliliğini, bu sistemler ile muhasebe ve raporlama sistemlerinin Kanun ve ilgili düzenlemeler çerçevesinde işleyişini ve üretilen bilgilerin bütünlüğünü gözetmek, bağımsız denetim kuruluşları ile derecelendirme, değerlendirme ve destek hizmeti kuruluşlarının Yönetim Kurulu tarafından seçilmesinde gerekli ön değerlendirmeleri yapmak, Yönetim Kurulu tarafından seçilen ve sözleşme imzalanan bu kuruluşların faaliyetlerini düzenli olarak izlemekle görevli ve sorumludur. Denetim Komitesi'nin Çalışma Usul ve Esasları Hakkında Yönetmelik 5 Şubat 2007 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

## İcra Komitesi

Başkan : Hayrettin KAPLAN (Genel Müdür),

Üye : Necati YENİARAS (Muhasebe ve Finansal Raporlama, Risk Analiz ve Değerlendirme, Bilişim Teknolojileri, Araştırma ve Koordinasyon'dan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı),

Üye : Osman ASLAN (İhracat Kredileri'nden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı),

Üye : Alev ARKAN (Ülke Kredileri, Sigorta ve Garanti İşlemleri'nden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı),

Üye : Ertan TANRIYAKUL (Hazine ve Finansman'dan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı).

6 Ağustos 1997 tarih ve 97/17-70 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile İcra Komitesi ihdas edilmiştir. Komite'nin temel görevi, Banka'nın Genel Müdürlük Kredi Komitesi'nin yetkisinde olan kararlar dışındaki konularının müzakere edilerek karara bağlanmak üzere Yönetim Kurulu'na sunulması ile teknik ve idari konuların yanı sıra kredi uygulamalarına ilişkin düzenleme tasarılarını incelemek ve değerlendirmektir. Söz konusu Komite'nin en önemli sorumlulukları, Banka'nın aktif ve pasiflerinin yönetilmesi ile yurt dışı ve yurt içi risk alınacak proje bazında kredi taleplerini inceleyerek, uygun görmesi halinde Yönetim Kurulu'na sunulmasına karar vermek ve ayrıca Yönetim Kurulu tarafından verilen görevleri yerine getirmektir. Yönetim Kurulu'na Banka'nın bilanço, gelir tablosu, mali yapı, plasman ve fonlama faaliyetleri ile ilgili raporlar en az üç ayda bir sunulur. İcra Komitesi 2010'da 24 kez toplanmış, gündemindeki konulara ilişkin olarak 105 karar almıştır.

## Genel Müdürlük Kredi Komitesi

Başkan : Hayrettin KAPLAN (Genel Müdür),

Üye : Osman ASLAN (İhracat Kredileri'nden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı),

Üye : Ertan TANRIYAKUL (Hazine ve Finansman'dan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı).

Haftada en az bir kere toplanan Genel Müdürlük Kredi Komitesi, Yönetim Kurulu'nun belirlediği genel ve özel sınırlar ile Genel Müdürlüğe devrettiği yetkiler çerçevesinde, bir gerçek veya tüzel kişiye, özkaynaklarının %1'ini geçmemek şartıyla Kısa Vadeli TL ve Döviz kredisi taleplerini ilgili kredi bölümünün Daire Başkanı ve Müdür seviyesindeki yöneticilerinin teklifi üzerine değerlendirmek ve onaylamak suretiyle Banka Ana Sözleşmesinin 45'inci maddesi doğrultusunda görev yapmaktadır.

H. Ahmet KILIÇOĞLU'nun 08.03.2010 tarihinde emekli olması nedeniyle Türk Eximbank'a Genel Müdür Vekili olarak atanan Necati YENİARAS 11 Şubat 2011 tarihine kadar İcra Komitesi ve Genel Müdürlük Kredi Komitesi'ne başkanlık yapmıştır.

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. (Türk Eximbank)'nin Genel Kurula Sunulan 2010 Yılı Özet Yönetim Kurulu Raporu

Bilindiği üzere, 2010 yılı tüm dünyada küresel krizin etkilerinin yerini toparlanmaya bıraktığı bir dönem olmuştur. Bunun sonucunda, 2009 yılında %0,6 daralan dünya ekonomisi, 2010 yılında %5 oranında büyümüştür. Diğer taraftan, global ekonomideki kırılganlıklar ise genel olarak finansal sistemdeki dalgalanmalardan kaynaklanmıştır. Bu dönemde, gelişmiş ve gelişmekte olan ülke ekonomileri farklı performans göstermişler ve esas olarak büyümenin lokomotifi gelişmekte olan ekonomiler olmuştur. Nitekim, gelişmekte olan ekonomiler %7,1'lik bir büyüme gösterirken, bu oran gelişmiş ekonomilerde %3 düzeyinde gerçekleşmiştir. Bunda, gelişmekte olan ekonomilerde yurt içi talep artışının ekonomiyi canlandırırken, gelişmiş ekonomilerde ise halen zayıf seyreden iç talebin toparlanmayı geciktirmesi en önemli etkidir. Gelişmekte olan ekonomiler grubunda yer alan Türkiye'de ise ekonomi 2010 yılının ilk dokuz ayında %8,9 oranında büyümüş olup, yılın tamamında büyümenin %8,5'i aşması beklenmektedir.

Her ne kadar gelişmekte olan ekonomiler, küresel ekonomik krizin etkilerinden sıyrılmakta olsa da, ekonomik canlanmalarında yurt dışı talep de önemli rol oynamaktadır. Türkiye açısından bakıldığında, ihracatımızın yarıya yakın bir bölümünün Avrupa ülkelerine yönelik olması ve bu ülkelerin ekonomilerindeki toparlanmanın Almanya hariç, yavaş gerçekleşmesi dış talepteki canlanmayı sınırlamıştır. 2009 yılında %4,1 daralan Avro Bölgesi ekonomisinin 2010 yılında sadece %1,8'lik bir büyüme gösterdiği tahmin edilmektedir. Bu çerçevede, 2009 yılında küresel krizin etkisiyle ciddi oranda daralmış olan ihracat, 2010 yılında bir önceki yıla göre %11,5 oranında artarak 114 milyar ABD Doları düzeyinde gerçekleşmiştir. Cari açık ise 2010 yılında artan ithalat ve zayıf seyreden dış talep sonucu hızla genişleyerek, 48,6 milyar ABD Dolarına ulaşmıştır.

Türk Eximbank açısından 2010 yılındaki en önemli gelişmelerden biri Nisan ayındaki Ekonomi Koordinasyon Kurulu toplantısında açıklanan Bankamızın yeni vizyondur. Bu vizyon çerçevesinde, Banka önümüzdeki dönemde orta ve uzun vadeli ülke/alıcı kredileri ile ihracat kredi sigortası ve garanti faaliyetlerine ağırlık verecektir. Yıl içerisinde de bu vizyona yönelik stratejilerin belirlenmesi için çalışılmıştır. Söz konusu stratejiler ihracat ile ilgili TİM, TUSKON, Türkiye Müteahhitler Birliği gibi meslek örgütleri ile Türkiye ihracatının 2023 yılı için belirlenen 500 milyar ABD Doları hedefine ulaşması açısından yüksek potansiyele sahip sektörlerin temsilcileri ile yapılan toplantı ve görüşmelerde gündeme getirilen öneriler doğrultusunda oluşturulmuştur.

Türkiye ekonomisinde yaşanan olumlu gelişmeler, ihracatçılarımızın talepleri ve Türk Eximbank'ın döviz kaynak maliyetinin aşağıya çekilmesi nedenleriyle, Banka'nın kısa vadeli kredilerinin daha geniş bir kitleye, daha uygun koşullarla kullanılmasını teşvik edecek düzenlemeler yapılmıştır. Bu çerçevede, Türk Lirası kredilerde 0,75–1,25 puan, döviz kredilerinde ise 0,50-1,50 puan aralığında indirilen faiz oranları 31 Aralık 2010 itibarıyla TL kredilerinde %6 - %9,25, döviz kredilerinde Libor+0,50– Libor+2,75 düzeyinde gerçekleşmiştir. Ayrıca, Türk Eximbank'ın kısa vadeli kredi programlarının vade yapısı çeşitlendirilirken, aynı zamanda en fazla 360 gün olan vade, 540 güne çıkarılarak daha uzun vadelerle de kredi kullanma imkanı getirilmiştir.

Bunlara ek olarak Sevk Öncesi İhracat Kredisi ile İhracata Hazırlık Kredisi Programlarında firma limitleri 8 milyon ABD Dolarından 15 milyon ABD Doları veya muadili TL'na yükseltilirken, Döviz Kazandırıcı Faaliyetler kapsamındaki Turizm Kredisi programında firma limiti 4 milyon ABD Dolarından 8 milyon ABD Dolarına, Uluslararası Nakliyat Pazarlama Kredisi programında ise 3 milyon ABD Dolarından 6 milyon ABD Dolarına çıkarılmıştır.

Öte yandan, daha fazla firmanın Türk Eximbank'a başvuru yapabilmesine imkan tanımak amacıyla döviz kazandırıcı hizmetler kapsamında; Turizm Kredisi ile Uluslararası Nakliyat Pazarlama Kredisinde asgari performans şartı 500.000 ABD Dolarından 200.000 ABD Dolarına düşürülürken, Sevk Öncesi Reeskont Kredisi işlem alt limiti 500.000 ABD Dolarından 200.000 ABD Dolarına indirilmiştir. Ayrıca, ihracat tutarı kadar kredi kullanılmasına olanak sağlamak amacıyla, İhracata Hazırlık Kredilerinde firma limiti, geçmiş dönem ihracat tutarının %50'sinden %100'üne yükseltilirken, Turizm Kredisi ile Uluslararası Nakliyat Pazarlama Kredileri'nde ise sırasıyla, %15 ve %20 olan söz konusu oranlar %100 olarak yeniden belirlenmiştir. Diğer taraftan, işlemlerin hızlandırılması amacıyla Döviz Kazandırıcı Hizmetler Kredileri kapsamında belge düzeni bürokrasiyi azaltıcı yönde yeniden tanımlanmıştır.

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. (Türk Eximbank)'nin Genel Kurula Sunulan 2010 Yılı Özet Yönetim Kurulu Raporu

Yapılan düzenlemeler neticesinde 2010 yılının ilk aylarında 260 milyon ABD Doları düzeyinde olan ortalama aylık kredi kullandırım hacmi takiben 374 milyon ABD Dolarına yükselmiştir.

Bunlara ek olarak, ihracatçılarımız ile döviz kazandırıcı hizmetler sektörümüzün talep ve ihtiyaçları doğrultusunda yeni programlar uygulamaya konulurken, Avrupa Yatırım Bankası kaynaklı kredinin yatırım kredisinin yanı sıra, işletme sermayesi kredisi olarak, Dünya Bankası kaynaklı EFIL-IV kredisinin ise gemi inşa ve makine sektörlerine ilave olarak elektrik-elektronik ve otomotiv yan sanayi sektörlerine de kullandırılması için ilgili kuruluşlar ile mutabakata varılmıştır. Nisan 2010 sonunda yürürlüğe konulan azami bir yıl vadeli **İhracata Dönük Üretim Finansman Kredisi** kapsamında, Uluslararası Ticaret Finansmanı İslami Kurumu (ITFC) tarafından Türk Eximbank'a tahsis edilen limit çerçevesinde, Türkiye'de yerleşik firmaların ihracat konusu malın üretiminde kullanılacak hammadde, ara malı ve yatırım mallarının alımları finanse edilmeye başlanmıştır. Uygulanmakta olan Turizm Pazarlama Kredisi Programı'nın kapsamı genişletilerek **Turizm Kredisi Programı** adı altında Eylül 2010'da yürürlüğe konulmuştur. Söz konusu program kapsamında A Grubu seyahat acentaları, tur operatörleri ve özel havayolu şirketlerine ilave olarak, Kültür ve Turizm Bakanlığı'ndan belge almış ve asli fonksiyonu konaklama hizmeti vermek olan, yurt dışından en az 1 milyon ABD Doları döviz sağlayan turizm işletmelerine de kredi desteği sağlanmaktadır. Son olarak, Türkiye'nin ihracat artışına önemli bir katkı sağlayacak olan makine imalat sektörünün talepleri dikkate alınarak 13 Aralık 2010'da **Türk Makine İmalat Sektörüne Yönelik Ülke Alıcı Kredisi Programı** uygulamaya konulmuştur. Program kapsamında, Türk Eximbank tarafından yurt dışındaki alıcılara 5 yıla kadar vadeli ödeme imkanları sağlanmaya başlanmıştır.

Bu uygulamalar neticesinde, Türk Eximbank olarak, ihracat ve döviz kazandırıcı hizmetler sektörüne 2010 yılında 3,9 milyar ABD Doları nakdi kredi desteği, 5 milyar ABD Doları sigorta/garanti imkanı olmak üzere toplam 8,9 milyar ABD Doları tutarında finansal destek sağlanmıştır.

Türk Eximbank'ın 2010 yılına ilişkin mali yapısına ait özet bir değerlendirme aşağıda sunulmaktadır.

Banka'nın 31.12.2010 tarihi itibarıyla bilanço büyüklüğü 6,3 milyar TL (4,1 milyar ABD Doları)'dir.

Aktifin %66'sı kredilerden, %19'u likit varlıklardan ve %15'i vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerden ve diğer aktiften oluşmaktadır.

Banka tarafından kullandırılan kredilerin bakiyesi 4,2 milyar TL'dir. Krediler önceki yıl sonuna göre %6 oranında artış göstermiştir. Banka, alacaklarının zamanında tahsili için azami özen göstermektedir. Tahsili gecikmiş alacakların toplam kredilere oranı %2,9 ile sektör ortalamasının (%3,8) altındadır. Banka kanunen karşılık ayırmakla yükümlü olmamasına rağmen, aktifinin %66'sının kredilerden oluşmasının yanı sıra, misyonu ve ihtiyatlılık ilkesi gereğince %100 oranında özel karşılık ayırmaktadır. 2010 yıl sonu itibarıyla ayrılan krediler serbest ve genel kredi karşılıklarının bakiyesi 65 milyon TL olup, ayrılan bu karşılıklar bir özkaynak unsuru olarak da değerlendirilebilmektedir.

Yabancı kaynakların büyük bölümü aktif varlıkların (ağırlıklı olarak kredilerin) fonlanmasında kullanılmaktadır. Pasifin %41'i, 2,6 milyar TL tutarındaki kısmı yabancı kaynaklardan, %59'u, 3,7 milyar TL tutarındaki kısmı ise özkaynaklardan meydana gelmektedir. Banka'nın nominal sermayesi 23 Eylül 2009 tarihinde 2 milyar TL'ye yükseltilmiştir. Özkaynakların %54'ü, (2 milyar TL) ödenmiş sermaye, %37'si sermaye ve kâr yedekleri, %7'si net dönem kârı ve %2'si karşılıklardan oluşmaktadır.

Aralık 2010 itibarıyla Banka'nın sermaye yeterlilik rasyosu %143 olarak gerçekleşmiştir.

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. (Türk Eximbank)'nin Genel Kurula Sunulan 2010 Yılı Özet Yönetim Kurulu Raporu

Türk Eximbank'ın kısa vadeli varlıklarının kısa vadeli yükümlülüklerini karşılama oranı mali bünye analizlerinde yeterli kabul edilen %100 oranının üzerindedir. Bunda, kalkınma ve yatırım bankaları grubunda yer alan Banka'nın faaliyet alanı ile uyumlu olarak kısa vadeli yabancı kaynak yerine yüksek özkaynak ile çalışmasının önemli bir etkisi bulunmaktadır.

Aktifin kredi ağırlıklı olması, Banka'nın gelirleri üzerinde de etkisini göstermiştir. Banka'nın faiz gelirleri 316 milyon TL olup, bunun 172 milyon TL'si (%54) kredilerden alınan faizlerdir. Faiz giderleri ise 27 milyon TL olup, tamamına yakını yurt içi ve yurt dışından kullanılan kredilere verilen faizlerdir. Net faiz geliri 289 milyon TL'dir.

Banka'nın 2010 yılı faaliyetine ilişkin 46'ncı hesap dönemi 256 milyon TL net kâr ile kapanmıştır. Aktif kârlılığı %4,1, özkaynak kârlılığı %7 olarak gerçekleşmiştir.

5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37'nci maddesi, 01.11.2006 tarih ve 26333 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik ve Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu (BDDK) tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile BDDK tarafından yapılan açıklamalar çerçevesinde; Bankamız muhasebe kayıtlarına uygun olarak hazırlanan finansal tablolar, bağımsız denetim firması Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (PricewaterhouseCoopers) tarafından Uluslararası Denetim Standartları çerçevesinde denetlenerek, 10/02/2011 tarihinde herhangi bir kritik getirilmeksizin nihai rapora bağlanmıştır.

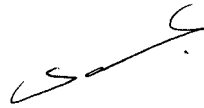
Banka faaliyetlerini, tabi olduğu mevzuata ve ana sözleşmesi hükümlerine uygun olarak yürütmekte olup, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolara ait özet raporumuzu saygılarımızla takdirlerinize arz ederiz.



Cavit DAĞDAŞ  
Yönetim Kurulu Başkan V.  
Denetim Komitesi Üyesi



Hayrettin KAPLAN  
Üye



Oğuz SATICI  
Üye



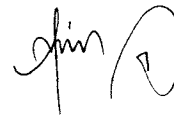
Mehmet BÜYÜKEKŞİ  
Üye



Adnan Ersoy ULUBAŞ  
Üye



A. Doğan ARIKAN  
Üye  
Denetim Komitesi Üyesi



Ziya ALTUNYALDIZ  
Üye

# Organizasyonel Faaliyetler

## Organizasyonel Gelişmeler

Türk Eximbank'ta 2010 yılı içerisinde herhangi bir organizasyon değişikliği yapılmamıştır.

### Türk Eximbank'ın Yasal Yönden Yeniden Yapılandırılması

Türk Eximbank'ın kuruluşundan bu yana geçen 23 yılda gerek Dünya, gerekse Türkiye ekonomisinde önemli değişiklikler olmuş ve uluslararası ticaretin kuralları yeniden belirlenmiştir. Bu dönemde Banka'nın iş hacmi de önemli miktarda artmıştır. Bu çerçevede, Türk Eximbank'ı artan uluslararası rekabet ortamında daha iyi hizmet vermesini sağlayacak bir teşkilat yapısına kavuşturacak yasal düzenlemelerin yapılması ihtiyacı ortaya çıkmıştır. Bu ihtiyaç, Hükümet Programı ve Başbakanlık Yüksek Denetleme Kurulu Raporlarında yer almaktadır. Nitekim, bu alanda yapılan çalışmalar kapsamında Türk Eximbank'ı idari ve mali açıdan 4603 sayılı Kanuna tabi diğer kamu bankaları paralelinde yapılandıran, ayrıca, Banka'nın 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde getirilen yükümlülükler ile AB müktesebatına uyum sağlamasına imkân tanıyan bir Kanun Tasarısı hazırlanmıştır.

Ancak, Türkiye Büyük Millet Meclisi'nin yoğun yasama faaliyetleri nedeniyle anılan Kanun Tasarısının yasalaşmasının zaman alacağı anlaşıldığından, acil düzenlemelerin gerçekleştirilmesi amacıyla; Hazine Müsteşarlığı koordinasyonunda, Türk Eximbank'ın diğer kamu sermayeli bankalarla aynı statüye kavuşturulmasını sağlayacak tek maddelik bir tasarı 2010 yılı içerisinde hazırlanmıştır. Söz konusu Tasarı, Nisan 2010'da bir Torba Kanun kapsamında Başbakanlığa gönderilmiştir. Halihazırda, anılan madde 2011 yılı başında yasalaşan Torba Kanunda yer almamıştır.

Diğer taraftan, ülkemizin tek resmi destekli ihracat finansman kuruluşu olan Türk Eximbank, Hükümetimizin 2023 yılı için belirlediği 500 milyar ABD Dolarlık ihracat hedefine ulaşılmasına katkı verecek kurumlardan biridir. Bu kapsamda, Türk Eximbank'ın ihracat sektörüne gerekli desteği sağlayabilmesi amacıyla oluşturulan yeni vizyonunu başarıyla uygulayabilmesi, ihracat, taahhüt ve döviz kazandırıcı hizmetler sektörüne olan desteğini artırabilmesi ve etkin bir banka olarak faaliyetlerini sürdürebilmesi için Banka'yı diğer kamu bankaları gibi özel hukuk hükümlerine tabi kılacak, aynı zamanda idari ve mali açıdan daha özerk bir şekilde yeniden yapılandırılacak olan yasal düzenlemenin ivedilikle sonuçlandırılması için gerekli çabanın gösterilmesine devam edilecektir.

### Türk Eximbank'la İlgili Yasal Düzenlemeler

4749 sayılı Kanun'da değişiklik yapan 5787 sayılı Kanun çerçevesinde 2009/15198 sayılı "Türkiye İhracat Kredi Bankası Anonim Şirketi Tarafından Sağlanan Kredi, Garanti ve Sigorta Destekleri Hakkında Bakanlar Kurulu Kararı" 15.07.2009 tarihli Resmi Gazete'de (sayı: 27289) yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

# İnsan Kaynakları Uygulamaları

## Personel Politikası

Banka'nın personel politikası, Banka Ana Sözleşmesi'nde ve Personel Yönetmeliği'nde belirlenen genel ilke ve hükümler dahilinde yürütülmektedir.

Banka personel politikasının başlıca temel esasları aşağıda belirtilmektedir:

1. Banka'nın amaçlarını gerçekleştirmek üzere yapacağı faaliyetlerin yeterli sayıda personelle yerine getirilmesini sağlamak ve yaratıcı, sorgulayıcı, analitik düşünme yeteneğine sahip personel istihdamına özen göstermek,
2. İşin özelliğine uygun nitelikte yetenekli personelin seçimini ve görevlendirilmesini gerçekleştirmek,
3. Personele yeteneklerine göre çalışma imkânı, çalışma isteğini ve şevkini artıracak bir iş ortamı, yetiştirme ve gelişme yönünden adil ve eşit olanaklar sağlamak,
4. Hizmetin gerektirdiği nitelikte ve sayıda insan gücünün bulunmasına imkân veren, personelin ilgi ve verimini gözeterek ve Banka'da göreve devamlarını özendirerek bir ücret ve özlük hakları sistemi kurmak.

Türk Eximbank'ta 16 görev (unvan) grubu tanımlanmaktadır. Banka'da üstlenilen görevlerin nitelikli insan gücüyle ve en iyi şekilde yerine getirilmesi için kariyer uzmanlık müessesesi büyük önem taşımaktadır.

Uzman yardımcılarını Banka'da 2 yıllık fiili hizmet sürelerini tamamladıktan sonra tez hazırlama ve 3 yıllık hizmet sürelerini tamamlamalarını müteakiben de, uzmanlık yeterlik sınavı aşamasının ardından başarılı olmaları halinde uzman olarak atanırlar.

2010 yılında 6 personel işe alınırken, 28 personel görevden ayrılmıştır.

## Eğitim Uygulamaları

Banka personelinin eğitiminde, ağırlıklı olarak Türkiye Bankalar Birliği'nin dönemsel eğitimlerinden ve güncel konulardaki seminer ve/veya konferans programlarından yararlanılmaktadır. Ayrıca, nitelikli, konusunda uzmanlaşmış diğer özel eğitim kurumlarının Banka personelinin ilgilendirecek programları takip edilerek, personelin katılımları sağlanmaktadır.

Eğitim çalışmaları çerçevesinde, 2010 yılı içerisinde toplam 110 eğitim programına 279 personel ile 571 katılım sağlanmıştır. Bu programlardan, 70'i Türkiye Bankalar Birliği tarafından düzenlenen dönemsel eğitim hizmetleri ile diğer güncel seminer ve konferanslar olup, toplam 116 personelin katılımı; 25'i ise diğer yurt içi eğitim kurumları tarafından düzenlenen seminerler olup 42 personelin katılımı ve 11'i Banka içinde düzenlenen eğitim programları olup 406 personelin katılımı temin edilmiştir.

Banka'da yeni göreve başlayan uzman yardımcılarını yönelik olarak, 30-31 Aralık 2009 tarihlerinde Banka'nın tanıtımı ve çalışanlarıyla tanışma ile başlatılan "eğitim süreci", 4-14 Ocak 2010 tarihleri arasında oryantasyon programı ile devam etmiştir.

Türk Eximbank'ın niteliğine uygun olarak hem uluslararası ilişkiler ağının geliştirilmesi, hem de personelin uluslararası gelişmeleri yakından takip edebilmesini sağlamak için yoğun çaba harcanmaktadır. Bu doğrultuda, Türk Eximbank personelinin uluslararası kuruluşlar tarafından düzenlenen konferans, panel, seminer vb. toplantılara da katılımı sağlanmaktadır. Nitekim yıl içinde, İslam Kalkınma Bankası bünyesinde faaliyet gösteren ADFIMI tarafından Azerbaycan ve Mısır'da düzenlenen 2 eğitim programına 3 personelin, Orta ve Doğu Avrupa Bankalar Birliği (BACEE) tarafından Macaristan'da düzenlenen 2 programa ise 4 personelin katılımı gerçekleştirilmiştir.

## İnsan Kaynakları Uygulamaları

İGEME'nin Kazakistan ile işbirliği kapsamında düzenlediği 2 ayrı eğitim programı kapsamında, Kazak Heyetleri Türk Eximbank'a ziyaretlerde bulunmuş ve Banka uygulamaları hakkında bilgilendirme toplantıları yapılmıştır. Ayrıca, Bağımsız Devletler Topluluğu'na Teknik Yardım Programı kapsamında Azerbaycan'dan gelen heyet ve TOBB tarafından organize edilen, Arap Ülkeleri Ticaret ve Sanayi Odaları'ndan gelen yetkililere yönelik bilgilendirme toplantıları da Banka'da gerçekleştirilmiştir.

Öte yandan 2010 yılında, dış ticaret alanında faaliyet gösteren kamu kurum ve kuruluşları (DTM, İGEME vb.) tarafından çeşitli illerde düzenlenen 12 eğitim programına 15 personel eğitici vasfı ile Türk Eximbank Kredi ve Sigorta/Garanti Programlarını tanıtmak üzere konuşmacı olarak katılmıştır.

Banka'nın staj uygulamaları kapsamında ise; 2010 yılı sömestr ve yaz dönemlerinde toplam 60 üniversite öğrencisine Genel Müdürlük ve İstanbul Şubesi'nde staj imkânı sağlanmıştır. Söz konusu staj uygulamalarından 6'sı uzun dönem "iş başı eğitimi" olarak gerçekleştirilmiştir.

### **Halkla İlişkiler**

Türk Eximbank'ın kredi ve sigorta programlarının tanıtıldığı broşürler tasarım ve içerik olarak yenilenmiş, Türk Eximbank Faaliyet Raporu ile ilgili çalışmalar yapılarak basımı ve dağıtımı sağlanmıştır.

Bilgi Edinme ve Başbakanlık İletişim Merkezi (Bimer)'ne gelen başvurular ilgili bölümlerle koordinasyon sağlanarak cevaplanmıştır.



## Türk Eximbank'ın Dahil Olduğu Risk Grubu ile İlişkileri

Türk Eximbank'ın sermayesinin tamamının Hazine Müsteşarlığı'na ait olması ve doğrudan ve dolaylı olarak kontrol ettiği herhangi bir iştirakinin bulunmaması nedeniyle Banka'nın dahil olduğu bir risk grubu bulunmamaktadır.

## Türk Eximbank'ın Destek Hizmeti Aldığı Faaliyet Konuları

Türk Eximbank, 2010 yılında "Bankaların Alacakları Destek Hizmetleri ve Destek Hizmeti Kuruluşlarının Yetkilendirilmesi Hakkında Yönetmelik" kapsamına giren herhangi bir destek hizmeti almamıştır.

## Finansal Bilgiler ile Risk Yönetimine İlişkin Değerlendirmeler

- 49 Denetim Komitesi'nin Türk Eximbank'ta İç Kontrol, İç Denetim ve Risk Yönetimi Sistemlerinin İşleyişine İlişkin Değerlendirmesi ve 2010 Yılı Faaliyetleri Hakkında Bilgiler
- 51 Mali Durum Değerlendirmesi
- 52 Risk Türleri İtibariyle Risk Yönetimi Politikaları
- 56 Türk Eximbank'a Derecelendirme Kuruluşlarınca Verilen Kredi Notları (Rating)
- 57 2006-2010 Dönemine İlişkin Finansal Göstergeler
- 58 31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Kamuya Açıklanacak Konsolide Olmayan Finansal Tablolar, Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar ile Bağımsız Denetim Raporu
- 132 2010 Hesap Yılına Ait Denetleme Kurulu Raporu

# Denetim Komitesi'nin Türk Eximbank'ta İç Kontrol, İç Denetim ve Risk Yönetimi Sistemlerinin İşleyişine İlişkin Değerlendirmesi ve 2010 Yılı Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

Türkiye'nin Resmi İhracat Destek Kuruluşu olarak ihracat sektörüne kredi, garanti ve sigorta programları ile destek sağlayan Türk Eximbank, esasen kâr amaçlı faaliyette bulunmamakla birlikte, sermayesi ve mali gücünün muhafazası amacıyla uygun getiri oranı sağlamaya çalışmakta ve tüm faaliyetlerinde genel olarak kabul gören bankacılık ve yatırım ilkelerine uymaktadır. Bu çerçevede Banka, "ihracat sektörüne finansal destek sağlamak" şeklinde ifade edilen yasal işlevlerini yerine getirirken üstlenmesi gereken risk düzeyini, mali gücünün zayıflamasına sebep olmayacak bir yaklaşımla sürdürmektedir.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların İç Sistemleri Hakkında Yönetmelik" hükümleri gereği, Banka içi gerekli organizasyon değişikliği yapılarak Banka'nın iç sistemleri kurulmuş ve Denetim Komitesi oluşturulmuştur. Yönetim Kurulu'nca iki üyesi belirlenmiş olan Denetim Komitesi'ne bağlı olarak Teftiş Kurulu Başkanlığı, İç Kontrol Başkanlığı ve Risk Yönetimi Başkanlığı faaliyetlerini sürdürmektedir.

## İç Denetim

Yönetim Kurulu'nun denetim ve gözetim faaliyetlerini yerine getirmesine yardımcı olmak üzere oluşturulan Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na bağlı olarak faaliyetlerini sürdüren Teftiş Kurulu Başkanlığı, Bankaların İç Sistemleri Hakkında Yönetmelik kapsamında tesis edilen ilkeler doğrultusunda düzenlenen Teftiş Kurulu Yönetmeliği çerçevesinde,

- Banka faaliyetlerinin ilgili kanun, tüzük, yönetmelik, kararname, genelge, talimat ve sair mevzuata uygunluğunu incelemek,
- Banka'nın iç kontrol sisteminin ve risk yönetimi sisteminin etkinliğini ve yeterliliğini incelemek ve değerlendirmek,
- Genel Müdürlük birimleri ve şubelerinin işlem, hesap ve faaliyetlerinin teftiş ve incelemelerini sağlamak, gerektiğinde soruşturma yapmak

ile görevlendirilmiştir.

Herhangi bir kısıtlama olmaksızın Banka'nın tüm faaliyetlerini dönemsel ve riske dayalı olarak denetlemekle görevlendirilen Teftiş Kurulu, görevlerini yerine getirirken mevcut kaynakların etkin kullanılabilmesi ve faaliyetlerin Banka'ya en fazla katkıyı sağlayabilecek kapsamda yürütülmesini temin edebilecek bir çalışma anlayışını benimsemektedir. Denetim faaliyetine ilişkin yıllık denetim planları da bu anlayış ve risk değerlendirme raporu doğrultusunda oluşturulmakta ve uygulanmaktadır.

Yıllık denetim planı çerçevesinde, Teftiş Kurulu tarafından, Banka'nın birim ve şubelerinin finansal, uygunluk, faaliyet ve raporlama yönlerinden denetimleri gerçekleştirilmekte olup, teftiş sonucunda düzenlenen raporlar ilgili Genel Müdürlük birimlerine ve Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na iletilmektedir. Ayrıca, Yönetim Kurulu, Denetim Komitesi aracılığıyla sunulan dönemsel faaliyet raporları ile de Teftiş Kurulu'nun çalışmalarını yakından takip etmektedir.

Banka faaliyetlerini geliştirmek ve onlara değer katmak amacıyla güden Teftiş Kurulu, 2010 yılı içinde de kendisinden beklenen amaca yönelik olarak faaliyetlerini sürdürmüştür.

## İç Kontrol

Bankaların varlıklarının korunmasını, faaliyetlerinin etkin ve verimli bir şekilde Kanuna ve ilgili diğer mevzuata, banka içi politikalarına, kurallara ve bankacılık teamüllerine uygun olarak yürütülmesini, muhasebe ve finansal raporlama sisteminin güvenilirliğini, bütünlüğünü ve bilgilerin zamanında elde edilebilirliğini sağlamak üzere, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nca 01.11.2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe konulan "Bankaların İç Sistemleri Hakkında Yönetmelik" hükümlerine istinaden Banka'da tesis edilmesi gereken İç Kontrol Sistemi kapsamında, icracı birimlerin faaliyetlerini çeşitli kontrol mekanizmaları geliştirerek izlemek ve kontrol etmek amacıyla Banka bünyesinde kurulan İç Kontrol Başkanlığı'nın görevleri, Bankamız Yönetim Kurulu tarafından onaylanarak yürürlüğe giren İç Kontrol Yönetmeliği ve İç Kontrol Uygulama Esasları çerçevesinde;

- Banka tarafından tesis edilmiş/edilecek olan iletişim kanallarının ve bilgi sistemlerinin,
- İşlevsel görev ayırımının,
- Banka'nın temel faaliyetlerinin,
- Muhasebe ve finansal raporlama sistemlerinin

banka içi ve banka dışı kural ve teamüllere uygunluğunu kontrol etmek olarak tanımlanmıştır.

# Denetim Komitesi'nin Türk Eximbank'ta İç Kontrol, İç Denetim ve Risk Yönetimi Sistemlerinin İşleyişine İlişkin Değerlendirmesi ve 2010 Yılı Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

2010 yılı içerisinde Başkanlık, kendine verilen görevler kapsamında, risk ağırlığı dikkate alınarak belirlediği işlem ve faaliyetlere öncelik vermek suretiyle faaliyetlerini gerçekleştirmiştir.

Bu kapsamda, kredi dosyaları bazında işlemlerin doğruluğu, limitlere uygunluk, kasa evraklarının sayımı, reeskont işlemlerinin kontrolleri, finansal raporların kontrolleri vb. gibi konularda kontroller gerçekleştirilmektedir. Kontrollere baz teşkil eden "İç Kontrol Yönetmelik ve Uygulama Esasları" ve krediler ile hazine işlemlerine ilişkin kontrol formları Bankamız sisteminde İç Denetim ve Risk Yönetimi altında bulunan alana aktarılarak tüm birimlerin bu konuda bilgi edinmesine imkân sağlanmaktadır. Söz konusu kontrollere ilişkin olarak üçer aylık dönemler itibarıyla hazırlanan İç Kontrol Faaliyet Raporu Bankamız Genel Müdürlük Makamı'na ve aynı zamanda Denetim Komitesi'ne raporlanmaktadır.

Bilindiği üzere, Bankamız, MASAK (T.C. Maliye Bakanlığı Mali Suçları Araştırma Kurulu) tarafından 5549 sayılı "Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Hakkında Kanun" kapsamında yükümlü olarak sayılmakta olup, MASAK ile ilişkiler Başkanlığımız tarafından yürütülmektedir. Bu kapsamda, MASAK tarafından düzenlenen toplantılara iştirak edilmekte, ilgili mevzuat değişiklikleri özellikle Bankamız faaliyetlerine etkileri bakımından takip edilmekte ve değerlendirilmektedir.

## Risk Yönetimi

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nca 01.11.2006 tarih ve 26333 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe konulan "Bankaların İç Sistemleri Hakkında Yönetmelik" hükümleri çerçevesinde Bankamız Yönetim Kurulu tarafından onaylanarak yürürlüğe giren Risk Yönetimi Başkanlığı Yönetmeliği ve Risk Yönetimi Uygulama Esasları çerçevesinde Risk Yönetimi Başkanlığı'nın görevleri;

- Banka Yönetim Kurulu'nca onaylanan esaslar çerçevesinde; Banka'nın maruz kaldığı tüm risklerin tanımlanması, ölçülmesi, analizi, yönetilmesi ve izlenmesi ile risk politikaları ve uygulama usullerinin oluşturulması ve araştırılması,
- Tüm riskleri ve bu risklerin yönetilebilmesine ilişkin kâr ve maliyet hesaplarını, ilgili bölümlerle işbirliğine gitmek suretiyle yapmak ve risk bilgilerini zamanında Denetim Komitesi ve Üst Düzey Yönetime rapor etmektir.

Risk yönetimi faaliyetleri çerçevesinde;

**Kredi Riski:** Yasal ve bankaya özgü limitler kapsamında nakdi ve gayri nakdi kredi işlemlerinden kaynaklanan riskler izlenmektedir. Banka'ca üstlenilen en büyük risk kategorisi olan kredi riskinin içerisinde en büyük payı yurt içi ve yurt dışı banka riski oluşturduğundan banka risk değerlendirme sistemi banka limitlerinin belirlenmesinde kullanılmaktadır.

Bankamız kredi risk derecelendirme sistemi dahil risk yönetimi yazılımları, Dünya Bankası'ndan temin edilen 300 milyon ABD Dolar'lık kredi anlaşmasının kurumsal gelişim için ayrılan kısmından finanse edilecektir.

**Piyasa Riski:** Piyasa Riski, BDDK tarafından belirlenen Standart Metot kullanılarak aylık olarak hesaplanmakta ve Sermaye Yeterlilik Rasyosunun hesaplamasına dahil edilmektedir. Banka'nın portföyünde sadece hazine bonosu bulunduğundan, piyasa riski sadece faiz ve kur risklerinden oluşmakta, spesifik risk ve hisse senedi fiyat riski bulunmamaktadır.

**Operasyonel Risk:** Bankacılık faaliyetlerinden kaynaklanan mali olmayan risklerin belirlenmesi, bu risklere dair kontrollerin değerlendirilmesi ve izlenmesi çalışmaları yürütülmektedir. Operasyonel risklerin kontrolü kapsamında Banka'daki bilgi erişim sistemlerinin güvenliğini sağlamaya yönelik olarak bilgisayar sistemlerini internet üzerinden gelebilecek saldırılara karşı koruyacak bir saldırı tespit sistemi, mevcut güvenlik sistemindeki açıkları görebilmek ve gidermek için bir güvenlik tarama sistemi, internet kullanımını izlemek ve filtrelemek için bir bloklama sistemi ve Banka bünyesindeki tüm bilgisayarları otomatik olarak virüsten korumak amacıyla gerekli programlar satın alınarak, bir güvenlik sistemi kurulmuştur. Bilgi sistemlerinin güvenliğini sağlamaya yönelik olarak ise bir şifreleme sistemi geliştirilmiştir. Ayrıca, Banka'da ödeme sistemlerinin güvenliğini iyileştirme kapsamında, EFT ve Swift ödeme sistemlerinin kullanım ve uygulama esasları yeniden gözden geçirilmiş, yetki tanımları tekrar belirlenmiş, şifrelerin oluşturulması ve saklanmasına ait kurallar tespit edilmiş ve Banka'nın İcra Komitesi'nce onaylanmıştır.

Tüm bu çalışmalara ilaveten, GAP, Durasyon, Rasyo, Aktif-Pasif yönetimine ilişkin senaryo analizleri içeren raporlamalar Banka Üst Yönetimi'ne sunulmaktadır.



A. Doğan ARIKAN  
Denetim Komitesi Üyesi



Cavit DAĞDAŞ  
Denetim Komitesi Üyesi

# Mali Durum Değerlendirmesi

Türk Eximbank'ın 31.12.2010 tarihi itibarıyla bilanço büyüklüğü 6,3 milyar TL (4,1 milyar ABD Doları)'dir.

## Aktif

Türk Eximbank'ın aktifinin %66'sı kredilerden, %19'u likit varlıklardan, %15'i ise vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerden ve diğer aktiften oluşmaktadır.

Banka tarafından kullanılan kredilerin bakiyesi 4,2 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Krediler bir önceki yıl sonuna göre %6 artış göstermiştir. Toplam kredilerin, %84'ünü oluşturan 3,5 milyar TL kısa vadeli kredilere, %16'sını oluşturan 658 milyon TL ise orta ve uzun vadeli kredilere aittir. İzlenen etkin risk değerlendirme yöntemleri ile Türk Eximbank alacaklarının zamanında ve tam olarak tahsili için yoğun bir çaba harcanmaktadır. Nitekim, Banka'nın kaynaklarının önemli bir bölümü kredi olarak ihracat sektörünün hizmetine sunulmasına rağmen, tahsili gecikmiş alacakların toplam kredilere oranı %2,9 ile sektör ortalamasının (%3,8) oldukça altındadır. Ayrıca, tahsili gecikmiş alacaklara %100 oranında karşılık ayrılmıştır.

## Pasif

Türk Eximbank'ın 6,3 milyar TL olan toplam pasiflerinin %59'u olan 3,7 milyar TL özkaynaklardan, %41'i olan 2,6 milyar TL ise yabancı kaynaklardan oluşmaktadır.

3,7 milyar TL tutarındaki krediler genel ve serbest karşılıklarını da içine alan özkaynakların %54'ü (2 milyar TL) ödenmiş sermayeye, %37'si (1,4 milyar TL) sermaye ve kâr yedeklerine, %7'si (256 milyon TL) net dönem kârına ve %2'si de karşılıklara aittir.

Aktifin fonlanmasında kullanılan 1,8 milyar TL tutarındaki gerçek anlamda yabancı kaynaklar ise; 792 milyon TL yurt içi bankalardan kullanılan kredilerden (TCMB dâhil), 618 milyon TL sendikasyon kredilerinden, 195 milyon TL yurt dışı bankalardan kullanılan kredilerden, 193 milyon TL sermaye benzeri kredilerden ve 7 milyon TL de fonlardan sağlanan kredilerden oluşmaktadır.

Banka'nın nominal sermayesi 31.12.2010 itibarıyla 2 milyar TL olup, bunun tamamı ödenmiştir.

Ayrıca, "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" in İstisnalar başlıklı 13'üncü maddesi uyarınca Banka'nın Kuruluş Kanunu kapsamında yapacağı işlemler için özel ve genel karşılık oranları yüzde sıfır olarak dikkate alınmasına rağmen, Türk Eximbank basiretli bankacılık prensipleri çerçevesinde karşılık ayırmaktadır. Bu nedenle, ayrılan karşılıklar bir özkaynak unsuru olarak da değerlendirilebilmektedir. 2010 yılı sonu itibarıyla ayrılan krediler serbest ve genel kredi karşılıklarının bakiyesi 65 milyon TL'dir.

## Borç Ödeme Gücü

Türk Eximbank'ın likit varlıklarının kısa vadeli yükümlülüklerini karşılama oranı 31.12.2010 tarihi itibarıyla %86 düzeyindedir. Bunda Banka'nın varlık ve yükümlülüklerinin vadeleri arasında uygun bir denge sağlaması kadar, yüksek bir özkaynak düzeyi ile faaliyet göstermesinin de önemli etkisi bulunmaktadır.

## Gelir / Gider Hesapları ve Kârlılık

Türk Eximbank'ın bilançosunun kredi ağırlıklı olması, etkisini gelirler üzerinde de göstermektedir. Banka'nın toplam faiz gelirleri 316 milyon TL olup, bunun %54'ü olan 172 milyon TL kredilerden alınan faizlerdir. Diğer taraftan, Banka'nın yurt içi ve yurt dışı para ve sermaye piyasalarından borçlanma yoluyla da kaynak sağlaması nedeniyle, toplam 27 milyon TL olan faiz giderlerinin neredeyse tamamını kredilere verilen faizler oluşturmaktadır.

Banka'nın net kârı, 31.12.2010 tarihi itibarıyla 256 milyon TL olmuştur. Dolayısıyla, Banka'nın aktif kârlılığı %4,1, özkaynak kârlılığı ise %7 olarak gerçekleşmiştir.

# Risk Türleri İtibariyle Risk Yönetimi Politikaları

## Kredi Riski

Kredi riski; nakdi kredilerde borçlunun beklenen anapara, faiz ödemelerini ve diğer yükümlülüklerini gerçekleştirememesi, alımı yapılan menkul kıymeti ihraç eden kurumun yükümlülüklerini yerine getirememesi, gayri nakdi kredilerde garanti sağlanan finansman kuruluşuna veya sigorta teminatı sağlanan ihracatçıya/müteahhide/kuruluşa Banka'ca tazminat ödenmesi sonucu ortaya çıkan kayıpları ifade etmektedir.

Aktiflerin risk ağırlıkları BDDK tarafından düzenlenen yönetmelik çerçevesinde belirlenmektedir.

Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.'nin yıllık faaliyetlerinin çerçevesini, 25 Mart 1987 tarih ve 3332 sayılı Devlet Yatırım Bankası'nın Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.'ne Dönüşümü ile ilgili Kanun, 3332 sayılı Kanunu Değiştiren 26 Eylül 1990 tarih ve 3659 sayılı Kanun, ilgili mevzuat, Banka faaliyetleri ile ilgili yönetmelikler ve Banka'nın "Kuruluş Esasları ve Ana Sözleşmesi"ni düzenleyen 21 Ağustos 1987 tarih, 87/11914 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı'nın 25'inci maddesi gereğince Yüksek Danışma ve Kredileri Yönlendirme Kurulu (YDKYK) tarafından onaylanan Türk Eximbank Yıllık Programı belirlemektedir. YDKYK, Başbakan veya görevlendireceği Banka'nın bağlı bulunduğu Bakan'ın başkanlığında ekonomi ile ilgili birimlerin Müsteşar/Başkan seviyesindeki yöneticilerinden oluşmaktadır.

YDKYK tarafından onaylanan yıllık programlarda belirlenen Banka'nın alt krediler bazındaki hedeflerinin gerçekleştirilebilmesini teminen, YDKYK tarafından Yönetim Kurulu'na verilen yetki çerçevesinde kredi kullanılmaktadır.

Türk Eximbank'ın kredi, garanti ve sigorta faaliyetleri nedeniyle yüklendiği politik risklerden doğan zararları 3332 sayılı Kanun'a 3659 sayılı Kanun'la eklenen 4/C Maddesi ve 28 Mart 2002 tarih ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından karşılanmaktadır. 15 Temmuz 2009 tarih ve 2009/15198 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı yürürlüğe girmiştir.

Ülkemizin dış ekonomik politika ve tercihleri çerçevesinde ülkelere açılan kredilere ilişkin limitler, YDKYK tarafından yıllık programlarda belirlenmekte ve Bakanlar Kurulu Kararı ile onaylanmaktadır. Ülke kredileri, işlem bazında Yönetim Kurulu Kararı ve 28 Mart 2002 tarih ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun'un 10'uncu maddesi gereğince Hazine Müsteşarlığı'nın bağlı olduğu Bakan Onayı/Bakanlar Kurulu Kararı ile uygulamaya konulmaktadır. Banka'nın yıllık programında herhangi bir ülkenin limiti, gerek üstlenilebilecek azami risk, gerekse yıl içi kullanım bazında sınırlandırılmaktadır.

Ülke kredileri işlemlerinde asli teminat olarak Devlet Garantisi / Türk Eximbank'ın muteber kabul ettiği banka garantisi aranmaktadır. Devlet Garanti Mektupları borçlu ülkenin mevzuatına bağlı olarak Maliye Bakanlığı, Bakanlar Kurulu gibi makamlarca düzenlenebilmektedir. Garanti Mektupları krediye ilişkin anapara, faiz ve diğer tüm masrafların ödeneceğini taahhüt etmekte ve kredinin vadesi süresince geçerliliğini korumaktadır. Devlet Garantisi teminatına ek olarak, Kredi Anlaşması imzalanan banka veya kuruluşun düzenlediği borç senetleri, banka garantisine ek olarak da ilgili ülkenin yetkili makamlarınca düzenlenen "comfort letter" talep edilebilmektedir. Tüm bunların yanı sıra projenin yapısına bağlı olarak "emanet hesap" gibi ilave teminatlara da başvurulabilmektedir.

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

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

Bankaların mali analiz grupları baz alınarak, ortaklık yapısı, bir gruba ait ise grubun firmaları, yabancı banka statüsünde ise merkezi ile ilgili gelişmeler, uluslararası derecelendirme kuruluşlarından aldığı notlar, yönetim kalitesi ve basın-yayın organlarından edinilen bilgiler gibi bazı subjektif kriterlerin değerlendirilmesi sonucunda nihai risk grupları belirlenmektedir.

Firmalardan temin edilen finansal ve organizasyonel bilgilerin yanı sıra çeşitli kaynaklardan (TCMB memzuç kayıtları, Ticaret Sicil Gazeteleri, Ticaret Odası kayıt bilgileri, Dış Ticaret Müsteşarlığı verileri, Bankalar, aynı sektörde faaliyet gösteren

## Risk Türleri İtibariyle Risk Yönetimi Politikaları

diğer firmalar vb.) yararlanılarak, doğrulama ve kapsamlı araştırma yöntemi izlenmektedir. Diğer taraftan Banka firmaya ait son üç yıllık mali tabloların analizinin yanı sıra firmanın içinde bulunduğu sektörün mevcut durumu, yurt dışındaki hedef pazarlardaki ekonomik ve politik gelişmeler, firmanın yurt içindeki ve yurt dışındaki rakipleri karşısındaki avantaj ve dezavantajları, bunları etkileyen unsurlar da dikkate alınarak firmanın genel bir değerlendirmesini yapmaktadır. Öte yandan, Türk Eximbank'la ilişkisi olan firmanın bir holding veya holdingleşmemiş bir grup bünyesi içinde faaliyet göstermesi durumunda ise firmanın içinde bulunduğu grubun faaliyetlerini etkileyebilecek gelişmeler ile grup bazında banka borçları da yakından incelenerek, firma değerlendirmesinde grup riski unsuru dikkate alınarak firma analiz raporu hazırlanmaktadır.

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

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

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

Türk Eximbank 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nda kalkınma ve yatırım bankası sınıflandırmasına dahil edilen bir banka olarak, aynı Kanun'un kredi sınırları ile ilgili 54'üncü maddesine tabi değildir. Bununla birlikte Banka, Bankacılık Kanunu ile getirilen genel kredi sınırlamalarına (tek bir müşteri riski, bağlantılı müşteriler grubu riski vb.) uyma konusunda özen göstermektedir. Teminatlandırma politikası gereğince, büyük ölçüde yurt içi banka riskine dayalı kredilendirme yapıldığı cihetle Banka, ekonomik konjoktüre bağlı olarak kredilendirme misyonunu yerine getirebilmek amacıyla tek bir banka için özkaynakların %35'ine kadar risk üstlenebilmektedir.

Türk Eximbank'ın, gerek kısa, gerekse orta ve uzun vadeli kredi programları, Yönetim Kurulu'nun onayladığı finansal koşullarla (vade, faiz, teminat vb.) ve çerçeve uygulama esaslarına bağlı kalarak uygulanmaktadır. Kredi fiyatlamasında kaynak maliyeti, işlemin vadesi, teminat yapısı, piyasalarda faiz oranlarındaki değişim göz önüne alınmakta ve Banka'nın ihracatçılara mevcut piyasalar ve riskli/yeni ülkelerde rekabet gücü kazandıracak maliyetlerle finansman imkânı sağlama misyonu gözetilmektedir.

Kısa Vadeli İhracat Kredi Sigortası Programı kapsamında oluşan ticari ve politik riskler her yıl yenilenen anlaşmalar ile reasürör firmalara devredilmektedir. Genel ilke olarak, bahse konu risklerin belli bir oranı Türk Eximbank üzerinde tutulur. 2010 yılı itibariyle söz konusu oran %30'dur.

İhracat kredi sigortası faaliyetleri çerçevesinde, prim oranları, alıcının yerleşik olduğu ülkenin risk grubu, sevkiyatın ödeme şekli ve vadesi, alıcının türü (kamu ya da özel) göz önüne alınarak tespit edilmektedir. Ülkenin veya ödeme şeklinin riskliliği arttıkça ya da sevkiyatın vadesi uzadıkça, prim oranları yükselmektedir. Prim oranları, ihtiyaçlar göz önünde bulundurularak, belirli zaman aralıklarıyla revize edilip, Yönetim Kurulu Kararları ile yürürlüğe girmektedir. Prim oranlarının belirlenmesine esas teşkil eden fiyatlandırma stratejisi; ülkemiz piyasa koşulları, ihracat kredi sigortası hizmetinin uluslararası ölçekteki fiyatları ve geçmiş yıllarda tecrübe edilen zarar büyüklüklerine göre oluşturulmaktadır.

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

Sevk Öncesi İhracat Kredileri kapsamında kullanılan kredilerin teminatı, aracı bankaların kendileri için belirlenen nakdi limitleri tutarında düzenledikleri global bir teminat mektubu niteliği taşıyan Banka Borçlu Cari Hesap Taahhünameleridir.

Banka'nın kısa vadeli Türk Lirası ve Döviz kredileri için nakdi/gayri nakdi yurt içi banka limitleri Yönetim Kurulu'nca onaylanmaktadır. Yönetim Kurulu'nun belirlediği sınırlar çerçevesinde söz konusu limitlerde değişiklik yapılabilir.

Doğrudan kullanılan kredilerde; kredinin anapara, faiz ve ihracat taahhüt riski toplamının %100'ü oranında asli teminat tesis edilmektedir. Asli teminat unsurları arasında banka teminat mektubu, devlet iç borçlanma senetleri ile Kredi Garanti Fonu Kefaleti yer almaktadır.

# Risk Türleri İtibariyle Risk Yönetimi Politikaları

Banka'nın yıllık programında, Türk Eximbank'ın yurt dışı risk almak kaydıyla uyguladığı sigorta ve ülke kredileri faaliyetleri kapsamında herhangi bir ülkenin limiti, Türk Eximbank'ın ilgili yıl içinde dış risk yüklenmek suretiyle alabileceği azami taahhüt tutarını, kullandırım limiti ise, ülke kredileri kapsamında yıl içinde kullanılabilen nakdi ya da gayri nakdi kredi tutarını ifade etmektedir.

Yönetim Kurulu'nca verilen yetki çerçevesinde, belirli tutara kadar olan alıcı limiti talepleri kademeli olarak ilgili birimlerce, söz konusu tutarı aşan bütün alıcı limiti talepleri ise Yönetim Kurulu'nca karara bağlanmaktadır.

Banka'ca bir firmaya ilişkin olarak belirli bir anda alınabilecek en yüksek kredi riski tutarı, ilgili kredilerin Uygulama Esasları'nda yer almakta ve Yönetim Kurulu kararıyla bu tutarlar her yıl yeniden belirlenmektedir.

Banka'ca halihazırda Karşılıklar Yönetmeliği hükümleri göz önünde tutularak;

- Kısa vadeli krediler kapsamında tahsili gecikmiş alacakların %100'ü tutarında özel karşılık,
- Büyük bir kısmı ülkenin dış ekonomik politikası çerçevesinde kullanılmış olan ülke kredileri niteliğindeki orta ve uzun vadeli kredilerden kaynaklanan politik riskler nedeniyle oluşan zararlar Türk Eximbank'ın kuruluş kanunu hükmünce Hazine Müsteşarlığı'nın garantisi altında olmasına rağmen, vadesi geçmiş alacaklar için gecikme süresi dikkate alınarak %25-%100 arasında serbest karşılık,
- Kısa ve orta/uzun vadeli nakdi krediler ve gayri nakdi krediler için genel karşılık ayrılmaktadır.

Bunlara ilave olarak,

- Sigorta işlemlerinde miktarı Banka'nın bağlı olduğu Bakan onayı ile belirlenen sabit teminat ve toplam prim gelirin belirlenen bir oranında müteahvil teminat, tazminat ödenmesi halinde ise Banka payı üzerinden sigorta poliçesinde belirtilen kapsama oranında özel karşılık da ayrılmaktadır.

## **Piyasa Riski**

Piyasa riski, Banka'nın bilanço içi ve bilanço dışı hesaplarda yer alan pozisyonlarında finansal piyasalardaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz, kur ve fiyat değişimlerine bağlı olarak ortaya çıkabilecek zarar ihtimalini ve bunun sonucu olarak da Banka gelir/gider kaleminde ve özkaynak kârlılığında meydana gelebilecek değişiklikleri ifade etmektedir.

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

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

## **Kur Riski**

Banka'nın kur riskine maruz pozisyonları günlük olarak takip edilmekte olup yetkili personel Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Risk Yönetimi Esasları çerçevesinde belirlenen limitler dâhilinde kalmak kaydıyla, piyasadaki gelişmeler ve beklentileri göz önüne alarak işlem yapabilmektedir.

Yabancı para aktifler ve pasifler arasında para birimi, vade, faiz tipi uyumunun mümkün olan en yüksek düzeyde sağlanması esastır. Bu amaçla borçlanma stratejileri elden geldiğince Banka'nın aktif yapısına göre belirlenmektedir. Bunun mümkün olmadığı hallerde "cross currency" (para ve faiz) ve para swapları gibi türev ürünler kullanarak veya mümkün olduğu hallerde Banka'nın aktif yapısında değişiklikler yaparak uyumun sağlanmasına çalışılmaktadır.

Banka, aktif ve pasifleri arasında kur riski açısından son derece dengeli bir politika izlemektedir.



# Risk Türleri İtibariyle Risk Yönetimi Politikaları

Yabancı para birimi bazında pozisyon günlük olarak takip edilmektedir. Banka faaliyetlerinin ve/veya piyasa koşullarındaki değişikliklerin pozisyon üzerinde yarattığı etkiler izlenmekte, Banka stratejisine uygun gerekli kararlar alınmaktadır. Bazı kredilerin “döviz endekli” işleyişi nedeniyle günlük bazda yoğun olarak, Türk Parasına karşı Döviz ve Döviz karşı Döviz işlemleri, Banka döviz pozisyonunu yönetmek amacıyla gerçekleştirilmektedir.

## Faiz Oranı Riski

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

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

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

Orta-uzun vadeli döviz cinsinden değişken faizli aktiflerinin bir başka döviz cinsinden sabit faizli pasiflerine uyumunu sağlamak amacıyla para ve faiz swapı (cross currency swap) işlemi yapılmaktadır. Ayrıca yıl içinde sabit bazda orta-uzun vadeli yükümlülüklerin bir kısmı için orta-uzun vadeli sabit faizli aktifler yaratılmak suretiyle aktif-pasif arasında faiz uyumu sağlanmaktadır.

## Likidite Riski

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

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

Banka kısa vadeli kredilerini kısa vadeli, orta-uzun vadeli kredilerini ise orta-uzun vadeli kaynaklardan fonlamaya çalışmakta ve bu konudaki uyumsuzluğu mümkün olduğunca azaltmaya çalışmaktadır.

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

## Operasyonel Risk

Operasyonel risk, yetersiz veya başarısız dahili süreçler, personel ve sistemlerden veya harici olaylardan kaynaklanan kayıp riskini ifade etmektedir.

BDDK düzenlemelerine uygun olarak “Temel Gösterge” yaklaşımına göre hesaplanan operasyonel riske esas tutar, Banka'nın sermaye yeterliliği rasyosunun hesaplanmasında 30 Haziran 2007 tarihinden itibaren dikkate alınmaktadır.

## Türk Eximbank'a Derecelendirme Kuruluşlarınca Verilen Kredi Notları (Rating)

Hazine Müsteşarlığı'nın garantisi olmaksızın uluslararası kredi ve sermaye piyasalarından yoğun bir şekilde borçlanan Türk Eximbank, bu piyasalardan fon temin edebilmenin kaçınılmaz bir gereği olarak yabancı kredi derecelendirme kuruluşları Moody's ve Standard and Poor's şirketlerinden 1997 yılından bu yana kredi derecelendirme notu almaktadır.

Kredi derecelendirme notu, bir ülkenin, bankanın veya şirketin, borçlarını ödeyebilme gücünü, temerrüde düşme ihtimalini ve böyle bir temerrüt durumunda ortaya çıkacak kaybın şiddetini belirli işaretlerle ortaya koyan bir ölçümdür. Kredi derecelendirme notu bir ülke, banka veya şirketin genel anlamda yükümlülüklerini yerine getirebilme kabiliyetini göstermek amacıyla "Borçlanıcı notu-Issuer rating" olarak verilebildiği gibi, spesifik bir borcun, örneğin bir tahvilin geri ödenebilirliğini gösterecek şekilde "Borç notu-Issue rating" olarak da verilebilmektedir.

Türk Eximbank'ın söz konusu şirketlerden "Borçlanıcı notu-Issuer rating" olarak almış olduğu kredi notlarının 2010 yıl sonu itibarıyla geçerli olan seviyeleri aşağıdaki gibidir;

	Döviz için		Türk Lirası için	
	Uzun vadeli	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Kısa vadeli
Standard & Poor's	BB (Pozitif görünüm)	B	BB+ (Pozitif görünüm)	B
Moody's	Ba1 (Pozitif görünüm)			

Standard and Poor's şirketinin Banka'ya vermiş olduğu döviz cinsinden uzun vadeli kredi notu "BB", kısa vadeli kredi notu ise "B" seviyesindedir. Ayrıca, Türk Lirası cinsinden kredi notları uzun vade için "BB+" ve kısa vade için "B" olarak belirlenmiştir. Döviz ve Türk Lirası için verilen bu notlar Türkiye'de alınabilecek en yüksek kredi notu seviyeleridir ve Hazine Müsteşarlığı'nın kredi notları ile aynıdır. Hazine'nin aynı kuruluştan aldığı mevcut kredi notları, diğer tüm kurum, banka ve şirketler için ülke tavan seviyesini oluşturmakta olup, Türk Eximbank'ın kredi notları söz konusu ülke tavanı seviyesindedir.

Banka'nın, diğer kredi derecelendirme şirketi olan Moody's'den aldığı döviz cinsinden kredi notu Hazine'nin Ba2 olan döviz cinsinden kredi notunun 1 kademe üzerinde bir not olan ve ülke tavanı olarak belirlenen "Ba1" seviyesindedir. Söz konusu kredi notu, bu nota sahip ülke, banka veya şirketlerin kredi risk düzeyinin "orta" ile "yüksek" arasında olduğu ve spekülasyon unsurları taşıdığı anlamına gelmektedir. Moody's söz konusu kredi notunu verirken, Türk Eximbank'ı bir kamu kuruluşu (Government Related Issuer-GRI) olarak tanımlayan ve Banka'nın mali gücünü tek başına ölçen bir yöntemle (Baseline Credit Assessment-BCA) değerlemiştir. Bu değerlemeye göre Moody's, ülke tavanı sınırlaması olmadığı durumda Banka'nın bugünkü mevcut seviyesinin de üzerinde olmayı hak ettiğini vurgulamaktadır.

Kredi derecelendirme kuruluşlarınca Banka'ya bu seviyelerde kredi notları verilmesinin en önemli sebepleri, Banka'nın sermayesinin tamamının Hazine Müsteşarlığı'na ait olması, hükümetlerin ihracata dayalı büyüme politikalarında Banka'nın çok önemli bir işlevinin olması, Banka'nın kredi, garanti ve sigorta işlemleri nedeniyle oluşabilecek politik risk zararlarının Hazine Müsteşarlığı tarafından karşılanması, mali yapısının ve özellikle sermaye yeterliliğinin güçlü olması, bu sayede özellikle uluslararası mali piyasalara kesintisiz ulaşabilme yeteneği, üstlendiği kredi risklerinin ağırlıklı olarak görece güçlü bankacılık sisteminde olması ve profesyonel bir yönetim kadrosunun görev yapması olarak gösterilmektedir.

Diğer taraftan, kredi derecelendirme şirketlerinin uzun vade için verdikleri notların 6-12 ay içerisinde ne yönde değişebileceğini gösteren "görünüm" Moody's ve Standard and Poor's tarafından "pozitif" olarak belirlenmiştir.

## 2006-2010 Dönemine İlişkin Finansal Göstergeler

### Bilanço Hesapları (bin TL)

	2010	2009	2008	2007	2006
Krediler	4.159.138	3.908.666	4.004.961	3.232.537	3.408.346
Toplam Aktifler	6.289.153	6.488.070	4.942.922	4.164.396	4.141.143
Kullanılan Krediler	1.798.712	2.025.884	1.150.311	991.247	1.193.916
Özkaynaklar	3.629.360	3.656.670	2.938.967	2.578.909	2.304.195
Ödenmiş Sermaye	2.000.000	2.000.000	1.326.336	1.000.000	928.610

### Kâr-Zarar Tablosu Hesapları (bin TL)

	2010	2009	2008	2007	2006
Faiz Gelirleri	315.753	437.972	468.073	444.501	376.166
Kredilerden Alınan Faizler	171.921	323.090	356.350	348.266	293.574
Faiz Giderleri	(27.045)	(50.725)	(46.626)	(54.399)	(59.411)
Net Faiz Geliri	288.708	387.247	421.447	390.102	316.755
Diğer Faaliyet Gelirleri	42.466	35.007	32.507	48.724	58.133
Kredi ve Diğer Alacaklar Karşılığı	(21.016)	(55.635)	(25.624)	(1.820)	(21.124)
Diğer Faaliyet Giderleri	(63.792)	(58.370)	(69.443)	(62.543)	(67.191)
Net Dönem Kârı	256.221	342.488	371.031	387.294	302.931

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Kamuya Açıklanacak Konsolide Olmayan Finansal Tablolar, Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar ile Bağımsız Denetim Raporu

Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu'na:

Türkiye İhracat Kredi Bankası'nın A.Ş.'nin ("Banka") 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle hazırlanan bilançosu ile aynı tarihte sona eren döneme ait gelir tablosu, nakit akış tablosu, özkaynak değişim tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz.

## **Banka Yönetim Kurulunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:**

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

## **Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:**

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

## **Bağımsız Denetçi Görüşü:**

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.'nin 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37 inci maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ, genelge ve açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

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



Haluk Yalçın, SMMM  
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 10 Şubat 2011

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.'nin ("Türk Eximbank") 31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Yıl Sonu Konsolide Olmayan Finansal Raporu

Banka'nın ticaret unvanı: **Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. (Türk Eximbank)**

Müdafaa Cad. No:20 - 06100 Bakanlıklar/ANKARA

Telefon: (312) 417 13 00

Faks: (312) 425 78 96

[www.eximbank.gov.tr](http://www.eximbank.gov.tr)

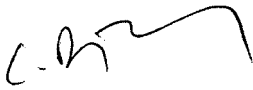
[ankara@eximbank.gov.tr](mailto:ankara@eximbank.gov.tr)

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

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

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

10 Şubat 2011



Cavit DAĞDAŞ  
Yönetim Kurulu Başkan Vekili/  
Denetim Komitesi Üyesi



A.Doğan ARIKAN  
Yönetim Kurulu Üyesi/  
Denetim Komitesi Üyesi



Necati YENİARAS  
Genel Müdür Vekili/  
Yönetim Kurulu Üyesi



Muhittin AKBAŞ  
Muhasebe İşlemleri ve  
Raporlama Daire Başkanı

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

Ad-Soyad/Unvan: Muhittin AKBAŞ/Muhasebe İşlemleri ve Raporlama Daire Başkanı

Tel No: (0312) 418 44 16

Faks No: (0312) 425 72 91

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

Sayfa No

## BİRİNCİ BÖLÜM

### GENEL BİLGİLER

I. Banka'nın kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden Banka'nın tarihçesi	62
II. Banka'nın sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama	62
III. Banka'nın yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim komitesi üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının varsa bankada sahip oldukları paylara ilişkin açıklama	62
IV. Banka'da nitelikli paya sahip kişi ya da kuruluşlara ilişkin açıklamalar	63
V. Banka'nın hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgi	63
VI. Diğer bilgiler	63

## İKİNCİ BÖLÜM

### KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLAR

I. Bilanço	64
II. Nazım hesaplar tablosu	66
III. Gelir tablosu	68
IV. Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo	69
V. Özkaynak değişim tablosu	70
VI. Nakit akış tablosu	72
VII. Kâr dağıtım tablosu	73

## ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

### MUHASEBE POLİTİKALARI

I- Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar	74
II- Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlerine ilişkin açıklamalar	74
III- Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar	74
IV- Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklama ve dipnotlar	75
V- Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklama ve dipnotlar	75
VI- Finansal varlıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar	75
VII- Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar	76
VIII- Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklama ve dipnotlar	76
IX- Satış ve geri alım anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklama ve dipnotlar	76
X- Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar	76
XI- Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar	76
XII- Maddi duran varlıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar	76
XIII- Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar	77
XIV- Karşılıklar ve koşullu yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar	77
XV- Çalışanların haklarına ait yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar	77
XVI- Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar	78
XVII- Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar	78
XVIII- İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar	78
XIX- Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar	78
XX- Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar	78
XXI- Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar	78
XXII- Diğer hususlara ilişkin açıklamalar	78
XXIII- Kâr yedekleri ve kârın dağıtılmasına ilişkin açıklamalar	78
XXIV- Hisse başına kazanç ile ilişkin açıklamalar	79
XXV- İlişkili taraflara ilişkin açıklamalar	79
XXVI- Nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin açıklamalar	79
XXVII- Sınıflandırmalar	79

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

	Sayfa No
<b>DÖRDÜNCÜ BÖLÜM</b>	
<b>MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER</b>	
I- Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklama ve dipnotlar	80
II- Kredi riskine ilişkin açıklamalar	82
III- Piyasa riskine ilişkin açıklamalar	89
IV- Operasyonel riske ilişkin açıklamalar	90
V- Kur riskine ilişkin açıklamalar	90
VI- Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar	93
VII- Likidite riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar	97
VIII- Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklama ve dipnotlar	101
IX- Başkaları nam ve hesabına yapılan işlemler, inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklamalar	101
X- Faaliyet bölümlerine ilişkin açıklamalar	102
<b>BEŞİNCİ BÖLÜM</b>	
<b>KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR</b>	
I- Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	103
II- Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar:	114
III- Nazım hesaplara ilişkin olarak açıklama ve dipnotlar	122
III. Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin açıklamalar:	125
IV. Başkalarının nam ve hesabına verilen hizmetlere ilişkin açıklamalar:	125
IV- Gelir tablosuna ilişkin olarak açıklama ve dipnotlar	125
V - Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	129
VI - Nakit akış tablosuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar	130
VII - Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar:	131
VIII - Banka'nın yurtiçi, yurtdışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurtdışı temsilciliklerine ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar:	131
IX- Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklama ve dipnotlar:	131
<b>ALTINCI BÖLÜM</b>	
<b>DİĞER AÇIKLAMALAR</b>	
I- Banka'nın faaliyetine ilişkin diğer açıklamalar:	131
<b>YEDİNCİ BÖLÜM</b>	
<b>BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU</b>	
I. Bağımsız denetim raporuna ilişkin açıklanması gereken hususlar	131
II. Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar	131

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

## BİRİNCİ BÖLÜM

### GENEL BİLGİLER

#### I. Banka'nın kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden Banka'nın tarihçesi

Türkiye'nin "Resmi Destekli İhracat Finansman Kuruluşu" olarak 25 Mart 1987 tarih ve 3332 sayılı Kanun'la kurulan Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. ("Banka" veya "Eximbank"), mevduat kabul etmeyen bir kalkınma ve yatırım bankası statüsündedir.

#### II. Banka'nın sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama

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

#### III. Banka'nın yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim komitesi üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının varsa bankada sahip oldukları paylara ilişkin açıklama

	İsmi:	Öğrenim Durumu:
<b>Yönetim Kurulu Başkan Vekili:</b>	Cavit DAĞDAŞ	Yüksek Lisans
<b>Yönetim Kurulu Üyeleri:</b>	Necati YENİARAS	Yüksek Lisans
	Oğuz SATICI	Lisans
	Mehmet BÜYÜKEKŞİ	Lisans
	Adnan Ersoy ULUBAŞ	Lisans
	A.Doğan ARIKAN	Lisans
	Ziya ALTUNYALDIZ	Yüksek Lisans
<b>Denetim Komitesi:</b>	A.Doğan ARIKAN	Lisans
	Cavit DAĞDAŞ	Yüksek Lisans
<b>Denetleme Kurulu:</b>	Güner GÜCÜK	Yüksek Lisans
	Prof. Dr. Arif ESİN	Doktora
<b>Genel Müdür Vekili:</b>	Necati YENİARAS (*)	Yüksek Lisans
<b>Genel Müdür Yardımcıları:</b>	Osman ASLAN	Yüksek Lisans
	Necati YENİARAS	Yüksek Lisans
	Alev ARKAN	Lisans
	Ertan TANRIYAKUL	Lisans

(\*) 8 Mart 2010 tarihinde Necati YENİARAS Genel Müdür Vekili olarak atanmıştır.

Genel Müdür Yardımcılarından, Osman ASLAN Kredilerden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı, Necati YENİARAS Genel Müdür Vekilliği görevinin yanı sıra Muhasebe İşlemleri ve Raporlama, İktisadi Araştırmalar, Risk Analiz ve Değerlendirme, Bilgi İşlem ve Bilgi Sistemleri Geliştirme ve Uygulamadan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı, Alev ARKAN Sigorta ve Garanti İşlemleri ile Ülke Kredilerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı, Ertan TANRIYAKUL ise Finansman ve Hazine İşlemlerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaktadırlar.

Banka'nın yönetim kurulu başkan vekili ve üyeleri, denetim komitesi üyeleri ile genel müdür vekili ve yardımcılarının bankada sahip oldukları pay bulunmamaktadır.



# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

## IV. Banka'da nitelikli paya sahip kişi ya da kuruluşlara ilişkin açıklamalar

Ad Soyad/Ticari unvan	Pay tutarları	Pay oranları	Ödenmiş paylar	Ödenmemiş paylar
Hazine Müsteşarlığı	Tamamı	%100	2.000.000	-

## V. Banka'nın hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgi

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

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

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

Banka'nın kredi, garanti ve sigorta faaliyetleri nedeniyle yüklendiği politik risklerden doğan zararları 3332 sayılı Kanun'a 3659 sayılı Kanun'la eklenen 4/c Maddesi ve 28 Mart 2002 tarih ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi hakkında Kanun uyarınca Hazine Müsteşarlığı tarafından karşılanmaktadır.

## VI. Diğer bilgiler

a. Banka'nın ticaret unvanı:

Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

b. Banka'nın genel müdürlüğünün adresi:

Müdafaa Caddesi No: 20 06100 Bakanlıklar - ANKARA

c. Banka'nın telefon ve faks numaraları:

Telefon: (0312) 417 13 00 Faks: (0312) 425 78 96

d. Banka'nın elektronik site adresi:

www.eximbank.gov.tr

e. Banka'nın elektronik posta adresi:

ankara@eximbank.gov.tr

f. Raporlama dönemi:

1 Ocak - 31 Aralık 2010

Finansal tablolar ve bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarda yer alan bilgiler aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası olarak hazırlanmıştır.

## İKİNCİ BÖLÜM

### KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLAR

I. Bilanço (EK:1-A)

II. Nazım hesaplar tablosu (EK:1-B)

III. Gelir tablosu (EK:1-C)

IV. Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo (EK:1-Ç)

V. Özkaynak değişim tablosu (EK:1-D)

VI. Nakit akış tablosu (EK:1-E)

VII. Kâr dağıtım tablosu (EK:1-F)

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

Konsolide Olmayan Bilançosu (Finansal Durum Tablosu)

EK:1-A

AKTİF KALEMLER	Dipnot (V. Bölüm)	BİN TÜRK LİRASI					
		CARİ DÖNEM 31/12/2010			ÖNCEKİ DÖNEM 31/12/2009		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>I. NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI</b>	(1)	79	624	703	32	604	636
<b>II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FV (Net)</b>	(2)	306.559	3.814	310.373	154.673	12.024	166.697
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		306.559	3.814	310.373	154.673	12.024	166.697
2.1.1 Devlet Borçlanma Senetleri		304.842	3.646	308.488	146.817	3.332	150.149
2.1.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.1.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		1.717	168	1.885	7.856	8.692	16.548
2.1.4 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.2.1 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.2.3 Krediler		-	-	-	-	-	-
2.2.4 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
<b>III. BANKALAR</b>	(3)	493.527	392.541	886.068	112.186	651.241	763.427
<b>IV. PARA PİYASALARINDAN ALACAKLAR</b>		-	-	-	1.295.134	-	1.295.134
4.1 Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar		-	-	-	1.295.134	-	1.295.134
4.2 İMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
4.3 Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
<b>V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</b>	(4)	15.202	-	15.202	13.744	-	13.744
5.1 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		15.202	-	15.202	13.744	-	13.744
5.2 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
5.3 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
<b>VI. KREDİLER VE ALACAKLAR</b>	(5)	1.401.101	2.758.037	4.159.138	1.335.840	2.572.826	3.908.666
6.1 Krediler ve Alacaklar		1.401.101	2.758.037	4.159.138	1.335.840	2.572.826	3.908.666
6.1.1 Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubuna Kullanılan Krediler		-	-	-	-	-	-
6.1.2 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Diğer		1.401.101	2.758.037	4.159.138	1.335.840	2.572.826	3.908.666
6.2 Takipteki Krediler		120.776	-	120.776	103.498	-	103.498
6.3 Özel Karşılıklar (-)		120.776	-	120.776	103.498	-	103.498
<b>VII. FAKTORİNG ALACAKLARI</b>		-	-	-	-	-	-
<b>VIII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)</b>	(6)	840.841	50.862	891.703	259.404	49.664	309.068
8.1 Devlet Borçlanma Senetleri		840.841	50.862	891.703	259.404	49.664	309.068
8.2 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
<b>IX. İŞTİRAKLER (Net)</b>	(7)	-	-	-	-	-	-
9.1 Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		-	-	-	-	-	-
9.2 Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
9.2.1 Mali İştirakler		-	-	-	-	-	-
9.2.2 Mali Olmayan İştirakler		-	-	-	-	-	-
<b>X. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)</b>	(8)	-	-	-	-	-	-
10.1 Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
10.2 Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
<b>XI. BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR (İŞ ORTAKLIKLARI) (Net)</b>	(9)	-	-	-	-	-	-
11.1 Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		-	-	-	-	-	-
11.2 Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
11.2.1 Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
11.2.2 Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
<b>XII. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR</b>	(10)	-	-	-	-	-	-
12.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
12.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
12.4 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
<b>XIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR</b>	(11)	-	-	-	-	-	-
13.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
13.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
13.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
<b>XIV. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	(12)	7.323	-	7.323	7.911	-	7.911
<b>XV. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	(13)	390	-	390	654	-	654
15.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
15.2 Diğer		390	-	390	654	-	654
<b>XVI. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)</b>	(14)	-	-	-	-	-	-
<b>XVII. VERGİ VARLIĞI</b>	(15)	-	-	-	-	-	-
17.1 Cari Vergi Varlığı		-	-	-	-	-	-
17.2 Ertelemiş Vergi Varlığı		-	-	-	-	-	-
<b>XVIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	(16)	-	-	-	-	-	-
18.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
18.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
<b>XIX. DİĞER AKTİFLER</b>	(17)	8.690	9.563	18.253	12.345	9.788	22.133
<b>AKTİF TOPLAMI</b>		3.073.712	3.215.441	6.289.153	3.191.923	3.296.147	6.488.070

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

Konsolide Olmayan Bilançosu (Finansal Durum Tablosu)

EK:1-A

PASİF KALEMLER	Dipnot (V. Bölüm)	BİN TÜRK LİRASI					
		CARİ DÖNEM 31/12/2010			ÖNCEKİ DÖNEM 31/12/2009		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>I. MEVDUAT</b>	(1)	-	-	-	-	-	-
1.1 Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubunun Mevduatı		-	-	-	-	-	-
1.2 Diğer		-	-	-	-	-	-
<b>II. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR</b>	(2)	21.182	3.982	25.164	103	5.186	5.289
<b>III. ALINAN KREDİLER</b>	(3)	-	1.605.707	1.605.707	-	1.814.454	1.814.454
<b>IV. PARA PİYASALARINA BORÇLAR</b>		-	-	-	-	-	-
4.1 Bankalararası Para Piyasalarına Borçlar		-	-	-	-	-	-
4.2 İMKB Takasbank Piyasasına Borçlar		-	-	-	-	-	-
4.3 Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar		-	-	-	-	-	-
<b>V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
5.1 Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
<b>VI. FONLAR</b>		6.711	-	6.711	6.711	-	6.711
6.1 Müstakriz Fonları		-	-	-	-	-	-
6.2 Diğer		6.711	-	6.711	6.711	-	6.711
<b>VII. MUHTELİF BORÇLAR</b>		8.409	6.896	15.305	10.076	5.718	15.794
<b>VIII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR</b>	(4)	396.254	335.051	731.305	383.378	310.993	694.371
<b>IX. FAKTORİNG BORÇLARI</b>		-	-	-	-	-	-
<b>X. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR</b>	(5)	-	-	-	-	-	-
10.1 Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
10.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
10.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
10.4 Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
<b>XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR</b>	(6)	-	-	-	-	-	-
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
<b>XII. KARŞILIKLAR</b>	(7)	81.212	-	81.212	82.053	-	82.053
12.1 Genel Karşılıklar		24.108	-	24.108	25.461	-	25.461
12.2 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
12.3 Çalışan Hakları Karşılığı		16.169	-	16.169	14.848	-	14.848
12.4 Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-	-	-	-
12.5 Diğer Karşılıklar		40.935	-	40.935	41.744	-	41.744
<b>XIII. VERGİ BORCU</b>	(8)	1.384	-	1.384	1.298	-	1.298
13.1 Cari Vergi Borcu		1.384	-	1.384	1.298	-	1.298
13.2 Ertelemiş Vergi Borcu		-	-	-	-	-	-
<b>XIV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)</b>	(9)	-	-	-	-	-	-
14.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
14.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
<b>XV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER</b>	(10)	-	193.005	193.005	-	211.430	211.430
<b>XVI. ÖZKAYNAKLAR</b>	(11)	3.629.186	174	3.629.360	3.656.395	275	3.656.670
16.1 Ödenmiş Sermaye		2.000.000	-	2.000.000	2.000.000	-	2.000.000
16.2 Sermaye Yedekleri		608.065	174	608.239	606.607	275	606.882
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Menkul Değerler Değerleme Farkları		8.408	174	8.582	6.950	275	7.225
16.2.4 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.5 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.6 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.7 İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. (İş Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-
16.2.8 Riskten Korunma Fonları (Etkin kısım)		-	-	-	-	-	-
16.2.9 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.10 Diğer Sermaye Yedekleri		599.657	-	599.657	599.657	-	599.657
16.3 Kâr Yedekleri		764.900	-	764.900	707.300	-	707.300
16.3.1 Yasal Yedekler		194.793	-	194.793	152.210	-	152.210
16.3.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3.3 Olağanüstü Yedekler		547.364	-	547.364	532.347	-	532.347
16.3.4 Diğer Kâr Yedekleri		22.743	-	22.743	22.743	-	22.743
16.4 Kâr veya Zarar		256.221	-	256.221	342.488	-	342.488
16.4.1 Geçmiş Yıllar Kâr/Zararı		-	-	-	-	-	-
16.4.2 Dönem Net Kâr/Zararı		256.221	-	256.221	342.488	-	342.488
16.5 Azınlık Payları	(12)	-	-	-	-	-	-
<b>PASİF TOPLAMI</b>		<b>4.144.338</b>	<b>2.144.815</b>	<b>6.289.153</b>	<b>4.140.014</b>	<b>2.348.056</b>	<b>6.488.070</b>

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

## Konsolide Olmayan Nazım Hesaplar

EK:1-B

	Dipnot (V. Bölüm)	BİN TÜRK LİRASI					
		CARİ DÖNEM 31/12/2010			ÖNCEKİ DÖNEM 31/12/2009		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
<b>A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)</b>		<b>642.139</b>	<b>2.222.025</b>	<b>2.864.164</b>	<b>563.014</b>	<b>1.643.071</b>	<b>2.206.085</b>
<b>I. GARANTİ ve KEFALETLER</b>	I, III	-	<b>1.078.703</b>	<b>1.078.703</b>	-	<b>841.152</b>	<b>841.152</b>
1.1. Teminat Mektupları		-	-	-	-	-	-
1.1.1. Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		-	-	-	-	-	-
1.1.2. Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		-	-	-	-	-	-
1.1.3. Diğer Teminat Mektupları		-	-	-	-	-	-
1.2. Banka Kredileri		-	-	-	-	-	-
1.2.1. İthalat Kabul Kredileri		-	-	-	-	-	-
1.2.2. Diğer Banka Kabulleri		-	-	-	-	-	-
1.3. Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.3.1. Belgeli Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.3.2. Diğer Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.4. Garanti Verilen Prefinansmanlar		-	-	-	-	-	-
1.5. Cirolar		-	688.732	688.732	-	481.209	481.209
1.5.1. T.C. Merkez Bankasına Cirolar		-	688.732	688.732	-	481.209	481.209
1.5.2. Diğer Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.6. Menkul Kıy. İh. Satın Alma Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.7. Faktoring Garantilerinden		-	-	-	-	-	-
1.8. Diğer Garantilerimizden		-	389.971	389.971	-	359.943	359.943
1.9. Diğer Kefaletlerimizden		-	-	-	-	-	-
<b>II. TAAHHÜTLER</b>	I, III	<b>11.019</b>	<b>340.762</b>	<b>351.781</b>	<b>2.000</b>	<b>13.523</b>	<b>15.523</b>
2.1. Cayılamaz Taahhütler		2.000	-	2.000	2.000	13.523	15.523
2.1.1. Vadeli, Aktif Değer Alım Satım Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.2. Vadeli, Mevduat Al.-Sat. Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.3. İştir. ve Bağ. Ort. Ser. İştir. Taahhütleri		2.000	-	2.000	2.000	-	2.000
2.1.4. Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	13.523	13.523
2.1.5. Men. Kıy. İhr. Aracılık Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.6. Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü		-	-	-	-	-	-
2.1.7. Çekler İçin Ödeme Taahhütlerimiz		-	-	-	-	-	-
2.1.8. İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri		-	-	-	-	-	-
2.1.9. Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.10. Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taah.		-	-	-	-	-	-
2.1.11. Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
2.1.12. Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar		-	-	-	-	-	-
2.1.13. Diğer Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.2. Cayılabilir Taahhütler		9.019	340.762	349.781	-	-	-
2.2.1. Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri		9.019	340.762	349.781	-	-	-
2.2.2. Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
<b>III. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR</b>	II	<b>631.120</b>	<b>802.560</b>	<b>1.433.680</b>	<b>561.014</b>	<b>788.396</b>	<b>1.349.410</b>
3.1. Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
3.1.1. Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.2. Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.3. Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.2. Alım Satım Amaçlı İşlemler		631.120	802.560	1.433.680	561.014	788.396	1.349.410
3.2.1. Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.1.1. Vadeli Döviz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.1.2. Vadeli Döviz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2. Para ve Faiz Swap İşlemleri		631.120	802.560	1.433.680	561.014	788.396	1.349.410
3.2.2.1. Swap Para Alım İşlemleri		631.120	30.852	661.972	561.014	78.303	639.317
3.2.2.2. Swap Para Satım İşlemleri		-	679.212	679.212	-	620.693	620.693
3.2.2.3. Swap Faiz Alım İşlemleri		-	46.248	46.248	-	44.700	44.700
3.2.2.4. Swap Faiz Satım İşlemleri		-	46.248	46.248	-	44.700	44.700
3.2.3. Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.1. Para Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.2. Para Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.3. Faiz Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.4. Faiz Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.5. Menkul Değerler Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.6. Menkul Değerler Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.4. Futures Para İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.1. Futures Para Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.2. Futures Para Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5. Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.1. Futures Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.2. Futures Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.6. Diğer		-	-	-	-	-	-

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

## Konsolide Olmayan Nazım Hesaplar

EK:1-B

	Dipnot (V. Bölüm)	BİN TÜRK LİRASI					
		CARİ DÖNEM 31/12/2010			ÖNCEKİ DÖNEM 31/12/2009		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
<b>B. EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)</b>		<b>30.812</b>	<b>164.597</b>	<b>195.409</b>	<b>30.914</b>	<b>169.434</b>	<b>200.348</b>
<b>IV. EMANET KIYMETLER</b>		-	-	-	-	-	-
4.1. Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		-	-	-	-	-	-
4.2. Emanete Alınan Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
4.3. Tahsile Alınan Çekler		-	-	-	-	-	-
4.4. Tahsile Alınan Ticari Senetler		-	-	-	-	-	-
4.5. Tahsile Alınan Diğer Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.6. İhracına Aracı Olunan Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.7. Diğer Emanet Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.8. Emanet Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
<b>V. REHİNLİ KIYMETLER</b>		<b>30.812</b>	<b>164.597</b>	<b>195.409</b>	<b>30.914</b>	<b>169.434</b>	<b>200.348</b>
5.1. Menkul Kıymetler		-	8.194	8.194	-	7.920	7.920
5.2. Teminat Senetleri		-	-	-	-	-	-
5.3. Emtia		-	-	-	-	-	-
5.4. Varant		-	-	-	-	-	-
5.5. Gayrimenkul		10.220	82.899	93.119	10.240	85.489	95.729
5.6. Diğer Rehinli Kıymetler		20.592	73.504	94.096	20.674	76.025	96.699
5.7. Rehinli Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
<b>VI. KABUL EDİLEN AVALER VE KEFALETLER</b>		-	-	-	-	-	-
<b>BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)</b>		<b>672.951</b>	<b>2.386.622</b>	<b>3.059.573</b>	<b>593.928</b>	<b>1.812.505</b>	<b>2.406.433</b>

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

## Konsolide Olmayan Gelir Tablosu

EK:1-C

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot (V. Bölüm)	BİN TÜRK LİRASI	
		CARİ DÖNEM (01/01/2010-31/12/2010)	ÖNCEKİ DÖNEM (01/01/2009-31/12/2009)
<b>I. FAİZ GELİRLERİ</b>	<b>(1)</b>	<b>315.753</b>	<b>437.972</b>
1.1 Kredilerden Alınan Faizler		171.921	323.090
1.2 Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		-	-
1.3 Bankalardan Alınan Faizler		12.814	9.731
1.4 Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		71.432	67.439
1.5 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		59.300	37.173
1.5.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		22.117	6.908
1.5.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Ol. Sın.FV		-	-
1.5.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
1.5.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		37.183	30.265
1.6 Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.7 Diğer Faiz Gelirleri		286	539
<b>II. FAİZ GİDERLERİ</b>	<b>(2)</b>	<b>27.045</b>	<b>50.725</b>
2.1 Mevduata Verilen Faizler		-	-
2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		26.997	50.602
2.3 Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		-	15
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5 Diğer Faiz Giderleri		48	108
<b>III. NET FAİZ GELİRİ/GİDERİ (I - II)</b>		<b>288.708</b>	<b>387.247</b>
<b>IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ</b>		<b>(9.136)</b>	<b>(6.295)</b>
4.1 Alınan Ücret ve Komisyonlar		804	2.290
4.1.1 Gayri Nakdi Kredilerden		-	-
4.1.2 Diğer		804	2.290
4.2 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(9.940)	(8.585)
4.2.1 Gayri Nakdi Kredilere		-	-
4.2.2 Diğer		(9.940)	(8.585)
<b>V. TEMETTÜ GELİRLERİ</b>	<b>(3)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VI. TİCARİ KÂR/ZARAR (Net)</b>	<b>(4)</b>	<b>18.991</b>	<b>40.534</b>
6.1 Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr/Zararı		240	2.239
6.2 Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar		(5.124)	61.672
6.3 Kambiyo İşlemleri Kâr/Zararı		23.875	(23.377)
<b>VII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>	<b>(5)</b>	<b>42.466</b>	<b>35.007</b>
<b>VIII. FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)</b>		<b>341.029</b>	<b>456.493</b>
<b>IX. KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)</b>	<b>(6)</b>	<b>21.016</b>	<b>55.635</b>
<b>X. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	<b>(7)</b>	<b>63.792</b>	<b>58.370</b>
<b>XI. NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X)</b>		<b>256.221</b>	<b>342.488</b>
<b>XII. BİRLEŞME İŞL.SONRASINDA GELİR OL.KAYD. FAZLALIK TUTARI</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XIII. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XIV. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂR/ZARAR (XI+.....+XIV)</b>	<b>(8)</b>	<b>256.221</b>	<b>342.488</b>
<b>XVI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>	<b>(9)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
16.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
16.2 Ertelenmiş Vergi Karşılığı		-	-
<b>XVII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KÂR/ZARARI (XV±XVI)</b>	<b>(10)</b>	<b>256.221</b>	<b>342.488</b>
<b>XVIII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
18.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
18.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kont. Edilen Ort.(İş.Ort) Satış Karları		-	-
18.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
<b>XIX. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
19.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
19.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kont. Edilen Ort.(İş.Ort) Satış Zararları		-	-
19.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
<b>XX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVIII-XIX)</b>	<b>(8)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XXI. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>	<b>(9)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
21.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
21.2 Ertelenmiş Vergi Karşılığı		-	-
<b>XXII. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XX ± XXI)</b>	<b>(10)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XXIII. NET DÖNEM KARI/ZARARI (XVII+XXII)</b>	<b>(11)</b>	<b>256.221</b>	<b>342.488</b>
23.1 Grubun Kârı/Zararı		-	-
23.2 Azınlık Hakları Kârı/Zararı (-)		-	-
Hisse Başına Kâr/Zarar		0,12811	0,19213

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir Gider Kalemlerine İlişkin Konsolide Tablo

EK:1-Ç

ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ	BİN TÜRK LİRASI	
	CARİ DÖNEM 31/12/2010	ÖNCEKİ DÖNEM 31/12/2009
I. MENKUL DEĞERLER DEĞERLEME FARKLARINA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN	1.458	8.618
II. MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-	-
III. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-	-
IV. YABANCI PARA İŞLEMLERİ İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI	-	-
V. NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)	-	-
VI. YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)	-	-
VII. MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ	-	-
VIII. TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI	-	-
IX. DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	-	-
X. DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)	1.458	8.618
XI. DÖNEM KÂRI/ZARARI	(101)	(114)
11.1 Menkul Değerlerin Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)	(101)	(114)
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklardan Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
11.4 Diğer	-	-
XII. DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR (X±XI)	1.357	8.504

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

Konsolide Olmayan Özkaynak Değişim Tablosu

EK:1-D

BİN TÜRK LİRASI									
ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER		Dipnot (V. Bölüm)	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enf.Düzeltilme Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	
(31/12/2009)									
I.	Dönem Başı Bakiyesi		1.326.336	-	-	-	133.659	-	
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	
III.	Yeni Bakiye (I+II)		1.326.336	-	-	-	133.659	-	
	Dönem İçindeki Değişimler								
IV.	Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	
V.	Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	
VI.	Riskten Korunma İşlemlerinden		-	-	-	-	-	-	
6.1	Nakit Akış Riskinden Korunma		-	-	-	-	-	-	
6.2	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma		-	-	-	-	-	-	
VII.	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	
VIII.	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	
IX.	İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.) Bedelsiz HS		-	-	-	-	-	-	
X.	Kur Farkları		-	-	-	-	-	-	
XI.	Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	
XII.	Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	
XIII.	İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi		-	-	-	-	-	-	
XIV.	Sermaye Artırımı		673.664	-	-	-	-	-	
14.1	Nakden		398.894	-	-	-	-	-	
14.2	İç Kaynaklardan		274.770	-	-	-	-	-	
XV.	Hisse Senedi İhraç		-	-	-	-	-	-	
XVI.	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-	
XVII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	
XVIII.	Diğer		-	-	-	-	-	-	
XIX.	Dönem Net Kârı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	
XX.	Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	18.551	-	
20.1	Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	
20.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	18.551	-	
20.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+V+.....+XVIII+XIX+XX)			2.000.000	-	-	-	152.210	-	
CARI DÖNEM (31/12/2010)									
I.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		2.000.000	-	-	-	152.210	-	
	Dönem İçindeki Değişimler								
II.	Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	
III.	Menkul Değerler Değerleme Farkları	1	-	-	-	-	-	-	
IV.	Riskten Korunma İşlemlerinden		-	-	-	-	-	-	
4.1	Nakit Akış Riskinden Korunma		-	-	-	-	-	-	
4.2	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma		-	-	-	-	-	-	
V.	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	
VI.	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	
VII.	İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.) Bedelsiz HS		-	-	-	-	-	-	
VIII.	Kur Farkları		-	-	-	-	-	-	
IX.	Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	
X.	Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	
XI.	İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi		-	-	-	-	-	-	
XII.	Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	
12.1	Nakden		-	-	-	-	-	-	
12.2	İç Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	
XIII.	Hisse Senedi İhraç Primi		-	-	-	-	-	-	
XIV.	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-	
XV.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	
XVI.	Diğer		-	-	-	-	-	-	
XVII.	Dönem Net Kârı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	
XVIII.	Kâr Dağıtımı	3	-	-	-	-	42.583	-	
18.1	Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	
18.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	4	-	-	-	-	42.583	-	
18.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	
Dönem Sonu Bakiyesi (I+II+III+...+XVI+XVII+XVIII)			2.000.000	-	-	-	194.793	-	





# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

## Konsolide Olmayan Nakit Akış Tablosu

EK:1-E

		BİN TÜRK LİRASI		
A.	BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI	Dipnot (V. Bölüm)	CARİ DÖNEM 31/12/2010	ÖNCEKİ DÖNEM 31/12/2009
<b>1.1</b>	<b>Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı</b>		<b>305.235</b>	<b>467.243</b>
1.1.1	Alınan Faizler		309.686	482.489
1.1.2	Ödenen Faizler		(34.710)	(53.947)
1.1.3	Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar		804	2.290
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		36.565	36.758
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar		9.758	13.745
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(25.747)	(23.010)
1.1.8	Ödenen Vergiler		(1.465)	(1.132)
1.1.9	Diğer	2	10.344	10.050
<b>1.2</b>	<b>Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim</b>		<b>(625.461)</b>	<b>691.021</b>
1.2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış		(141.991)	(105.683)
1.2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan Ol.Sınıf.FV'larda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3	Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış		(15.999)	(9.000)
1.2.4	Kredilerdeki Net (Artış) Azalış		(246.881)	6.212
1.2.5	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		3.881	(6.605)
1.2.6	Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7	Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.8	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		(219.506)	878.797
1.2.9	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.10	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	2	(4.965)	(72.700)
<b>I.</b>	<b>Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı</b>		<b>(320.226)</b>	<b>1.158.264</b>
<b>B.</b>	<b>YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>			
<b>II.</b>	<b>Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı</b>		<b>(578.884)</b>	<b>(67.603)</b>
2.1	İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.2	Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		(73)	(1.206)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
2.5	Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	(2.000)
2.6	Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7	Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		(1.116.570)	(221.913)
2.8	Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		537.759	157.516
2.9	Diğer	2	-	-
<b>C.</b>	<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>			
<b>III.</b>	<b>Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>		<b>(284.888)</b>	<b>366.711</b>
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	-
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri		(284.888)	(32.183)
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6	Diğer	2	-	398.894
<b>IV.</b>	<b>Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>	2	<b>(4.676)</b>	<b>(12.184)</b>
<b>V.</b>	<b>Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış</b>		<b>(1.188.674)</b>	<b>1.445.188</b>
<b>VI.</b>	<b>Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	1	<b>2.049.145</b>	<b>603.957</b>
<b>VII.</b>	<b>Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	1	<b>860.471</b>	<b>2.049.145</b>

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

## Konsolide Olmayan Kâr Dağıtım Tablosu

EK:1-F

		BİN TÜRK LİRASI	
		CARİ DÖNEM 31/12/2010	ÖNCEKİ DÖNEM 31/12/2009
<b>I.</b>	<b>DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI</b>		
1.1	DÖNEM KÂRI	261.450	349.478
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	5.229	6.990
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	-	-
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	5.229	6.990
<b>A.</b>	<b>NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)</b>	<b>256.221</b>	<b>342.488</b>
1.3	GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-	-
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	17.124
1.5	BANKADA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
<b>B.</b>	<b>DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5))]</b>	<b>256.221</b>	<b>325.364</b>
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	79.370
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	79.370
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7	PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	2.900
1.8	YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9	ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	202.618
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	202.618
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	25.459
1.11	STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER (-)	-	15.017
1.13	DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14	ÖZEL FONLAR	-	-
<b>II.</b>	<b>YEDEKLERDEN DAĞITIM</b>		
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3	ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4	PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
<b>III.</b>	<b>HİSSE BAŞINA KÂR</b>		
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	0,192
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	19
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
<b>IV.</b>	<b>HİSSE BAŞINA TEMETTÜ</b>		
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

## ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

### MUHASEBE POLİTİKALARI

#### I- Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar

##### a. Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların Türkiye Muhasebe Standartları ve Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması:

Konsolide olmayan finansal tablolar, 5411 Sayılı Bankacılık Kanununa İlişkin olarak 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Yönetmelikler’den Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik (“Yönetmelik”) hükümleri çerçevesinde, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara (tümü “Türkiye Muhasebe Standartları” ya da “TMS”) uygun olarak hazırlanmıştır. Banka, muhasebe kayıtlarını Türk parası olarak, Bankacılık Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu’na uygun olarak tutmaktadır.

##### b. Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları TMS kapsamında yer alan esaslara göre belirlenmiş ve uygulanmıştır. Söz konusu muhasebe politikaları ve değerlendirme esasları aşağıda yer alan II ila XXVII no’lu dipnotlarda açıklanmaktadır.

##### c. Finansal tabloların paranın cari satın alma gücüne göre düzenlenmesi

Banka’nın finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 29”) uyarınca enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmuştur. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”) tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan bir Genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibariyle enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

## II- Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlerine ilişkin açıklamalar

Banka yabancı para cinsi işlemler dolayısıyla maruz kaldığı kur risklerini yabancı para aktif ve pasiflerin genel dengesini kuran çeşitli türev araçlar vasıtasıyla karşılamaktadır ve kontrol etmektedir.

Yabancı para cinsinden parasal aktif ve pasif hesaplar bilanço tarihindeki Banka’nın döviz alış kurları ile değerlendirilmiştir. Parasal olan kalemlerin değerlendirilmesinden kaynaklanan kur farkları gelir tablosunda “Kambiyo işlemleri kâr/zararı” olarak muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle yabancı para işlemlerin Türk parasına dönüştürülmesinde ve bunların finansal tablolara yansıtılmasında kullanılan ABD Doları kur değeri 1,5416 TL, EURO kur değeri 2,0568 TL, 100 YEN kur değeri 1,8948 TL ve GBP kur değeri 2,3864 TL’dir.

## III- Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar

Banka’nın bilanço tarihi itibariyle yabancı para ve TL cinsinden, para swap alım ve satım ve faiz swap alım satım sözleşmeleri bulunmaktadır.

Banka’nın türev ürünleri “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçmeye İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı 39 (“TMS 39”)” gereğince “Riskten korunma amaçlı” ve “Alım satım amaçlı” olarak sınıflandırılmaktadır. Buna göre, bazı türev işlemler ekonomik olarak Banka için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, muhasebesel olarak TMS 39 kapsamında bunlar “Alım satım amaçlı” olarak muhasebeleştirilmektedir.

Türev işlemlerden doğan yükümlülük ve alacaklar sözleşme tutarları üzerinden nazım hesaplara kaydedilmektedir. Türev işlemler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmekte ve gerçeğe uygun değer pozitif olması durumunda “Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar” ana hesap kalemi altında “Alım satım amaçlı türev finansal araçlar” içerisinde; negatif olması durumunda ise “Alım satım amaçlı türev finansal borçlar” içerisinde gösterilmektedir. Yapılan değerlendirme sonucu gerçeğe uygun değerde meydana gelen farklar alım satım amaçlı türev işlemlerde gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Türev araçların gerçeğe uygun değeri piyasada oluşan gerçeğe uygun değerleri dikkate alınarak veya indirgenmiş nakit akımı modelinin kullanılması suretiyle hesaplanmaktadır.

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle Banka'nın türev ürünlerinin net gerçeğe uygun değerleri (23.279) bin TL'dir (31 Aralık 2009: 11.259 bin TL).

## IV- Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklama ve dipnotlar

Faiz gelir ve giderleri tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmiştir.

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

Faiz gelir ve gider kalemleri, yasal defter değeriyle ifade edilmiştir.

## V- Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

## VI- Finansal varlıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar

Banka finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar", "Satılmaya hazır finansal varlıklar", "Krediler ve alacaklar" veya "Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir. Finansal varlıkların sınıflandırılması şekli ilgili varlıkların Banka yönetimi tarafından satınalma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar kategorisinin iki alt kategorisi bulunmaktadır: "Alım satım amaçlı olarak elde tutulan finansal varlıklar" ile ilk kayda alınma sırasında "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar".

Alım satım amaçlı menkul değerler maliyet bedelleriyle finansal tablolara alınmaktadır. Alım satım amaçlı menkul değerlerin alım ve satım işlemleri "teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Alım satım amaçlı menkul değerler içerisinde yer alan Devlet Tahvili ve Hazine Bonolarından İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görenler bilanço tarihinde İMKB'de oluşan ağırlıklı ortalama fiyatlarla, İMKB'de işlem görmeyenlerle birlikte bilanço tarihinde İMKB'de alım satıma konu olmayan Devlet Tahvili ve Hazine Bonoları son işlem tarihindeki ağırlıklı ortalama fiyatlarla değerlendirilmektedir.

Ancak bu grup içerisinde yer alan ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen menkul değerler ise etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleriyle değerlendirilmektedir. Alım satım amaçlı menkul kıymetlerin satış tarihindeki iskonto edilmiş değerleriyle elde etme maliyeti arasındaki fark faiz geliri olarak kaydedilmektedir.

Alım satım amaçlı menkul değerlerin satış fiyatının, satış tarihindeki iskonto edilmiş değerinin üzerinde olması halinde, satış tutarı ile iskonto edilmiş değer arasındaki olumlu fark sermaye piyasası işlemleri kârları hesabına gelir olarak yazılmakta, menkul değerlerin satış fiyatının satış tarihindeki iskonto edilmiş değerinin altında olması halinde ise, iskonto edilmiş değer ile satış tutarı arasındaki olumsuz fark sermaye piyasası işlemleri zararları hesabına gider olarak yazılmaktadır.

Türev finansal araçlar da riskten korunma aracı olarak tanımlanmadığı sürece alım satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır. Üçüncü Bölüm III nolu dipnotta türev finansal araçların muhasebeleştirilmesine ilişkin esaslar açıklanmıştır.

Banka'nın gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıkları bulunmamaktadır.

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

Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri "teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır. Banka'nın, vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler portföyü içerisinde Devlet Tahvilleri, Hazine Bonoları, ve Hazine Müsteşarlığı tarafından yurtiçi ve yurtdışına ihraç edilmiş olan yabancı para cinsinden tahviller bulunmaktadır.

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

## 31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedeli ile değerlendirilmektedir. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerden kazanılmış olan faizler, faiz geliri olarak kaydedilmektedir. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihine göre muhasebeleştirilmektedir.

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

Satılmaya hazır menkul değerler, "Vadeye kadar elde tutulacaklar" ve "Alım satım amaçlılar" dışında kalan menkul değerlerden oluşmaktadır. Satılmaya hazır menkul değerler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde rayiç değerle değerlendirilmektedir. Rayiç değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değerün güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve satılmaya hazır menkul değerler etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri ile değerlendirilmekte, değer azalışı için karşılığı ayrılmak ve reeskont yapılmak suretiyle muhasebeleştirilmektedir.

Satılmaya hazır menkul değerlerin gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan "Gerçekleşmemiş kâr ve zararlar" ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması ya da zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar özkaynaklar altında "Menkul değerler değer artış fonu" hesabında izlenmektedir. Söz konusu menkul değerlerin tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde gösterilen birikmiş rayiç değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

### VII- Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar

Finansal araçların gelecekte beklenen nakit akışlarının "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" ile iskonto edilmek suretiyle hesaplanan tahmini tahsil edilebilir tutarının veya varsa gerçeğe uygun değerine göre muhasebeleştirilen tutarının defter değerinden düşük olması durumunda söz konusu finansal aracın zafiyete uğradığı kabul edilir. Finansal araçların zafiyete uğraması sonucu oluşan değer düşüklüğü için karşılık ayrılır ve ayrılan karşılık gider hesapları ile ilişkilendirilir.

### VIII- Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklama ve dipnotlar

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, Banka'nın netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal varlık ve yükümlülüğü net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinde olması veya ilgili finansal varlığı ve borcu eşzamanlı olarak sonuçlandırma hakkına sahip olması durumlarında bilançoda net tutarları üzerinden gösterilir. Aksi takdirde, finansal varlık ve yükümlülüklerle ilgili herhangi bir netleştirme yapılmamaktadır.

### IX- Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

### X- Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar

Banka'nın satış amaçlı elde tutulan duran varlığı ve durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

### XI- Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle finansal tablolara yansıtılması gereken şerefiye kalemi yoktur.

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar satın alma maliyetlerinden amortismanlar düşülerek bilanço tarihi itibariyle net defter değerine getirilmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar normal amortisman yöntemi uygulanmak suretiyle tahmini ekonomik ömürleri olan dört yıllık sürede doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilmektedir. Cari dönem içerisinde uygulanan amortisman yönteminde değişiklik yapılmamıştır. Banka, muhasebe tahminlerinde, amortisman süresi, amortisman yöntemi veya kalıntı değer bakımından cari dönemde veya sonraki dönemlerde etkileri olması beklenen değişiklikler beklememektedir.

### XII- Maddi duran varlıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar

Maddi duran varlıklar elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmaktadır. Maddi duran varlıklar normal amortisman yöntemi kullanılarak tahmini ekonomik ömürleri itibariyle amortisman tabii tutulmaktadır. Maddi duran varlıklar satın alma maliyetlerinden amortismanları düşülerek bilanço tarihi itibariyle net defter değerine getirilmektedir. Cari dönem içerisinde uygulanan amortisman yönteminde değişiklik yapılmamıştır.

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

Uygulanan yıllık amortisman oranları aşağıdaki gibidir;

Binalar : %2-3

Taşıt, döşeme ve demirbaşlar : %6-33

Bilanço tarihi itibariyle aktifte bir hesap döneminden daha az bir süre bulunan varlıklara ilişkin olarak, bir tam yıl için öngörülen amortisman tutarının, varlığın aktifte kalış süresiyle orantılanması suretiyle bulunan tutar kadar amortisman ayrılmıştır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç veya kayıplar yasal defter kayıt değerleriyle ilgili dönemin kâr/zarar hesaplarına aktarılmaktadır. Net defter değerinin ilgili maddi duran varlığın "Net gerçekleştirilebilir değeri"nin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri "Net gerçekleştirilebilir değeri"ne indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir. Maddi duran bir varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmektedir. Yatırım harcamaları, varlığın faydalı ömrünü uzatan, varlığın hizmet kapasitesini artıran, üretilen mal veya hizmetin kalitesini artıran veya maliyetini azaltan giderler gibi maliyet unsurlarından oluşmaktadır.

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

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

### XIII- Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar

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

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

### XIV- Karşılıklar ve koşullu yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

Krediler ve diğer alacaklar için ayrılan özel ve genel karşılıklar dışında kalan karşılıklar ve şarta bağlı yükümlülükler "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na ("TMS 37") uygun olarak muhasebeleştirilmektedir.

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

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

### XV- Çalışanların haklarına ait yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

Yürürlükteki kanunlara göre, Banka emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona erdirilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılması veya en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülük tutarlarının tahmini karşılığının net bugünkü değeri üzerinden hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

Kıdem tazminatı ve izin haklarına ait yükümlülükler, Banka tarafından, "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümleri dikkate alınmak suretiyle hesaplanmıştır. 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle kıdem tazminatı için hesaplanan toplam yükümlülük tutarı 10.856 bin TL'dir.

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

## 31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

Banka, ayrıca 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle geçmiş dönemlerde oluşmuş personel izin haklarından doğan yükümlülükler için %100 oranında, 5.313 bin TL tutarında karşılık ayırmıştır.

### **XVI- Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar**

Banka 25 Mart 1987 ve 3332 sayılı Kanun, 26 Eylül 1990 tarihli, 3659 sayılı Kanun ile eklenen 4/b maddesi gereğince Kurumlar Vergisinden muafır. Aynı Kanun'un 3'üncü maddesi gereğince söz konusu değişiklikler 1 Ocak 1988 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun geçici 1inci maddesi 9uncu fıkrasına göre "5520 sayılı Kanunun yürürlüğünden önce Kurumlar Vergisine ilişkin olarak başka kanunlarda yer alan muafiyet, istisna ve indirimler bakımından 35 inci madde hükmü uygulanmaz" ibaresi ile Kurumlar Vergisi muafiyeti devam etmektedir. Bu sebeple bu finansal tablolara herhangi bir ertelenmiş vergi varlığı veya borcu yansıtılmamıştır.

### **XVII- Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar**

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

### **XVIII- İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar**

Banka cari yılda hisse senedi ihraç etmediğinden dolayı, bu işlem ile ilgili herhangi bir maliyeti bulunmamaktadır. Banka'nın ödenmiş sermayesinin tamamının Hazine Müsteşarlığı'na ait olması sebebiyle hisse senedi ihracı ile ilgili herhangi bir maliyeti bulunmamaktadır. Banka'da kâr payı dağıtımı Genel Kurul kararıyla yapılmakta olup, bu finansal tabloların düzenlendiği tarih itibariyle Banka'nın 2010 yılı Genel Kurul toplantısı henüz yapılmamıştır.

### **XIX- Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar**

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

### **XX- Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar**

Banka'nın bilanço tarihi itibariyle yararlandığı devlet teşviki bulunmamaktadır.

### **XXI- Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar**

Banka'nın risk ve getirilerinin temel kaynak ve niteliği dikkate alınarak, bölüm raporlaması için faaliyet alanı yöntemi üzerinde durulmaktadır. Banka'nın faaliyetleri temel olarak kurumsal bankacılık ve yatırım bankacılığı üzerinde yoğunlaşmaktadır.

### **XXII- Diğer hususlara ilişkin açıklamalar**

Banka, mevduat kabul etmeyen banka statüsündedir. Misyonu gereği Banka, ihracat kredi işlemleri, ihracat kredi sigortası ve ihracat garantisi alanlarında faaliyet göstermektedir. Ayrıca Hazine işlemleri kapsamında TP ve YP cinsinden para, sermaye ve döviz piyasalarında işlemler gerçekleştirmektedir.

Vadeli piyasalarda vadeli döviz alım/satım işlemleri ile para ve faiz swapları yapılmakta, sendikasyon kredisi, sermaye benzeri kredi, diğer borçlanma ve tahvil-bono ihracı yolu ile kaynak temin edilmektedir.

### **XXIII- Kâr yedekleri ve kârın dağıtılmasına ilişkin açıklamalar**

Kanuni finansal tablolarda yasal yedekler dışında, birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtımına açıktır.

Yasal yedekler, Türk Ticaret Kanunu ("TTK")'da öngörüldüğü şekli ile birinci ve ikinci yedeklerden oluşur. TTK, birinci yasal yedeğin, ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar kârdan %5 oranında ayrılmasını öngörür. İkinci yasal yedek ise, safi kârdan, birinci yasal yedekten pay sahipleri için %5 kâr payı ayrıldıktan sonra, pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısmın onda biri oranında ayrılır, ancak holding şirketleri bu uygulamaya tabi değildir. TTK hükümleri çerçevesinde yasal yedekler, sadece zararları karşılamak için kullanılabilen ve ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.



# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

Banka'nın Yönetim Kurulu'nun 27 sayılı kararı ve Banka Ana Sözleşmesi'nin 2 inci maddesi gereğince Genel Kurul yetkilerine haiz bulunan ilgili Devlet Bakanı ve Başbakan Yardımcısı ve 15 Temmuz 2010 tarihli BDDK kararıyla 342.488 bin TL tutarındaki 2009 yılı kârının 284.888 bin TL'sinin temettü, 42.583 bin TL'sinin kanuni yedek akçe, 15.017 bin TL'sinin ise olağanüstü yedek akçe olarak dağıtılmasına karar verilmiştir. Bu karara müteakiben bu işlem gerçekleştirilmiş olup bu işlemin etkileri 31 Aralık 2010 tarihinde sonra eren yıla ait özkaynak değişim tablosunda gösterilmiştir.

## XXIV- Hisse başına kazançla ilişkin açıklamalar

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net kârın ilgili yıl içerisinde çıkarılmış bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

	Cari Dönem 31 Aralık 2010	Önceki Dönem 31 Aralık 2009
Hissedarlara Dağıtılabilir Net Kâr	256.221	342.488
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi (Bin)	2.000.000	1.782.625
<b>Hisse Başına Kâr</b>	<b>0,12811</b>	<b>0,19213</b>

Türkiye'de şirketler sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse adedi, söz konusu hisse dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur. İhraç edilmiş hisse adedinin bilanço tarihinden sonra ancak mali tabloların hazırlanmış olduğu tarihten önce bedelsiz hisse adedi dağıtılması sebebiyle artması durumuna hisse başına kazanç hesaplaması toplam yeni hisse adedi dikkate alınarak yapılmaktadır.

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle ihraç edilen bedelsiz hisse senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

## XXV- İlişkili taraflara ilişkin açıklamalar

5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 49. maddesinin 5. paragrafına istinaden, sermayesinin çoğunluğu ayrı ayrı veya birlikte Hazine Müsteşarlığı'na, Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na, genel veya katma bütçeli dairelere ait bankalar; doğrudan veya dolaylı olarak kontrol ettikleri ortaklıklar ile birlikte bir risk grubu oluşturur. Banka'nın bir risk grubu oluşturan doğrudan ve dolaylı olarak kontrol ettiği ortaklığı bulunmamaktadır.

## XXVI- Nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin açıklamalar

Nakit akış tablolarının hazırlanmasına esas olan nakit ve nakde eşdeğer varlıklar Nakit Akış Tablolarına İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı'nda ("TMS 7") açıklanmış olup, nakit benzerleri, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım amacıyla veya diğer amaçlarla kullanılmayan varlıklardır. Bir varlığın nakit benzeri olarak kabul edilebilmesi için, değeri kesinlikle saptanabilen bir nakde dönüştürülebilmesi ve değerindeki değişim riskinin ise önemsiz olması şarttır. Buna göre, vadesi 3 ay veya daha az olan yatırımlar nakit benzeri yatırım olarak kabul edilir. Öz sermayeyi temsil eden menkul kıymetlere yapılan yatırımlar, vadesine kısa bir süre kala iktisap edilen ve üzerinde belirli bir itfa tarihi bulunan imtiyazlı hisse senetlerinde olduğu gibi özellikli durumlar hariç, nakit benzeri olarak kabul edilmez.

## XXVII- Sınıflandırmalar

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

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

## DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

### MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

#### I- Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklama ve dipnotlar

Bilanço tarihi itibariyle Banka'nın sermaye yeterlilik oranı %142,80'dir.

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

Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin bilgiler: Bin TL,%

	Risk Ağırlıkları						
	Banka						
	%0	%10	%20	%50	%100	%150	%200
<b>Kredi Riskine Esas Tutar</b>	-	-	<b>841.391</b>	-	<b>444.791</b>	-	-
Bilanço Kalemleri (Net)	1.624.127	-	4.190.784	-	177.849	-	-
Nakit Değerler	21	-	-	-	-	-	-
Vadesi Gelmiş Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB")	682	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi, Yurtdışı Bankalar, Yurtdışı Merkez ve Şubeler	-	-	884.766	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar	-	-	-	-	-	-	-
Krediler	703.687	-	3.270.369	-	141.145	-	-
Tasfiye Olunacak Alacaklar (Net)	-	-	-	-	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	15.202	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar	874.591	-	-	-	-	-	-
Aktiflerimizin Vadeli Satışından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Alacaklar	-	-	-	-	12.420	-	-
Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları	44.805	-	35.649	-	997	-	-
İştirak, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (Net) (İş Ortaklıkları)	-	-	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	7.323	-	-
Diğer Aktifler	341	-	-	-	762	-	-
Nazım Kalemler	-	-	16.168	-	266.942	-	-
Gayrinakdi Krediler ve Taahhütler	-	-	-	-	266.942	-	-
Türev Finansal Araçlar	-	-	16.168	-	-	-	-
Risk Ağırlığı Verilmemiş Hesaplar	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar</b>	<b>1.624.127</b>	<b>-</b>	<b>4.206.952</b>	<b>-</b>	<b>444.791</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

## Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin özet bilgi:

	Banka	
	Cari Dönem 31.12.2010	Önceki Dönem 31.12.2009
Kredi Riskine Esas Tutar (KRET)	1.286.182	1.729.937
Piyasa Riskine Esas Tutar (PRET)	436.150	404.000
Operasyonel Riske Esas Tutar (ORET)	857.835	817.780
Özkaynak	3.684.564	3.711.039
Özkaynak/(KRET+PRET+ORET)*100	%142,80	%125,72

## Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31.12.2010	Önceki Dönem 31.12.2009
<b>ANA SERMAYE</b>		
Ödenmiş Sermaye	2.000.000	2.000.000
Nominal Sermaye	2.000.000	2.000.000
Sermaye Taahhütleri (-)	-	-
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	599.657	599.657
Hisse Senedi İhraç Primleri	-	-
Hisse Senedi İptal Kârları	-	-
Yasal Yedekler	194.793	152.210
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/1)	136.235	93.652
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/2)	58.377	58.377
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçe	181	181
Statü Yedekleri	-	-
Olağanüstü Yedekler	570.107	555.090
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	570.107	555.090
Dağıtılmamış Kârlar	-	-
Birikmiş Zararlar	-	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	-	-
Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı	-	-
Kâr	256.221	342.488
Net Dönem Kârı	256.221	342.488
Geçmiş Yıllar Kârı	-	-
Muhtemel Riskler İçin A. Serb. Karşılıkların Ana Sermayenin %25'ine Kadar Olan Kısmı	40.935	41.744
İştirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri ile Gayrimenkul Satış Kazançları	-	-
Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermayenin %15'ine Kadar Olan Kısmı	-	-
Zararın Yedek Akçelerle Karşılanamayan Kısmı (-)	-	-
Net Dönem Zararı	-	-
Geçmiş Yıllar Zararı	-	-
Özel Maliyet Bedelleri (-)	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler (-)	4.729	8.208
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (-)	390	654
Ana Sermayenin %10'unu Aşan Ertelemiş Vergi Varlığı Tutarı (-)	-	-
Kanunun 56 ncı maddesinin Üçüncü Fıkrasındaki Aşım Tutarı (-)	-	-
<b>Ana Sermaye Toplamı</b>	<b>3.656.594</b>	<b>3.682.327</b>

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

	Cari Dönem 31.12.2010	Önceki Dönem 31.12.2009
<b>KATKI SERMAYE</b>		
Genel Karşılıklar	24.108	25.461
Menkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i	-	-
Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i	-	-
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) Bedelsiz Hisseleri	-	-
Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermaye Hesaplamasında Dikkate Alınmayan Kısmı	-	-
İkincil Sermaye Benzeri Borçlar	-	-
Menkul Değerler Değer Artış Fonu Tutarının %45'i	3.862	3.251
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	3.862	3.251
Sermaye Yedeklerinin, Kâr Yedeklerinin ve Geçmiş Yıllar K/Z'nin Enflasyona Göre Düzeltme Farkları (Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı hariç)	-	-
Katkı Sermaye Toplamı	27.970	28.712
<b>ÜÇÜNCÜ KUŞAK SERMAYE</b>	-	-
<b>SERMAYE</b>	<b>3.684.564</b>	<b>3.711.039</b>
<b>SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER</b>	-	-
Sermayesinin Yüzde On ve Daha Fazlasına Sahip Olunan Bankalar ile Finansal Kuruluşlardan (Yurt İçi, Yurt Dışı) Konsolide Edilmeyenlerdeki Ortaklık Payları	-	-
Sermayesinin Yüzde Onundan Azına Sahip Olunan Bankalar ile Finansal Kuruluşlardaki (Yurt İçi, Yurt Dışı) Bankanın Ana Sermaye ve Katkı Sermaye Toplamının Yüzde On ve Daha Fazlasını Aşan Tutardaki Ortaklık Payları Toplamı	-	-
Bankalara, Finansal Kuruluşlara (Yurt İçi, Yurt Dışı) veya Nitelikli Pay Sahiplerine Kullandırılan İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Krediler ile Bunlardan Satın Alınan Birincil veya İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Borçlanma Araçları	-	-
Kanunun 50 ve 51 inci Maddeleri Hükümlerine Aykırı Olarak Kullandırılan Krediler	-	-
Bankaların, Gayrimenkullerinin Net Defter Değerleri Toplamının Özkaynaklarının Yüzde Ellisini Aşan Kısmı İle Alacaklarından Dolayı Edinmek Zorunda Kaldıkları Ve Kanunun 57 nci Maddesi Uyarınca Elden Çıkarılması Gereken Emtia Ve Gayrimenkullerden Edinim Tarihinden İtibaren Beş Yıl Geçmesine Rağmen Elden Çıkarılmayanların Net Defter Değerleri	-	-
Diğer	-	-
<b>TOPLAM ÖZKAYNAK</b>	<b>3.684.564</b>	<b>3.711.039</b>

## II- Kredi riskine ilişkin açıklamalar

Banka'nın yıllık faaliyetlerinin çerçevesi, Banka'nın "Kuruluş Esasları ve Ana Sözleşmesi"ni düzenleyen 17 Haziran 1987 tarih, 87/11914 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı'nın 25'inci maddesi gereğince, Yüksek Danışma ve Kredileri Yönlendirme Kurulu ("YDKYK") tarafından onaylanan Türk Eximbank Yıllık Programı ile belirlenmektedir. YDKYK, Başbakan veya görevlendireceği Bakan'ın başkanlığında ekonomi ile ilgili birimlerin müsteşar seviyesindeki yöneticilerinden oluşmakta olup Banka Yönetim Kurulu Başkanı ile Başkan Vekili ve Genel Müdür bu komitenin üyesidir. Yıllık Program ile belirlenen hedefler çerçevesinde kredi, garanti ve sigorta programları limitlerinin ülke, sektör ve mal grupları bazında tahsis konusunda Türk Eximbank Yönetim Kurulu yetkilidir.

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

Mevduat kabul etmeyen bir banka olarak, 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'nun 77. maddesinde belirtilen hükümlere tabi olmamakla birlikte, Bankalar Kanunu'nun 54'üncü maddesinde getirilen genel kredi sınırlamalarına uyma konusunda özen göstermektedir.

Teminatlandırma politikası gereğince, yurtiçi kısa, orta ve uzun vadeli kredilerde banka riskine dayalı kredilendirme yapılmaktadır.

Banka'nın kısa, orta ve uzun vadeli Türk Parası ve YP kredileri için nakdi/gayrinakdi yurtiçi banka limitleri Yönetim Kurulu'nca onaylanır.

Vadesi azami 18 ay olan İhracat Kredileri ve Döviz Kazandırıcı Hizmetlere yönelik kredilerde bir firmanın ulaşabileceği kredi riski seviyesi aşılmamak kaydıyla, Yönetim Kurulu'nca belirlenen vade, faiz ve teminat unsurları dahilinde Genel Müdürlük Kredi Komitesi kararıyla kredi kullanılır. Bu yetki, Banka özkaynaklarının %1'i ile sınırlıdır.

Ülkemizin dış ekonomik politika ve tercihleri çerçevesinde ülkelere açılan kredilere ilişkin limitler, YDKYK tarafından onaylanan yıllık programlarda belirlenmektedir.

Ülke kredileri, işlem bazında Yönetim Kurulu Kararı ve 28 Mart 2002 tarih ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun'un 10'uncu maddesi gereğince Hazine Müsteşarlığı'nın bağlı olduğu Bakan onayı/Bakanlar Kurulu Kararı ile uygulamaya konulmaktadır.

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

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

Kısa Vadeli İhracat Kredi Sigortası Programı kapsamında oluşan ticari ve politik risklerin %90'ının %70 oranındaki kısmı her yıl yenilenen anlaşmalar ile uluslararası reasürör firmalara devredilmektedir.

Banka'nın kredi, garanti ve sigorta faaliyetleri nedeniyle yüklendiği politik risklerden doğan zararları 3332 sayılı Kanun'a 3659 sayılı Kanun'la eklenen ve 5234 sayılı Kanun ile ilave hükümler konulan 4/C Maddesi ve 28 Mart 2002 tarih ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca Hazine Müsteşarlığı tarafından karşılanmaktadır.

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

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

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

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

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

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle yeniden yapılandırılan ve itfa planına bağlanan kredilerin bakiyesi olmamakla beraber, bu tür krediler, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak ilgili hesaplarda izlenilmektedir.

## Değer düşüklüğü ve karşılık ayırma politikaları

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

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

## 31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

Banka yönetiminin 22 Şubat 2006 tarihinde almış olduğu İcra Komitesi Kararına istinaden, vadesinde ödenmeyen kredilerin ve diğer alacakların tasfiye olunacak alacaklar hesaplarına aktarılma sürecine ilişkin olarak, "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" hükümleri paralelinde kredi anapara ve/veya faizinin vade sonunda ödenmemiş olması halinde, ilgili alacağın tamamı (ülke kredileri hariç) vadeyi izleyen azami 90 güne kadar "Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar Hesabında" izlenmektedir. Ayrıca, teminat tutarındaki yetersizlikler, teminat unsurlarının rücu süreleri ve borçlunun finansal yapısına ilişkin olumsuz gelişmeler dikkate alınarak ve Banka çıkarlarının korunması amacıyla gerekli görülen durumlarda ilgili tahsil edilmemiş alacağın tamamı (ülke kredileri hariç) vadeyi izleyen 90 günlük süre beklenmeksizin "Donuk Alacaklar Hesaplarına" aktarılmaktadır.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle, Banka'nın ilk büyük 100 nakdi kredi müşterisinden olan alacağının, (riski Banka'ya ait olan) toplam nakdi krediler portföyü içindeki payı sırasıyla %95 ve %92'dir.

Banka, 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle, 24 Aralık 2007 tarihinde almış olduğu İcra Komitesi kararı çerçevesinde kısa vadeli fon kaynaklı krediler ile orta ve uzun vadeli ülke kredileri hariç olmak üzere kısa ve orta ve uzun vadeli krediler üzerinden %1,50 oranında serbest karşılık ayırmış olup tutarı 29.375 bin TL'dir (31 Aralık 2009: 29.375 bin TL). Banka, mükerrerliği önlemek amacıyla, %1,50 oranında karşılığa tabi olan toplam kredileri için "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" hükümleri çerçevesinde kısa ve orta ve uzun vadeli krediler üzerinden ayrılan genel karşılık tutarını ayrılan serbest karşılık bakiyesinden düşmektedir. Banka, 2010 yılı içerisinde piyasadaki gelişmeleri dikkate alarak söz konusu kısa vadeli fon kaynaklı krediler ile orta ve uzun vadeli ülke kredileri hariç olmak üzere kısa ve orta ve uzun vadeli krediler üzerinden ek serbest karşılık ayırmamıştır.

Banka İcra Komitesi kararı çerçevesinde, Muhtelif Alacaklar hesabında izlenilmekte olan Rusya Erteleme Kredisi kapsamında İçişleri Bakanlığı Jandarma Genel Komutanlığı ve Milli Savunma Bakanlığı'ndan olan toplam 4.868.428 ABD Doları tutarındaki alacağın tahsilatına ilişkin herhangi bir ilerleme sağlanamamış olması nedeniyle, bu tutarın 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle hesaplanan TL karşılığı üzerinden %100 oranında 7.505 bin TL (31 Aralık 2009: 7.254 bin TL) tutarında ek karşılık ayrılmıştır.

Banka, 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle, sigortalamış olduğu ihracat alacaklarından dolayı ileride karşılaşılması muhtemel tazminat ödemelerini dikkate alarak, 4.055 bin TL (31 Aralık 2009: 5.115 bin TL) tutarında serbest karşılık ayırmıştır.

Böylece Banka'nın 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle ayırmış olduğu serbest karşılıklar tutarı 40.935 bin TL (31 Aralık 2009: 41.744 bin TL) olarak gerçekleşmiştir.

Bankaca üstlenilen kredi riski için ayrılan genel karşılık tutarı 24.108 bin TL (31 Aralık 2009: 25.461 bin TL)'dir. Banka bu dönemde, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" in Genel Karşılık Uygulamasını içeren Geçici birinci maddede belirtilen "Bankalar bu yönetmeliğin yürürlüğe girdiği tarihten önceki en son ay sonu itibariyle genel karşılık hesapladıkları standart nitelikli ve yakın izlemedeki nakdi krediler ile teminat mektupları, aval ve kefaletleri ile diğer gayrinakdi kredilerin artan tutarları üzerinden aynı yönetmeliğin 7 nci maddesinin birinci fıkrasında belirtilen oranlarda genel karşılık ayırmaktadır. Diğer hallerde belirtilen oranlar sırasıyla binde beş (%0,5) ve binde bir (%0,1) olarak genel karşılık hesaplamasında uygulanır. Banka, aynı yönetmeliğin 7 nci maddesine değişiklik getiren ve 6 Şubat 2008 tarih ve 26779 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına İlişkin Yönetmelikte belirtilen;

a) Standart nitelikli nakdi krediler toplamının yüzde biri (%1) ve teminat mektupları, aval ve kefaletleri ile diğer gayrinakdi kredilerin toplamının binde ikisi (%0,2) oranında,

b) Yakın izlemedeki nakdi krediler toplamının yüzde ikisi (%2) ve teminat mektupları aval ve kefaletleri ile diğer gayrinakdi krediler toplamının binde dördü (%0,4) oranında,

genel karşılık hesaplamaktadır.

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

Hazine Müsteşarlığı tarafından 6 Kasım 1997 tarih ve B.02.0.1.HM.KİT. 03.02.52321/4-51898 sayılı yazı ile Banka'ya iletilen "Hazine Müsteşarlığı Tarafından Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.'ne Aktarılacak Tutarlarla İlgili Uygulama Esasları" uyarınca; Türk Eximbank'ın kredi, sigorta ve garanti faaliyetleri nedeniyle yüklediği politik risklerden dolayı ortaya çıkan zararlar ile borç ertelemelerine konu alacaklar, her yıl Eylül ayı sonuna kadar Hazine Müsteşarlığı'na bildirilmektedir.

Banka kuruluş amacı doğrultusunda sadece kurumsal müşterilere kredi kullanılmakta olup; Banka, yukarıdaki açıklamalarla bağlantılı olarak, kredi portföyünü aşağıda belirtilen kategoriler altında takip etmektedir:

	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	Kurumsal	Personel kredisi	Kurumsal	Personel kredisi
Standart krediler	4.152.033	2.591	3.901.080	3.426
Yakın izlemedeki krediler	4.514	-	4.160	-
Takipteki krediler	120.776	-	103.498	-
<b>Brüt</b>	<b>4.277.323</b>	<b>2.591</b>	<b>4.008.738</b>	<b>3.426</b>
Özel karşılık	(120.776)	-	(103.498)	-
<b>Net</b>	<b>4.156.547</b>	<b>2.591</b>	<b>3.905.240</b>	<b>3.426</b>

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle, Banka'nın standart kredileri içinde yer alan ve gecikmesi bulunan kredileri bulunmamakta olup, yakın izlemedeki krediler içerisinde yer alan kredilerin gecikme detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
30 güne kadar gecikmeli	4.479	1.351
30-60 gün arası gecikmeli	8	605
60-90 gün arası gecikmeli (*)	27	2.204
<b>Toplam</b>	<b>4.514</b>	<b>4.160</b>

(\*) 31 Aralık 2009 tarihi itibariyle, 23 Ocak 2009 tarihli 27119 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına İlişkin Yönetmelik" in Geçici 2-b Maddesi gereğince hesaplanan 311 bin TL tutarındaki krediyi içermektedir.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle Banka'nın kullandırmış olduğu krediler ile ilişkili olarak temin ettiği teminatların gerçeğe uygun değeri aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Yakın izlemedeki krediler	9.047	7.793
Takipteki krediler	599.140	575.666
<b>Toplam</b>	<b>608.187</b>	<b>583.459</b>

Banka'nın 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle yeniden sahip olunan varlıkları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

## Banka'nın kredi derecelendirme politikası

*Bankalar ve diğer mali kuruluşların risk değerlendirmesi:*

Banka, üçer aylık dönemler itibariyle, bankalar ve diğer mali kuruluşlardan denetim raporu (mali tablolar ile dipnotlar) ve yabancı para net genel pozisyon tablosu talep etmektedir.

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

Bankalar ve diğer mali kuruluşların sınırlı veya bağımsız denetime tabi tutulmuş mali tablolarında yer alan bazı bilgiler standart formattaki veritabanına girilmekte ve bu şekilde banka ve diğer mali kuruluşların sermaye yeterliliği, aktif kalitesi, likidite ve kârlılığa ilişkin oranları ile yüzde değişimleri hesaplanmaktadır. Ayrıca, dönemsel olarak, banka gruplarının özellikleri dikkate alınarak her grup için sermaye yeterliliği, aktif kalitesi, likidite ve kârlılığa ilişkin belirlenmiş olan standart kriter rasyoları revize edilerek kabul edilebilir kriter aralıkları belirlenmektedir.

Kriter rasyoları çerçevesinde bankalara 1 ile 4 arasında notlar verilmek suretiyle bankaların ve diğer mali kuruluşların mali analiz grupları belirlenmektedir. 1. grup en az riskli görülen bankalar ve diğer mali kuruluşlardan, 4. grup ise en riskli görülen bankalar ve diğer mali kuruluşlardan oluşmaktadır.

Bankaların ve diğer mali kuruluşların mali analiz grupları baz alınarak, ortaklık yapısı, bir gruba ait ise grubun firmaları, yabancı banka statüsünde ise merkezi ile ilgili gelişmeler, uluslararası rating kuruluşlarından aldığı notlar, yönetim kalitesi ve basın-yayın organlarından edinilen bilgiler gibi bazı subjektif kriterlerin değerlendirilmesi sonucunda nihai risk grupları belirlenmektedir.

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle Banka, yurtiçi bankalar ve diğer mali kuruluşlara 1.987.088 bin TL (31 Aralık 2009: 1.847.478 bin TL) tutarında kredi kullanmıştır. Banka'nın bankalar ve diğer mali kuruluşlara kullandığı kredilerin söz konusu krediler için gerçekleştirdiği mali analiz grupları bazında konsantrasyon düzeyi aşağıda sunulmuştur:

	Derecelendirme Sınıfı	Cari Dönem 31 Aralık 2010 Konsantrasyon Düzeyi (%)	Önceki Dönem 31 Aralık 2009 Konsantrasyon Düzeyi (%)
Düşük	1-2	%22	%51
Orta	3	%33	%33
Yüksek	4	%45	%16

## Firmaların Risk Değerlendirmesi:

Firmaların risk değerlendirmesinde, firmalardan temin edilen finansal ve organizasyonel bilgilerin yanı sıra çeşitli kaynaklardan (TCMB memzuç kayıtları, Ticaret Sicil Gazeteleri, Ticaret Odası kayıt bilgileri, Dış Ticaret Müsteşarlığı verileri, Bankalar, aynı sektörde faaliyet gösteren diğer firmalar v.b.) yararlanılarak, doğrulama ve kapsamlı araştırma yöntemleri izlenmektedir. Ayrıca Banka, firmalara ait son üç yıllık mali tabloların analizinin yanı sıra firmaların içinde buldukları sektörlerin mevcut durumu, yurt dışındaki hedef pazarlardaki ekonomik ve politik gelişmeler, firmaların yurt içindeki ve yurt dışındaki rakipleri karşısındaki avantaj ve dezavantajları, bunları etkileyen unsurları da dikkate alarak firmaların genel bir değerlendirmesini, holdingleşmiş bir grup bünyesi içinde faaliyet göstermesi durumunda ise firmanın içinde bulunduğu grubun faaliyetlerini etkileyebilecek gelişmeler ile grup bazında banka borçlarını da yakından inceleyerek, firmaların değerlendirmesinde grup riski unsuru dikkate alınmakta ve firma analiz raporu hazırlanmaktadır. Banka, firmaların risk değerlendirmesi ile ilişkili olarak ayrı bir derecelendirme sistemi kullanmamaktadır.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle yurtdışı bankalar ve diğer mali kuruluşlar ile kişi ve kuruluşlara kullanılan kredilerin belirli kategorilere göre sınıflandırması aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	Krediler	Özel Karşılık (%)	Krediler	Özel Karşılık (%)
Standart krediler	%97,08	-	%97,32	-
Yakın izlemedeki krediler	%0,10	-	%0,10	-
Takipteki krediler	%2,82	%100	%2,58	%100
<b>Toplam</b>	<b>%100</b>	<b>%2,82</b>	<b>%100</b>	<b>%2,58</b>



# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle Banka'nın maksimum kredi riskine maruz tutarı:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Bankalar	886.068	763.427
Para Piyasalarından Alacaklar	-	1.295.134
Yurtiçi Bankalara ve Diğer Mali Kuruluşlara Kullandırılan Krediler	1.987.088	1.847.478
Yurtdışı Bankalara ve Diğer Mali Kuruluşlara Kullandırılan Krediler	71.342	87.200
Kişi ve Kuruluşlara Kullandırılan Krediler	2.100.708	1.973.988
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	308.488	150.149
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	1.885	16.548
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	891.703	309.068
Diğer Varlıklar	20.289	19.883
<b>Kredi riskine maruz nazım hesaplar:</b>		
Garanti ve Kefaletler	1.078.703	841.152
Taahhütler	2.000	15.523
<b>Toplam</b>	<b>7.348.274</b>	<b>7.319.550</b>

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle, kredi riskinin kullanıcılara ve coğrafi bölgelere göre dağılımı:

	Kişi ve Kuruluşlara Kullandırılan Krediler		Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlara Kullandırılan Krediler		Menkul Değerler (**)		Diğer Krediler (***)	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
<b>Kullanıcılara Göre Kredi Dağılımı</b>	<b>2.100.708</b>	<b>1.973.988</b>	<b>2.058.430</b>	<b>1.934.678</b>	<b>1.215.393</b>	<b>472.961</b>	<b>1.973.743</b>	<b>2.937.923</b>
Özel Sektör	2.098.117	1.970.562	-	-	15.202	13.744	1.085.673	862.815
Kamu Sektörü	-	-	445.891(*)	453.887(*)	1.200.191	459.217	226.123	1.375.448
Bankalar	-	-	1.612.539	1.480.791	-	-	661.947	699.660
Bireysel Müşteriler	2.591	3.426	-	-	-	-	-	-
Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Coğrafi Bölgeler İtibariyle Bilgiler</b>	<b>2.100.708</b>	<b>1.973.988</b>	<b>2.058.430</b>	<b>1.934.678</b>	<b>1.215.393</b>	<b>472.961</b>	<b>1.973.743</b>	<b>2.937.923</b>
Yurtiçi	2.100.708	1.973.988	1.987.088	1.847.478	1.215.393	472.961	1.665.052	2.256.920
Avrupa Birliği Ülkeleri	-	-	-	-	-	-	308.334	578.233
OECD Ülkeleri (****)	-	-	-	-	-	-	229	34.339
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-	-	-	-	-
ABD, Kanada	-	-	-	-	-	-	128	54.908
Diğer Ülkeler	-	-	71.342	87.200	-	-	-	13.523
<b>Toplam</b>	<b>2.100.708</b>	<b>1.973.988</b>	<b>2.058.430</b>	<b>1.934.678</b>	<b>1.215.393</b>	<b>472.961</b>	<b>1.973.743</b>	<b>2.937.923</b>

(\*) Yurtdışı kamu kuruluşlarına verilmiş olan 71.342 bin TL (31 Aralık 2009: 87.200 bin TL) tutarındaki ülke kredilerini içermektedir.

(\*\*) Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar, Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar ile Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımları içermektedir.

(\*\*\*) THP'de ilk üç sütunda yer alanlar dışında sınıflandırılan ve 5411 sayılı Kanunun 48 inci maddesinde kredi olarak tanımlanan işlemleri içermektedir.

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

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibarıyla Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

## Coğrafi bölgeler itibarıyla bilgiler:

	Varlıklar	Yükümlülükler <sup>(4)</sup>	Gayrinakdi Krediler	Sabit Sermaye Yatırımları <sup>(3)</sup>	Net Kâr
<b>Cari Dönem 31.12.2010</b>					
Yurtiçi	5.909.120	5.601.204	1.078.703	-	256.221
Avrupa Birliği Ülkeleri	308.334	407.039	-	-	-
OECD Ülkeleri <sup>(1)</sup>	229	63.795	-	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-	-
ABD, Kanada	128	143.070	-	-	-
Diğer Ülkeler	71.342	74.045	-	-	-
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları)	-	-	-	-	-
Dağıtılmamış Varlıklar/ Yükümlülükler <sup>(2)</sup>	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>6.289.153</b>	<b>6.289.153</b>	<b>1.078.703</b>	-	<b>256.221</b>
<b>Önceki Dönem 31.12.2009</b>					
Yurtiçi	5.733.391	5.365.467	841.152	-	342.488
Avrupa Birliği Ülkeleri	578.233	928.864	-	-	-
OECD Ülkeleri <sup>(1)</sup>	34.339	106.897	-	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-	-
ABD, Kanada	54.907	86.178	-	-	-
Diğer Ülkeler	87.200	664	-	-	-
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları)	-	-	-	-	-
Dağıtılmamış Varlıklar/ Yükümlülükler <sup>(2)</sup>	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>6.488.070</b>	<b>6.488.070</b>	<b>841.152</b>	-	<b>342.488</b>

<sup>(1)</sup> AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri.

<sup>(2)</sup> Tutarlı bir esasa göre bölümlere dağıtılamayan varlık ve yükümlülükler.

<sup>(3)</sup> Varlıklar sütununa dahil edilmemiştir.

<sup>(4)</sup> Net kârı içermektedir.

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

## Sektörlere göre nakdi kredi dağılımı:

	Cari Dönem 31 Aralık 2010				Önceki Dönem 31 Aralık 2009			
	TP	(%)	YP	(%)	TP	(%)	YP	(%)
<b>Tarım</b>	<b>3.042</b>	<b>0,22</b>	<b>21.753</b>	<b>0,79</b>	<b>2.608</b>	<b>0,20</b>	<b>12.956</b>	<b>0,50</b>
Çiftçilik ve Hayvancılık	3.042	0,22	21.659	0,79	2.608	0,20	12.956	0,50
Ormançılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Balıkçılık	-	-	94	-	-	-	-	-
<b>Sanayi</b>	<b>245.586</b>	<b>17,53</b>	<b>1.066.708</b>	<b>38,68</b>	<b>345.295</b>	<b>25,85</b>	<b>941.824</b>	<b>36,61</b>
Madencilik ve Taşocakçılığı	5.081	0,36	38.860	1,41	109	0,01	28.214	1,10
İmalat Sanayi	240.505	17,17	1.027.848	37,27	345.186	25,84	913.610	35,51
Elektrik, Gaz, Su	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>İnşaat</b>	<b>91.500</b>	<b>6,53</b>	<b>682.777</b>	<b>24,76</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>529.101</b>	<b>20,56</b>
<b>Hizmetler</b>	<b>1.057.676</b>	<b>75,49</b>	<b>980.411</b>	<b>35,55</b>	<b>983.168</b>	<b>73,60</b>	<b>1.016.479</b>	<b>39,51</b>
Ticaret	-	-	31.656	1,15	-	-	34.173	1,33
Toptan ve Perakende	-	-	-	-	-	-	-	-
Otel ve Lokanta Hizmetleri	283	0,02	4.255	0,15	368	0,03	3.009	0,12
Ulaştırma ve Haberleşme	4.565	0,33	10.240	0,37	6.546	0,49	20.873	0,81
Mali Kuruluşlar	1.052.828	75,14	934.260	33,87	976.254	73,08	958.424	37,25
Gayrimenkul ve Kira.	-	-	-	-	-	-	-	-
Hizm.	-	-	-	-	-	-	-	-
Serbest Meslek Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Eğitim Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Diğer</b>	<b>3.297</b>	<b>0,24</b>	<b>6.388</b>	<b>0,23</b>	<b>4.769</b>	<b>0,35</b>	<b>72.466</b>	<b>2,82</b>
<b>Toplam</b>	<b>1.401.101</b>	<b>100,00</b>	<b>2.758.037</b>	<b>100,00</b>	<b>1.335.840</b>	<b>100</b>	<b>2.572.826</b>	<b>100</b>

## III- Piyasa riskine ilişkin açıklamalar

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

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

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

## Duyarlılık Testleri:

Banka, misyonu gereği asıl olarak kâr odaklı bir strateji izlememesine rağmen, sermayesini enflasyonun yıpratıcı etkilerinden koruyarak, aşınmasını önleyecek seviyelerde kâr etme şeklinde bir politika izlemektedir. Bu çerçevede, kaynak maliyeti ve piyasa faiz oranlarındaki değişimleri izleyerek zaman içerisinde kredi faiz oranlarında gerekli değişiklikleri yapmaktadır. Söz konusu faiz oranı değişiklikleri yapılırken beklenen yıl sonu enflasyon seviyesi özkaynak kârlılığı açısından başa baş noktası olarak alınmaktadır. Bu bağlamda, çeşitli senaryolar (iyimser, kötümser ve ortanca) ve ayrıca olağanüstü dalgalanmalar (stres) varsayımı altında hazırlanan duyarlılık analizleriyle piyasa faizleri ve Banka'nın kredi faizlerindeki değişimlerin net kârı etkileme düzeyi ölçülmektedir. Ayrıca, Banka'nın döviz ve faiz riskinden dolayı uğrayabileceği gelir kaybı çeşitli senaryolar altında hesaplanmakta ve olası kayıpları en aza indirmek için swap işlemleri (özellikle para ve faiz swapları) yapılmakta, aktif ve pasifler uyumlaştırılmaya çalışılmaktadır.

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

## a) Piyasa riskine ilişkin bilgiler

	Tutar
(I) Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	4.209
(II) Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-
(III) Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	30.683
(IV) Emtia Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-
(V) Takas Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-
(VI) Opsiyonlardan Kaynaklanan Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü Standart Metot	-
(VII) Risk Ölçüm Modeli Kullanan Bankalarda Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
(VIII) Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü (I+II+III+IV+V+VI)	34.892
(IX) Piyasa Riskine Esas Tutar (12,5 x VIII) ya da (12,5 x VII)	436.150

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

	Cari Dönem 31 Aralık 2010			Önceki Dönem 31 Aralık 2009		
	Ortalama	En Yüksek	En Düşük	Ortalama	En Yüksek	En Düşük
Faiz Oranı Riski	3.781	5.371	3.097	3.343	3.765	1.999
Hisse Senedi Riski	-	-	-	-	-	-
Kur Riski	28.184	35.238	22.352	25.923	29.643	22.352
Emtia Riski	-	-	-	-	-	-
Takas Riski	-	-	-	-	-	-
Opsiyon Riski	-	-	-	-	-	-
Toplam Riske Maruz Değer	399.550	491.838	410.688	365.825	417.600	304.388

## IV- Operasyonel riske ilişkin açıklamalar

"1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan, "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesi ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliğin", Operasyonel Riske esas tutarın hesaplanmasını düzenleyen dördüncü bölümünde yer alan 15. maddesi çerçevesinde Temel Gösterge Yöntemi kullanılarak bulunan 857.835 bin TL ilgili tablolara yansıtılmıştır.

## V- Kur riskine ilişkin açıklamalar

Banka'nın kur riskine maruz pozisyonları günlük olarak takip edilmekte olup yetkili personel Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Risk Yönetimi Esasları çerçevesinde belirlenen limitler dahilinde kalmak kaydıyla, piyasadaki gerçekleştirmeleri ve beklentileri göz önüne alarak işlem yapabilmektedir. Yabancı para aktifler ve pasifler arasında para birimi, vade, faiz tipi uyumunun mümkün olan en yüksek düzeyde sağlanması esastır. Bu amaçla borçlanma stratejileri elden geldiğince Banka'nın aktif yapısına göre belirlenmektedir. Bunun mümkün olmadığı hallerde "cross currency" (para ve faiz) ve para swapları gibi türev ürünler kullanarak veya mümkün olduğu hallerde bankanın aktif yapısında değişiklikler yaparak uyumun sağlanmasına çalışılmaktadır. Banka'nın yabancı para aktiflerinin büyük bir kısmı ABD Doları ve EURO cinsinden olup, bunların fonlaması ABD Doları ve EURO cinsinden borçlanmalar ile gerçekleştirilmektedir. 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla uzun vadeli faiz swaplarının bakiyesi 30.000.000 ABD Doları'dır. Ayrıca likidite ve kur riski amaçlı kısa vadeli para swapları da yapılmakta olup, 31 Aralık 2010 itibarıyla bunların bakiyesi ise 631.120 bin TL'ye karşılık 35.000.000 EURO ve 413.905.225 ABD Doları'dır.

## Yabancı para risk yönetim politikası:

Banka dönem içinde esas olarak aktif ve pasifleri arasında kur riski açısından son derece dengeli bir politika izlemiştir. 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Banka'nın Yabancı Para Net Genel Pozisyon/Özkaynak oranı %0,57'dir.

Yabancı para birimi bazında pozisyon günlük olarak takip edilmektedir. Banka faaliyetlerinin ve/veya piyasa koşullarındaki değişikliklerin pozisyon üzerindeki yarattığı etkiler izlenmekte, banka stratejisine uygun gerekli kararlar alınmaktadır.

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

Banka'nın finansal tablo tarihi ile bu tarihten geriye doğru son beş iş günü kamuya duyurulan cari döviz alış kurları:

	27.12.2010	28.12.2010	29.12.2010	30.12.2010	31.12.2010
ABD Doları	1,54550	1,54190	1,55870	1,55140	1,54160
AUD	1,55080	1,55440	1,57790	1,57820	1,56870
DKK	0,27267	0,27364	0,27443	0,27564	0,27590
SEK	0,22613	0,22701	0,22750	0,22844	0,22920
CHF	1,60910	1,61850	1,63510	1,64880	1,64440
100 YEN	1,86680	1,87080	1,89550	1,90240	1,89480
CAD	1,53540	1,53480	1,56150	1,55230	1,54410
NOK	0,25887	0,26084	0,26169	0,26270	0,26307
GBP	2,38660	2,38160	2,39740	2,40440	2,38640
SAR	0,41211	0,41114	0,41562	0,41362	0,41107
EURO	2,03170	2,03960	2,04530	2,05480	2,05680
KWD	5,46310	5,46580	5,51950	5,49750	5,47250
XDR	2,36370	2,36190	2,38870	2,37860	2,37410
BGN	1,03890	1,04270	1,04550	1,05040	1,05160
IRR	0,01488	0,01482	0,01497	0,01491	0,01482
RON	0,47363	0,47541	0,47655	0,47691	0,47964
RUB	0,05075	0,05095	0,05130	0,05089	0,05046

Banka'nın cari döviz alış kurunun finansal tablo tarihinden geriye doğru son otuz günlük basit aritmetik ortalama değeri:

	ARALIK 2010 ORTALAMA
ABD Doları	1,51802
AUD	1,50785
DKK	0,26928
SEK	0,22155
CHF	1,56745
100 YEN	1,82263
CAD	1,50547
NOK	0,25380
GBP	2,36758
SAR	0,40475
EURO	2,00695
KWD	5,37268

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

## Banka'nın kur riskine ilişkin bilgiler: (bin TL)

Cari Dönem 31.12.2010	EURO	ABD Doları	Yen	Diğer YP	Toplam
Varlıklar					
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TCMB	-	624	-	-	624
Bankalar	306.495	85.712	229	105	392.541
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	3.814	-	-	3.814
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
Krediler <sup>(1)</sup>	699.839	1.399.051	11.770	6.441	2.117.101
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları)	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	50.862	-	-	50.862
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar <sup>(1)</sup>	562	8.992	-	9	9.563
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>1.006.896</b>	<b>1.549.055</b>	<b>11.999</b>	<b>6.555</b>	<b>2.574.505</b>
Yükümlülükler					
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-
Döviz Tevdiat Hesabı	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	994.641	611.066	-	-	1.605.707
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	1.779	5.117	-	-	6.896
Diğer Yükümlülükler <sup>(1)</sup>	206	292.300	-	-	292.506
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>996.626</b>	<b>908.483</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.905.109</b>
<b>Net Bilanço Pozisyonu</b>	<b>10.270</b>	<b>640.572</b>	<b>11.999</b>	<b>6.555</b>	<b>669.396</b>
<b>Net Nazım Hesap Pozisyonu</b>	<b>(10.284)</b>	<b>(638.076)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(648.360)</b>
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	30.852	46.248	-	-	77.100
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	41.136	684.324	-	-	725.460
Gayrinakdi Krediler	209.152	869.551	-	-	1.078.703
<b>Önceki Dönem 31.12.2009</b>					
Toplam Varlıklar	1.158.397	1.512.890	15.955	8.290	2.695.532
Toplam Yükümlülükler	1.217.913	872.529	45.350	-	2.135.792
<b>Net Bilanço Pozisyonu</b>	<b>(59.516)</b>	<b>640.361</b>	<b>(29.395)</b>	<b>8.290</b>	<b>559.740</b>
<b>Net Nazım Hesap Pozisyonu</b>	<b>42.942</b>	<b>(620.693)</b>	<b>35.361</b>	<b>-</b>	<b>(542.390)</b>
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	42.942	44.700	35.361	-	123.003
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	-	665.393	-	-	665.393
Gayrinakdi Krediler	102.283	738.869	-	-	841.152

<sup>(1)</sup> 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle bilançonun aktifinde yer alan Irak kredisi anapara tutarı 632.839 bin TL, 8.097 bin TL tutarında faiz reeskontu ve aynı kredi için bilançonun pasif ayağında 239.532 bin TL riski Hazine Müsteşarlığı'na ait olduğu için yukarıdaki tablolara dahil edilmemiştir.

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle Banka'nın sahip olduğu döviz pozisyonunun TL'nin yabancı paralar karşısında %10 değer kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında, dönem kâr/zararı ve özkaynaklar üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	Kâr/(Zarar) Etkisi	Özkaynak Etkisi (*)	Kâr/(Zarar) Etkisi	Özkaynak Etkisi (*)
ABD Doları	4.183	4.200	10.598	10.625
EURO	1.027	1.027	(5.952)	(5.952)
YEN	1.200	1.200	(2.940)	(2.940)
Diğer yabancı para	656	656	829	829
<b>Toplam, net</b>	<b>7.066</b>	<b>7.083</b>	<b>2.535</b>	<b>2.562</b>

(\*) Özkaynak etkisi gelir tablosu etkilerini de içermektedir.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle TL'nin, diğer döviz cinsleri karşısında %10 oranında değer kazanması ve diğer tüm değişkenlerin aynı kalması varsayımı altında, yabancı para biriminde olan varlık ve yükümlülüklerden kaynaklanan değişim, yukarıdaki tabloda gösterilen değer artışı ile aynı tutarda ancak ters yönde etkiye sahip olacaktır.

## VI- Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar

1- TP ve Döviz cinsinden faize duyarlı aktif ve pasiflerin, sabit ve değişken faiz bazında ayırımı ve bunların aktif ve pasif içindeki ağırlığının gösterilmesi suretiyle faiz oranlarındaki olası değişimlerin Banka kârlılığını nasıl etkileyeceği tahmin edilir. TP ve Döviz cinsinden "faize duyarlı" tüm aktiflerle pasiflerin tabii olduğu faiz oranlarının vadesinde (sabit faizlilerde) veya faiz ödeme dönemlerinde (değişken faizlilerde) yenileneceği yaklaşımdan hareketle, ilgili vade aralıklarında (1 ay, 1-3 ay, 3-12 ay, 1-5 yıl ve 5 yıl ve üzeri), ilgili para birimi cinsinden faize duyarlı açık (fazla) tutar, yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibariyle (gapping raporu) ortaya çıkarılır. Faize duyarlı tüm aktif ve pasiflerin faiz yenileme dönemlerine göre ayrıştırılması suretiyle piyasa faiz oranlarındaki olası değişimlerden Banka'nın hangi vade aralığında ne yönde etkileneceği belirlenir.

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

3- Yönetim Kurulu'nca onaylanan Risk Yönetim Esaslarına göre Banka, sabit ve değişken faizli farklı döviz cinslerinden aktif ve pasiflerin uyumuna önem vermekte ve faiz değişikliklerinin Banka kârlılığı üzerinde yaratabileceği olumsuz etkileri sınırlamak amacıyla yüklenebilecek sabit/değişken faizli aktif ve pasif uyumsuzluğu seviyesinin bilanço büyüklüğünün makul düzeyde tutulmasına özen gösterilmektedir.

Orta-uzun vadeli ABD Doları cinsinden değişken faizli aktiflerinin YEN cinsinden sabit faizli pasiflerine uyumunu sağlamak amacıyla yapılmış 4 adet YEN/ABD Doları para ve faiz swabı işlemine ilişkin yükümlülük Temmuz 2010 tarihinde karşılıklı yerine getirilerek kapatılmıştır.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla uzun vadeli ABD Doları cinsinden yapılan 3 adet faiz swabı ile sabit faizli aktiflerin değişken faizli yükümlülükler ile uyumu sağlanmaya çalışılmıştır.

Ayrıca, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 25 adet TP-YP, 2 adet YP-YP olmak üzere toplam 27 adet kısa vadeli para swap işlemi gerçekleştirilmiştir.

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

## Varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılığı

(Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibariyle)

Cari Dönem 31.12.2010	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
<b>Varlıklar</b>							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TCMB	-	-	-	-	-	703	703
Bankalar	853.609	30.072	-	-	-	2.387	886.068
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	625	1.259	138.691	166.152	3.646	-	310.373
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	15.202	15.202
Verilen Krediler	518.200	1.314.970	2.286.650	39.318	-	-	4.159.138
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	201.819	287.387	285.977	116.520	-	-	891.703
Diğer Varlıklar	-	-	-	-	-	25.966	25.966
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>1.574.253</b>	<b>1.633.688</b>	<b>2.711.318</b>	<b>321.990</b>	<b>3.646</b>	<b>44.258</b>	<b>6.289.153</b>
<b>Yükümlülükler</b>							
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	7.378	-	-	7.927	15.305
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	742.285	863.422	-	-	-	-	1.605.707
Diğer Yükümlülükler (*)	22.842	83.253	754.395	-	-	3.807.651	4.668.141
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>765.127</b>	<b>946.675</b>	<b>761.773</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.815.578</b>	<b>6.289.153</b>
Bilançodaki Uzun Pozisyon	809.126	687.013	1.949.544	321.991	3.646	-	3.771.320
Bilançodaki Kısa Pozisyon	-	-	-	-	-	(3.771.320)	(3.771.320)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	549.029	145.317	13.874	-	-	-	708.220
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	(568.217)	(143.369)	(13.874)	-	-	-	(725.460)
<b>Toplam Pozisyon</b>	<b>789.938</b>	<b>688.961</b>	<b>1.949.544</b>	<b>321.991</b>	<b>3.646</b>	<b>(3.771.320)</b>	<b>(17.240)</b>

(\*) Diğer yükümlülükler satırı faizsiz sütununda yer alan 3.807.651 bin TL, 3.629.360 bin TL tutarındaki özkaynak ile 81.212 bin TL tutarındaki karşılıkları içermektedir.



# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

## Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları: %

	EURO	ABD Doları	YEN	TL
<b>Cari Dönem Sonu 31.12.2010</b>				
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TCMB	-	-	-	-
Bankalar	0,6	0,44	-	6,43
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	7,05	-	8,35
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Verilen Krediler	3,16	2,68	3,22	8,49
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	6,56	-	7,52
Yükümlülükler	-	-	-	-
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	2,62	1,33	-	-

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle, faiz oranlarındaki (+) %1 ve (-) %1 değişimin diğer tüm değişkenlerin aynı kalması varsayımı altında, dönem kâr/zararı üzerindeki etkisi aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	(+) %1	(-) %1	(+) %1	(-) %1
	Kâr/(Zarar) Etkisi	Kâr/(Zarar) Etkisi	Kâr/(Zarar) Etkisi	Kâr/(Zarar) Etkisi
TL	(3.101)	2.728	(1.221)	1.030
ABD Doları	3.167	(3.172)	2.606	(3.002)
EURO	496	(207)	(1.646)	1.644
Diğer yabancı para	46	(50)	28	(28)
<b>Toplam kâr/(zarar) etkisi, net</b>	<b>608</b>	<b>(701)</b>	<b>(233)</b>	<b>(357)</b>

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

## Varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılığı

(Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibariyle)

Önceki Dönem 31.12.2009	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
<b>Varlıklar</b>							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TCMB Bankalar	-	-	-	-	-	636	636
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	737.661	22.000	-	-	-	3.766	763.427
Para Piyasalarından Alacaklar	14.518	47.446	23.350	78.050	3.333	-	166.697
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	1.295.134	-	-	-	-	-	1.295.134
Verilen Krediler	-	-	-	-	-	13.744	13.744
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	528.347	1.269.952	2.107.057	3.310	-	-	3.908.666
Diğer Varlıklar	83.684	124.238	51.131	19.024	30.991	-	309.068
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>2.659.344</b>	<b>1.463.636</b>	<b>2.181.538</b>	<b>100.384</b>	<b>34.324</b>	<b>48.844</b>	<b>6.488.070</b>
<b>Yükümlülükler</b>							
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	63	40	9.286	-	-	6.405	15.794
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	75.932	613.374	1.125.148	-	-	-	1.814.454
Diğer Yükümlülükler (*)	3.496	79.054	750.136	-	-	3.825.136	4.657.822
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>79.491</b>	<b>692.468</b>	<b>1.884.570</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.831.541</b>	<b>6.488.070</b>
Bilançodaki Uzun Pozisyon	2.579.853	771.168	296.968	100.384	34.324	-	3.782.697
Bilançodaki Kısa Pozisyon	-	-	-	-	-	(3.782.697)	(3.782.697)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	336.489	303.368	44.160	-	-	-	684.017
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	(325.672)	(296.510)	(43.211)	-	-	-	(665.393)
<b>Toplam Pozisyon</b>	<b>2.590.670</b>	<b>778.026</b>	<b>297.917</b>	<b>100.384</b>	<b>34.324</b>	<b>(3.782.697)</b>	<b>18.624</b>

(\*) Diğer yükümlülükler satırı faizsiz sütununda yer alan 3.825.136 bin TL, 3.656.670 bin TL tutarındaki özkaynak ile 82.053 bin TL tutarındaki karşılıkları içermektedir.

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

## Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları: %

	EURO	ABD Doları	YEN	TL
<b>Önceki Dönem Sonu 31.12.2009</b>				
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TCMB	-	-	-	-
Bankalar	0,34	0,12	0,5	7,19
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	7,05	2,26	8,47
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	6,5
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Verilen Krediler	4,30	3,43	2,87	13,79
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	6,56	-	10,35
Yükümlülükler	-	-	-	-
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	3,69	2,57	2,03	-

## VII- Likidite riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

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

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

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

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

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

## Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi:

	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtılamayan (*)	Toplam
<b>Cari Dönem 31.12.2010</b>								
<b>Varlıklar</b>								
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TCMB	703	-	-	-	-	-	-	703
Bankalar	2.387	853.609	30.072	-	-	-	-	886.068
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	625	1.259	138.691	166.152	3.646	-	310.373
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	15.202	-	-	-	-	-	-	15.202
Verilen Krediler	-	388.027	1.093.621	2.391.468	280.108	5.914	-	4.159.138
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	88.338	267.581	273.898	190.874	71.012	-	891.703
Diğer Varlıklar	-	-	-	-	-	-	25.966	25.966
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>18.292</b>	<b>1.330.599</b>	<b>1.392.533</b>	<b>2.804.057</b>	<b>637.134</b>	<b>80.572</b>	<b>25.966</b>	<b>6.289.153</b>
<b>Yükümlülükler</b>								
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	-	599.643	813.293	29.038	163.733	-	1.605.707
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	7.378	-	-	7.927	15.305
Diğer Yükümlülükler(**)	-	22.566	79.824	588.360	107.731	62.009	3.807.651	4.668.141
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>-</b>	<b>22.566</b>	<b>679.467</b>	<b>1.409.031</b>	<b>136.769</b>	<b>225.742</b>	<b>3.815.578</b>	<b>6.289.153</b>
<b>Likidite Açığı</b>	<b>18.292</b>	<b>1.308.033</b>	<b>713.066</b>	<b>1.395.026</b>	<b>500.365</b>	<b>(145.170)</b>	<b>(3.789.612)</b>	<b>-</b>
<b>Önceki Dönem 31.12.2009</b>								
<b>Toplam Aktifler</b>	<b>18.146</b>	<b>2.488.704</b>	<b>1.300.368</b>	<b>2.237.766</b>	<b>370.118</b>	<b>42.270</b>	<b>30.698</b>	<b>6.488.070</b>
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>-</b>	<b>17.581</b>	<b>571.993</b>	<b>1.679.410</b>	<b>177.896</b>	<b>209.649</b>	<b>3.831.541</b>	<b>6.488.070</b>
<b>Likidite Açığı</b>	<b>18.146</b>	<b>2.471.123</b>	<b>728.375</b>	<b>558.356</b>	<b>192.222</b>	<b>(167.379)</b>	<b>(3.800.843)</b>	<b>-</b>

(\*) Bilanço oluşturulan aktif hesaplardan sabit kıymetler, iştirak ve bağlı ortaklıklar, ayniyat mevcudu, peşin ödenmiş giderler, Muhtelif Alacaklar, Maddi Duran Varlıklar, Maddi Olmayan Duran Varlıklar ve Diğer Aktifler ve bilanço oluşturulan pasif hesaplardan özkaynaklar, karşılıklar, muhtelif borçlar gibi bankacılık faaliyetinin sürdürülmesi için gereksinim duyulan, kısa zamanda nakde dönüşme şansı bulunmayan diğer aktif nitelikli hesaplar buraya kaydedilir.

(\*\*) Diğer yükümlülükler satırı faizsiz sütununda yer alan 3.807.651 bin TL, 3.629.360 bin TL tutarındaki özkaynak ile 81.212 bin TL tutarındaki karşılıkları içermektedir.

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

Pasif kalemlerin indirgenmemiş nakit akımları ve kalan vadelerine göre gösterimi:

31 Aralık 2010	Vadesiz 1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtılamayan	Toplam
<b>Yükümlülükler</b>							
Bankalar mevduatı	-	-	-	-	-	-	-
Diğer mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar	10.419	210.174	1.238.964	24.432	192.261	-	1.676.250
Para piyasalarına borçlar	-	-	-	-	-	-	-
İhraç edilen menkul değerler	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif borçlar	-	-	7.378	-	-	7.927	15.305
Diğer yükümlülükler	22.566	79.824	588.525	110.233	64.989	3.807.650	4.673.787
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>32.985</b>	<b>289.998</b>	<b>1.834.867</b>	<b>134.665</b>	<b>257.250</b>	<b>3.815.577</b>	<b>6.365.342</b>
<b>Garanti ve kefaletler</b>	<b>105.122</b>	<b>402.692</b>	<b>570.889</b>	-	-	-	<b>1.078.703</b>

31 Aralık 2009	Vadesiz 1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtılamayan	Toplam
<b>Yükümlülükler</b>							
Bankalar mevduatı	-	-	-	-	-	-	-
Diğer mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar	17.271	495.995	1.137.387	118.687	141.273	-	1.910.613
Para piyasalarına borçlar	-	-	-	-	-	-	-
İhraç edilen menkul değerler	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif borçlar	63	40	9.286	-	-	6.405	15.794
Diğer yükümlülükler	2.912	76.605	565.435	104.000	90.717	3.825.136	4.664.805
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>20.246</b>	<b>572.640</b>	<b>1.712.108</b>	<b>222.687</b>	<b>231.990</b>	<b>3.831.541</b>	<b>6.591.212</b>
<b>Garanti ve kefaletler</b>	<b>385.245</b>	<b>95.964</b>	<b>359.943</b>	-	-	-	<b>841.152</b>

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

Banka'nın türev işlemlerinden kaynaklanan indirgenmemiş nakit girişi ve çıkışları:

31 Aralık 2010	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Toplam
<b>Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar</b>						
Döviz kuru türevleri:						
- Çıkış	554.353	114.078	29.800	-	-	668.432
- Giriş	545.946	116.026	-	-	-	661.972
Faiz oranı türevleri:						
- Çıkış	112	458	953	5.450	-	6.973
- Giriş	170	1.062	1.856	7.941	-	11.028
<b>Riskten korunma amaçlı varlıklar</b>						
Döviz kuru türevleri:						
- Çıkış	-	-	-	-	-	-
- Giriş	-	-	-	-	-	-
Faiz oranı türevleri:						
- Çıkış	-	-	-	-	-	-
- Giriş	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam nakit çıkışı</b>	<b>554.465</b>	<b>114.536</b>	<b>30.753</b>	<b>5.450</b>	-	<b>675.405</b>
<b>Toplam nakit girişi</b>	<b>546.116</b>	<b>117.088</b>	<b>1.856</b>	<b>7.941</b>	-	<b>673.000</b>

31 Aralık 2009	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Toplam
<b>Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar</b>						
Döviz kuru türevleri:						
- Çıkış	295.661	268.200	29.800	-	-	593.661
- Giriş	298.148	275.058	30.750	-	-	603.956
Faiz oranı türevleri:						
- Çıkış	7.240	1.026	22.944	9.633	1.026	41.869
- Giriş	9.278	469	28.238	7.833	1.070	46.888
<b>Riskten korunma amaçlı varlıklar</b>						
Döviz kuru türevleri:						
- Çıkış	-	-	-	-	-	-
- Giriş	-	-	-	-	-	-
Faiz oranı türevleri:						
- Çıkış	-	-	-	-	-	-
- Giriş	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam nakit çıkışı</b>	<b>302.901</b>	<b>269.226</b>	<b>52.744</b>	<b>9.633</b>	<b>1.026</b>	<b>635.530</b>
<b>Toplam nakit girişi</b>	<b>307.426</b>	<b>275.527</b>	<b>58.988</b>	<b>7.833</b>	<b>1.070</b>	<b>650.844</b>

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

## VIII- Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklama ve dipnotlar

Banka, finansal araçların tahmini makul değerlerini hali hazırda 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.

### (i) Finansal varlıklar

Bankalar ve para piyasalarından alacakların kayıtlı değerlerinin kısa vadeli olmaları sebebiyle makul değerlerini yansıttığı kabul edilmektedir.

Vadeye kadar elde tutulan varlıkların gerçeğe uygun değeri piyasa fiyatları veya bu fiyatın tespit edilemediği durumlarda, faiz, vade ve benzeri diğer koşullar bakımından aynı nitelikli itfaya tabi diğer menkul değerler için olan kote edilmiş piyasa fiyatları baz alınarak saptanır.

Krediler, özel karşılıklar indirildikten sonra hesaplanan kayıtlı değerleri ile gösterilmiştir. Kredilerin tahmini gerçeğe uygun değeri, sabit faizli krediler için cari piyasa faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akımlarının bulunmasıyla hesaplanır.

### (ii) Finansal borçlar

Diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlara ve ihraç edilen menkul değerlere ilişkin toplam rayiç değer, kote edilmiş piyasa fiyatlarına dayanarak ve piyasa fiyatının bulunmadığı durumlarda cari piyasa faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akımlarının bulunmasıyla hesaplanır.

Aşağıdaki tablo, Banka'nın bazı finansal varlık ve yükümlülüklerinin defter değeri ile gerçeğe uygun değerini göstermektedir. Defter değeri ilgili varlık ve yükümlülüklerin elde etme bedeli ve birikmiş faiz reeskontlarının toplamını ifade etmektedir.

	Defter Değeri		Gerçeğe Uygun Değer	
	Cari Dönem 31.12.2010	Önceki Dönem 31.12.2009	Cari Dönem 31.12.2010	Önceki Dönem 31.12.2009
Finansal Varlıklar				
Para Piyasalarından Alacaklar (*)	-	1.295.134	-	1.295.134
Bankalar (*)	886.068	763.427	886.068	763.427
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	15.202	13.744	15.202	13.744
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	891.703	309.068	900.459	314.519
Verilen Krediler	4.159.138	3.908.666	4.164.999	3.926.476
Finansal Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	1.798.712	2.025.884	1.809.631	2.032.114
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	15.305	15.794	15.305	15.794

(\*) İlgili hesapların ağırlıklı olarak bir aydan kısa vadeli olmalarından dolayı etkin faiz oranı (iç verim) yöntemi ile bulunan değerleri yaklaşık olarak söz konusu kalemlerin gerçeğe uygun değerlerini ifade etmektedir.

## IX- Başkaları nam ve hesabına yapılan işlemler, inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklamalar

Banka tarafından başkalarının nam ve hesabına yapılan işlem ile inanca dayalı işlem sözleşmeleri kapsamında işlem yapılmamaktadır.

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

## X- Faaliyet bölümlerine ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle faaliyet bölümlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

	Kurumsal Bankacılık	Yatırım Bankacılığı	Diğer	Banka'nın Toplam Faaliyeti
<b>Cari Dönem 31.12.2010</b>				
Faaliyet Gelirleri	130.670	167.893	42.466	341.029
<b>Faaliyet Geliri</b>	<b>130.670</b>	<b>167.893</b>	<b>42.466</b>	<b>341.029</b>
Bölümün Net Kazancı	77.801	178.419	2	256.221
Faaliyet Kârı	77.801	178.419	2	256.221
İştiraklerden Elde Edilen Gelir	-	-	-	-
Vergi Öncesi Kâr	-	-	-	256.221
Kurumlar Vergisi	-	-	-	-
<b>Dönem Net Kârı</b>	<b>77.801</b>	<b>178.419</b>	<b>2</b>	<b>256.221</b>
Bölüm Varlıkları	4.161.022	2.102.166	25.965	6.289.153
İştirak ve Bağlı Ortaklıklar	-	-	-	-
Dağıtılmamış Varlıklar	-	-	-	-
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>4.161.022</b>	<b>2.102.166</b>	<b>25.965</b>	<b>6.289.153</b>
Bölüm Yükümlülükleri	2.560.002	8.582	-	2.568.584
Özkaynaklar	-	-	-	3.620.778
Dağıtılmamış Yükümlülükler	-	-	-	99.791
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>2.560.002</b>	<b>8.582</b>	<b>-</b>	<b>6.289.153</b>
<b>Diğer Bölüm Kalemleri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Sermaye Yatırımı	-	-	-	65
Amortisman	-	-	-	924

	Kurumsal Bankacılık	Yatırım Bankacılığı	Diğer	Banka'nın Toplam Faaliyeti
<b>Önceki Dönem 31.12.2009</b>				
Faaliyet Gelirleri	328.163	93.430	34.900	456.493
<b>Faaliyet Geliri</b>	<b>328.163</b>	<b>93.430</b>	<b>34.900</b>	<b>456.493</b>
Bölümün Net Kazancı	256.600	80.599	5.289	342.488
Faaliyet Kârı	256.600	80.599	5.289	342.488
İştiraklerden Elde Edilen Gelir	-	-	-	-
Vergi Öncesi Kâr	256.600	80.599	5.289	342.488
Kurumlar Vergisi	-	-	-	-
<b>Dönem Net Kârı</b>	<b>256.600</b>	<b>80.599</b>	<b>5.289</b>	<b>342.488</b>
Bölüm Varlıkları	3.925.215	2.532.159	30.696	6.488.070
İştirak ve Bağlı Ortaklıklar	-	-	-	-
Dağıtılmamış Varlıklar	-	-	-	-
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>3.925.215</b>	<b>2.532.159</b>	<b>30.696</b>	<b>6.488.070</b>
Bölüm Yükümlülükleri	2.739.412	7.225	-	2.746.637
Özkaynaklar	-	-	-	3.649.445
Dağıtılmamış Yükümlülükler	-	-	-	91.988
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>2.739.412</b>	<b>7.225</b>	<b>-</b>	<b>6.488.070</b>
<b>Diğer Bölüm Kalemleri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Sermaye Yatırımı	-	-	-	1.206
Amortisman	-	-	-	800



# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

## BEŞİNCİ BÖLÜM

### KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

#### I- Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

	Cari Dönem 31.12.2010		Önceki Dönem 31.12.2009	
	TP	YP	TP	YP
Kasa/Efektif	21	-	9	-
TCMB	58	624	23	604
Diğer	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>79</b>	<b>624</b>	<b>32</b>	<b>604</b>

##### b) TCMB hesabına ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31.12.2010		Önceki Dönem 31.12.2009	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Serbest Hesap	58	-	23	604
Vadeli Serbest Hesap	-	624	-	-
Vadeli Serbest Olmayan Hesap	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>58</b>	<b>624</b>	<b>23</b>	<b>604</b>

##### 2. a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklardan repo işlemlerine konu olanlar ve teminata verilen/bloke edilenlere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31.12.2010		Önceki Dönem 31.12.2009	
	TP	YP	TP	YP
Hisse Senetleri	-	-	-	-
Bono, Tahvil ve Benzeri Menkul Değerler	92.680	-	64.908	-
Diğer	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>92.680</b>	<b>-</b>	<b>64.908</b>	<b>-</b>

##### b) Alım satım amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin pozitif farklar tablosu:

Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	Cari Dönem 31.12.2010		Önceki Dönem 31.12.2009	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlemler	-	-	-	-
Swap İşlemleri	1.717	168	7.856	8.692
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>1.717</b>	<b>168</b>	<b>7.856</b>	<b>8.692</b>

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

## 3. a) Bankalara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31.12.2010		Önceki Dönem 31.12.2009	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar				
Yurtiçi	483.505	95.737	112.186	309
Yurtdışı	10.022	296.804	-	650.932
Yurtdışı Merkez ve Şubeler	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>493.527</b>	<b>392.541</b>	<b>112.186</b>	<b>651.241</b>

## b) Yurtdışı bankalar hesabına ilişkin bilgiler:

	Serbest Tutar		Serbest Olmayan Tutar	
	Cari Dönem 31.12.2010	Önceki Dönem 31.12.2009	Cari Dönem 31.12.2010	Önceki Dönem 31.12.2009
AB Ülkeleri	306.471	563.506	-	-
ABD, Kanada	126	53.086	-	-
OECD Ülkeleri (*)	229	34.340	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>306.826</b>	<b>650.932</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

## 4. Satılmaya hazır menkul değerlere ilişkin bilgiler:

### a) Satılmaya hazır finansal varlıklardan repo işlemlerine konu olanlar ve teminata verilen/bloke edilenlere ilişkin bilgiler:

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle teminat olarak gösterilen satılmaya hazır menkul değer bulunmamaktadır.

### b) Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31.12.2010	Önceki Dönem 31.12.2009
Borçlanma Senetleri	-	-
Borsada İşlem Gören	-	-
Borsada İşlem Görmeyen	-	-
Hisse Senetleri	15.202	13.744
Borsada İşlem Gören	13.202	11.744
Borsada İşlem Görmeyen	2.000	2.000
Değer Azalma Karşılığı (-)	-	-
<b>Toplam</b>	<b>15.202</b>	<b>13.744</b>

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle, Banka'nın satılmaya hazır finansal varlıkları Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş. ve Kredi Garanti Fonu A.Ş. hisselerinden oluşmakta olup, hisse oranları sırasıyla %9,78 ve %1,66'dır.

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

## 5. Kredilere ilişkin açıklamalar:

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

	Cari Dönem 31.12.2010		Önceki Dönem 31.12.2009	
	Nakdi	Gayrinakdi	Nakdi	Gayrinakdi
Banka Ortaklarına Verilen Doğrudan Krediler	-	-	-	-
Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
Banka Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler	-	-	-	-
Banka Mensuplarına Verilen Krediler	2.591	-	3.426	-
<b>Toplam</b>	<b>2.591</b>	<b>-</b>	<b>3.426</b>	<b>-</b>

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

Nakdi Krediler	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar		Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar	
	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar
İhtisas Dışı Krediler	4.138.595	-	4.514	-
İskonto ve İştira Senetleri	687.310	-	-	-
İhracat Kredileri	605.408	-	4.514	-
İthalat Kredileri	-	-	-	-
Mali Kesime Verilen Krediler	1.987.088	-	-	-
Yurtdışı Krediler	71.342	-	-	-
Tüketici Kredileri	2.591	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-	-
Kıymetli Maden Kredisi	-	-	-	-
Diğer	784.856	-	-	-
İhtisas Kredileri	16.029	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>4.154.624</b>	<b>-</b>	<b>4.514</b>	<b>-</b>

## Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

### c) Vade yapısına göre nakdi kredilerin dağılımı:

	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar		Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar	
	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar
Kısa Vadeli Krediler	3.496.685	-	4.514	-
İhtisas Dışı Krediler	3.486.815	-	4.514	-
İhtisas Kredileri	9.870	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Orta ve Uzun Vadeli Krediler ve Diğer Alacaklar (*)	657.939	-	-	-
İhtisas Dışı Krediler	651.780	-	-	-
İhtisas Kredileri	6.159	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-

(\*) Orijinal vadeleri bir yılın üzerinde olan krediler "Orta ve uzun vadeli krediler" olarak sınıflandırılmaktadır.

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

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

Tüketici kredileri, bireysel kredi kartları ve personel kredi kartları bulunmamaktadır.

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle, Banka'nın 2.591 bin TL tutarında personel kredisi bulunmaktadır.

	Kısa Vadeli	Orta ve Uzun Vadeli	Toplam
Tüketici Kredileri-TP	-	-	-
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
Tüketici Kredileri-Döviz Endeksli	-	-	-
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
Tüketici Kredileri-YP	-	-	-
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
Bireysel Kredi Kartları-TP	-	-	-
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	-	-	-
Bireysel Kredi Kartları-YP	-	-	-
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	-	-	-
Personel Kredileri-TP	19	2.572	2.591
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	19	2.572	2.591
Personel Kredileri-Döviz Endeksli	-	-	-
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
Personel Kredileri-YP	-	-	-
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
Personel Kredi Kartları-TP	-	-	-
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	-	-	-
Personel Kredi Kartları-YP	-	-	-
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	-	-	-
Kredili Mevduat Hesabı-TP(Gerçek Kişi)	-	-	-
Kredili Mevduat Hesabı-YP(Gerçek Kişi)	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>19</b>	<b>2.572</b>	<b>2.591</b>

## Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

### d) Taksitli ticari krediler ve kurumsal kredi kartlarına ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

### e) Kredilerin kullanıcılarına göre dağılımı:

	Cari Dönem 31.12.2010	Önceki Dönem 31.12.2009
Kamu (*)	445.891	453.887
Özel	3.713.247	3.454.779
<b>Toplam</b>	<b>4.159.138</b>	<b>3.908.666</b>

(\*) Yurtdışı kamu kuruluşlarına verilmiş olan 71.342 bin TL (31 Aralık 2009: 87.200 bin TL) tutarındaki ülke kredilerini içermektedir.

### f) Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı:

	Cari Dönem 31.12.2010	Önceki Dönem 31.12.2009
Yurtiçi Krediler	4.087.796	3.821.466
Yurtdışı Krediler	71.342	87.200
<b>Toplam</b>	<b>4.159.138</b>	<b>3.908.666</b>

### g) Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler:

Bulunmamaktadır.

### ğ) Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar:

Özel Karşılıklar	Cari Dönem 31.12.2010	Önceki Dönem 31.12.2009
Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	5.884	42.735
Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	26.757	15.028
Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	88.135	45.735
<b>Toplam</b>	<b>120.776</b>	<b>103.498</b>

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

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

## h) Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (Net):

h.1) Donuk alacaklardan bankaca yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler:

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup
	Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
<b>Cari Dönem 31.12.2010</b>			
(Özel Karşılıklardan Önceki Brüt Tutarlar)	-	-	-
Yeniden Yapılandırılan Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-
Yeni Bir İtfa Planına Bağlanan Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-
<b>Önceki Dönem 31.12.2009</b>			
(Özel Karşılıklardan Önceki Brüt Tutarlar)	-	-	-
Yeniden Yapılandırılan Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-
Yeni Bir İtfa Planına Bağlanan Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-

h.2) Toplam donuk alacak hareketlerine ilişkin bilgiler:

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup
	Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Kredi ve Diğer Alacaklar
Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	42.735	15.028	45.735
Dönem İçinde İntikal (+)	25.661	5.977	74
Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+)	-	53.995	42.766
Diğer Donuk Alacak Hesaplarına Çıkış (-)	(53.995)	(42.766)	-
Dönem İçinde Tahsilat (-) (*)	(8.517)	(3.259)	(440)
Aktiften Silinen (-)	-	(2.218)	-
Kurumsal ve Ticari Krediler	-	-	-
Bireysel Krediler	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-
Diğer	-	(2.218)	-
Dönem Sonu Bakiyesi	5.884	26.757	88.135
Özel Karşılık (-)	(5.884)	(26.757)	(88.135)
Bilançodaki Net Bakiyesi	-	-	-

(\*) Dönem içinde tahsilat satırında yer alan 8.517 bin TL tutarının 2.458 bin TL tutarındaki kısmı 23 Ocak 2009 tarih ve 27119 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına İlişkin Yönetmeliğin" geçici 2 inci maddesi çerçevesinde donuk alacaklar hesabından çıkarılarak, yakın izlemedeki krediler hesaplarına alınan kredileri içermektedir.

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

h.3) Yabancı para olarak kullanılan kredilerden kaynaklanan donuk alacaklara ilişkin bilgiler:

	III. Grup Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	IV. Grup Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	V. Grup Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
<b>Cari Dönem: 31.12.2010</b>			
Dönem Sonu Bakiyesi	5.884	17.200	83.846
Özel Karşılık (-)	(5.884)	(17.200)	(83.846)
Bilançodaki Net Bakiyesi	-	-	-
<b>Önceki Dönem: 31.12.2009</b>			
Dönem Sonu Bakiyesi	326	14.166	41.512
Özel Karşılık (-)	(326)	(14.166)	(41.512)
Bilançodaki Net Bakiyesi	-	-	-

h.4) Donuk alacakların kullanıcı gruplarına göre brüt ve net tutarlarının gösterimi:

	III. Grup Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	IV. Grup Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	V. Grup Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
<b>Cari Dönem (Net)</b>			
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullanılan Krediler (Brüt)	5.884	26.757	87.843
Özel Karşılık Tutarı (-)	(5.884)	(26.757)	(87.843)
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullanılan Krediler (Net)	-	-	-
Bankalar (Brüt)	-	-	292
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	(292)
Bankalar (Net)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Net)	-	-	-
<b>Önceki Dönem (Net)</b>			
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullanılan Krediler (Brüt)	42.735	15.028	45.443
Özel Karşılık Tutarı (-)	(42.735)	(15.028)	(45.443)
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullanılan Krediler (Net)	-	-	-
Bankalar (Brüt)	-	-	292
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	(292)
Bankalar (Net)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Net)	-	-	-

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

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

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



# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

## i) Aktiften silme politikasına ilişkin açıklamalar:

Banka yurt dışı tazminat alacaklarına yönelik olarak, alacak bakiyesinin tahsilatının imkansız olduğuna dair kuvvetli bulguların oluşması durumunda ya da alacak bakiyesinin tahsilatı için yapılacak masrafların alacak bakiyesinden fazla olması durumunda İcra Komitesi kararı ile alacak tutarını aktiften silmektedir.

Donuk alacaklarda izlenen tutarlar ile ilgili olarak alacağın tahsiline yönelik hukuki takibat işlemleri devam ettiği süreç içinde aktiften silme işlemi gerçekleştirilmektedir.

## j) Banka'nın kredi ve diğer alacakları için ayırdığı karşılıkların dönem içindeki hareketleri:

Banka'nın bireysel kredisi bulunmamaktadır. Kurumsal kredi ve diğer alacaklar için ayrılan karşılıkların dönem içindeki hareketi aşağıda verilmektedir.

<b>1 Ocak 2010</b>	<b>103.498</b>
Değer düşüş karşılığı	20.765
Dönem içinde tahsilat	(1.269)
Aktiften silinen	(2.218)
Kur farkı	-
<b>31 Aralık 2010</b>	<b>120.776</b>
<b>1 Ocak 2009</b>	<b>56.653</b>
Değer düşüş karşılığı	48.438
Dönem içinde tahsilat	(124)
Aktiften silinen	(1.469)
Kur farkı	-
<b>31 Aralık 2009</b>	<b>103.498</b>

## 6. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar:

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle Banka'nın alım satım amaçlı ve vadeye kadar elde tutulacak olarak sınıflandırılan menkul kıymetlerinin tümü Devlet Tahvili ve Hazine Bonolarından oluşmaktadır.

### a) Repo işlemlerine konu olanlar ve teminata verilen/bloke edilenlere ilişkin bilgiler;

Teminata verilen/bloke edilen vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar:

	Cari Dönem 31.12.2010		Önceki Dönem 31.12.2009	
	TP	YP	TP	YP
Bono	15.448	-	29.612	-
Tahvil ve Benzeri Menkul Değerler	90.505	50.862	86.228	49.664
Diğer	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>105.953</b>	<b>50.862</b>	<b>115.840</b>	<b>49.664</b>

Repo işlemlerine konu olan vadeye kadar elde tutulacak yatırım bulunmamaktadır.

Yapısal pozisyon olarak tutulan vadeye kadar elde tutulacak yatırım bulunmamaktadır.

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

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

	Cari Dönem 31.12.2010	Önceki Dönem 31.12.2009
Devlet Tahvili	798.619	267.519
Hazine Bonosu	93.084	41.549
Diğer Kamu Borçlanma Senetleri	-	-
<b>Toplam</b>	<b>891.703</b>	<b>309.068</b>

## c) Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31.12.2010	Önceki Dönem 31.12.2009
Borçlanma Senetleri	891.703	309.068
Borsada İşlem Görenler	891.703	309.068
Borsada İşlem Görmeyenler	-	-
Değer Azalma Karşılığı (-)	-	-
<b>Toplam</b>	<b>891.703</b>	<b>309.068</b>

## ç) Vadeye kadar elde tutulacak yatırımların yıl içindeki hareketleri:

	Cari Dönem 31.12.2010	Önceki Dönem 31.12.2009
Dönem Başındaki Değer	309.068	242.481
Parasal Varlıklarda Meydana Gelen Kur Farkları	509	(2.823)
Yıl İçindeki Alımlar	1.115.881	224.736
Satış ve İtfa Yoluyla Yolu ile Elden Çıkarılanlar (*)	(537.579)	(157.516)
Faiz Reeskontları	3.824	2.190
Değer Azalışı Karşılığı (-)	-	-
Dönem Sonu Toplamı	891.703	309.068

(\*) Satış ve itfa yoluyla elden çıkarılanlar satırında gösterilen tutarların tamamı itfa olan kıymetlerden oluşmaktadır; satış yoluyla elden çıkarılan kıymet bulunmamaktadır.

## 7. İştirakler:

### a) Konsolidasyon kapsamına alınmayan iştiraklere ilişkin bilgiler:

#### a.1) Konsolide edilmeyen iştiraklere ilişkin bilgiler (Net):

Bulunmamaktadır.

#### a.2) Yukarıdaki sıraya göre iştiraklere ilişkin önemli mali tablo bilgileri:

Bulunmamaktadır.

#### a.3) Ana ortaklık ve/veya finansal kurumlar topluluğunun diğer üyeleri ile beraber kontrol gücüne sahip olan topluluk dışı diğer üyeler/hissedarlar:

Bulunmamaktadır.

#### a.4) Konsolide edilmemiş iştiraklerin konsolide edilmeme nedenleri ile ana ortaklığın konsolide olmayan finansal tablolarında iştiraklerin muhasebeleştirilmesinde kullanılan yöntem:

Bulunmamaktadır.

### b) Konsolidasyon kapsamındaki iştiraklere ilişkin bilgiler:

Konsolidasyon kapsamına giren iştirak bulunmamaktadır.

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

## 8. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (Net):

Bağlı ortaklık bulunmamaktadır.

## 9. Birlikte kontrol edilen ortaklıklara (iş ortaklıkları) ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

## 10. Kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin bilgiler (Net):

Bulunmamaktadır.

## 11. Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ilişkin açıklamalar:

Bulunmamaktadır.

## 12. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar:

	Gayrimenkul	Finansal Kiralama ile Edinilen Maddi Duran Varlıklar	Araçlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Toplam
<b>Önceki Dönem Sonu: 31.12.2009</b>					
Maliyet	16.487	318	538	9.267	26.610
Birikmiş Amortisman(-)	9.454	197	538	8.510	18.699
Net Defter Değeri	7.033	121	-	757	7.911
<b>Cari Dönem Sonu: 31.12.2010</b>					
Dönem Başı Net Defter Değeri	7.033	121	-	757	7.911
İktisap Edilenler	-	-	-	65	65
Elden Çıkarılanlar(-)	-	-	-	-	-
Değer Düşüşü	-	-	-	-	-
Amortisman Bedeli (-)	310	62	-	281	653
Y.dışı İşt Kayn.Net Kur Farkları (-)	-	-	-	-	-
<b>Dönem Sonu Maliyet</b>	<b>16.487</b>	<b>318</b>	<b>538</b>	<b>9.332</b>	<b>26.675</b>
<b>Dön. Sonu Birikmiş Amort.</b>	<b>9.764</b>	<b>259</b>	<b>538</b>	<b>8.791</b>	<b>19.352</b>
<b>Kapanış Net Defter Değeri</b>	<b>6.723</b>	<b>59</b>	<b>-</b>	<b>541</b>	<b>7.323</b>

	Gayrimenkul	Finansal Kiralama ile Edinilen Maddi Duran Varlıklar	Araçlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Toplam
<b>Önceki Dönem Sonu: 31.12.2008</b>					
Maliyet	16.487	318	538	8.862	26.205
Birikmiş Amortisman(-)	9.144	135	525	8.249	18.053
Net Defter Değeri	7.343	183	13	613	8.152
<b>Cari Dönem Sonu: 31.12.2009</b>					
Dönem Başı Net Defter Değeri	7.343	183	13	613	8.152
İktisap Edilenler	-	-	-	405	405
Elden Çıkarılanlar(-)	-	-	-	-	-
Değer Düşüşü	-	-	-	-	-
Amortisman Bedeli (-)	310	62	13	261	646
Y.dışı İşt Kayn.Net Kur Farkları (-)	-	-	-	-	-
<b>Dönem Sonu Maliyet</b>	<b>16.487</b>	<b>318</b>	<b>538</b>	<b>9.267</b>	<b>26.610</b>
<b>Dön. Sonu Birikmiş Amort.</b>	<b>9.454</b>	<b>197</b>	<b>538</b>	<b>8.510</b>	<b>18.699</b>
<b>Kapanış Net Defter Değeri</b>	<b>7.033</b>	<b>121</b>	<b>-</b>	<b>757</b>	<b>7.911</b>

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle, Banka'nın maddi duran varlıklarında değer azalışı bulunmamaktadır.

### 13. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar:

Banka, bilgisayar yazılımlarını maddi olmayan duran varlıklar içinde sınıflandırmıştır.

Maddi olmayan duran varlıklar için tahmin edilen faydalı ömür üç yıl olup, Vergi Usul Kanunu ile uyumlu olarak amortisman oranı %33,33 olarak uygulanmıştır.

a) Dönem başı ile dönem sonundaki brüt defter değeri ile birikmiş amortisman tutarları:

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle maddi olmayan duran varlıkların brüt defter değeri 1.179 bin TL, birikmiş amortismanı ise 789 bin TL'dir, dönem başında ise brüt defter değeri ve birikmiş amortismanı sırasıyla 1.172 bin TL ve 518 bin TL'dir.

b) Dönem başı ile dönem sonu arasındaki hareket tablosu:

	Cari Dönem 31.12.2010	Önceki Dönem 31.12.2009
Dönem Başı Net Defter Değeri	654	7
Bünyede Dahili Olarak Oluşturulan Tutarlar	-	-
Birleşme, Devir ve İktisaplardan Kaynaklanan İlaveler	7	801
Kullanım Dışı Bırakılanlar ve Satışlar	-	-
Değer Artışı veya Düşüşü Nedeniyle Değerleme Fonuna Kaydedilen Tutarlar	-	-
Gelir Tablosuna Kaydedilmiş Olan Değer Azalışları	-	-
Gelir Tablosundan İptal Edilen Değer Azalışları	-	-
Amortisman Gideri (-)	271	154
Yurtdışı İştiraklerden Kaynaklanan Net Kur Farkları	-	-
Defter Değerinde Meydana Gelen Diğer Değişiklikler	-	-
Dönem Sonu	390	654

### 14. Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar:

Bankanın yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

### 15. Ertelenmiş vergi varlığına ilişkin açıklamalar:

Üçüncü Bölüm XVI.'de belirtildiği üzere Banka Kurumlar Vergisi'nden muaf olduğundan, bu finansal tablolara herhangi bir ertelenmiş vergi varlığı veya borcu yansıtılmamıştır.

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

Bulunmamaktadır.

### 17. Diğer aktiflere ilişkin bilgiler:

Bilançonun diğer aktifler kalemi bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır.

## II- Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar:

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

### 1. Mevduatın vade yapısına ilişkin bilgiler:

Banka mevduat kabul etmemektedir.

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

## 2. Alım satım amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler:

### a) Alım satım amaçlı türev finansal borçlara ilişkin negatif farklar tablosu

	Cari Dönem 31.12.2010		Önceki Dönem 31.12.2009	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlemler	-	-	-	-
Swap İşlemleri	21.182	3.982	103	5.186
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>21.182</b>	<b>3.982</b>	<b>103</b>	<b>5.186</b>

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle, Banka'nın alım satım amaçlı türev işlemler dışında alım satım amaçlı yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle, Banka'nın ertelenmiş birinci gün kâr ve zararları bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

## 3. Alınan kredilere ilişkin bilgiler:

### a) Bankalar ve diğer mali kuruluşlara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31.12.2010		Önceki Dönem 31.12.2009	
	TP	YP	TP	YP
TCMB Kredileri	-	688.732	-	481.209
Yurtiçi Banka ve Kuruluşlardan	-	104.043	-	216.898
Yurtdışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan	-	812.932	-	1.116.347
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>1.605.707</b>	<b>-</b>	<b>1.814.454</b>

### b) Alınan kredilerin vade ayırımına göre gösterilmesi:

	Cari Dönem 31.12.2010		Önceki Dönem 31.12.2009	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli	-	1.411.182	-	1.567.893
Orta ve Uzun Vadeli	-	387.530	-	457.991
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>1.798.712</b>	<b>-</b>	<b>2.025.884</b>

Alınan orta ve uzun vadeli krediler 192.705 bin TL (31 Aralık 2009: 211.087 bin TL) tutarındaki sermaye benzeri kredileri ve bu kredilere ait 300 bin TL (31 Aralık 2009: 343 bin TL) tutarındaki faiz reeskontlarını da içermektedir.

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle, Banka'nın başlıca yükümlülükleri fon sağlayan müşteriler esas alınmak suretiyle aşağıda sunulmaktadır:

Fon sağlayan kurum	Cari Dönem 31.12.2010	Önceki Dönem 31.12.2009
Sendikasyon kredileri (i)	618.407	814.992
Sermaye benzeri krediler (ii)	193.005	211.430
JBIC	-	45.350
Dünya Bankası (iii)	143.071	86.178
TCMB kredileri (iv)	688.732	481.209
T.C Ziraat Bankası A.Ş. (v)	104.043	216.898
Karadeniz Ticaret ve Kalkınma Bankası	-	61.326
Demir Halkbank NV	-	54.794
Avrupa Yatırım Bankası (vi)	51.454	53.707
<b>Toplam</b>	<b>1.798.712</b>	<b>2.025.884</b>

i. Banka, 10 Mayıs 2010 tarihinde bir yıl vadeli 150 Milyon EURO (308.520 bin TL), 10 Aralık 2010 tarihinde bir yıl vadeli 150 Milyon EURO (308.520 bin TL) tutarlarında sendikasyon kredisi kullanmıştır. 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle söz konusu kredilerin toplam bakiyesi 617.040 bin TL olup reeskont tutarı 1.367 bin TL'dir.

ii. Hazine Müsteşarlığı'nın Uluslararası İmar ve Kalkınma Bankası'ndan ("Dünya Bankası") sağladığı ve Anlaşması 12 Temmuz 2001 tarihinde imzalanan 15 Nisan 2018 vadeli Program Amaçlı Mali ve Kamu Sektörü Uyum Kredisi'nin 200 Milyon ABD Dolar'lık kısmı ihracata yönelik reel sektörün geliştirilmesi ve desteklenmesi amacıyla Türk Eximbank'a aktarılmış olup, kredinin 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle bakiyesi 192.705 bin TL'dir. Bu krediye ait reeskont 300 bin TL olup kredinin toplam bakiyesi 193.005 bin TL'dir.

iii. Dünya Bankası'ndan kullanılan iki adet kredinin 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle bakiyeleri 82.477 bin ABD Doları karşılığı 127.146 bin TL ve 7.606 bin EURO karşılığı 15.643 bin TL'dir. Bu tutarlara ilişkin reeskont ise 282 bin TL olup kredinin toplam bakiyesi 143.071 bin TL'dir.

iv. Banka'nın 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle "Kısa Vadeli İhracat Alacaklarına İskonto Kredisi" ve "Sevk Öncesi Reeskont Kredisi" programları çerçevesinde TCMB'den kullandığı 688.732 bin TL tutarında kredisi mevcuttur.

v. T.C Ziraat Bankası'ndan kullanılan bir yıl vadeli 50 Milyon EURO (102.840 bin TL) tutarındaki kredinin 1.203 bin TL tutarında reeskontu bulunmakta olup kredinin toplam bakiyesi 104.043 bin TL'dir.

vi. Avrupa Yatırım Bankası'ndan 4 yıl geri ödemesiz toplam 12 yıl vadeli olarak kullanılan 25 Milyon EURO (51.420 bin TL) tutarındaki kredinin reeskontu 34 bin TL olup kredinin toplam bakiyesi 51.454 bin TL'dir.

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

Banka, 2010 yılı içerisinde aşağıda detayları sunulan kredilere ilişkin anapara geri ödemeleri gerçekleştirmiştir;

	Geri ödeme tutarı	Ödeme tarihi
Demir Halkbank NV	10.000.000 EURO	7 Haziran 2010
Demir Halkbank NV	15.000.000 EURO	10 Ağustos 2010
Karadeniz Kalkınma Bankası	40.000.000 ABD Doları	12 Temmuz 2010
Ziraat Bankası	50.000.000 EURO	18 Mayıs 2010
Sermaye Benzeri Krediler	8.333.000 ABD Doları	14 Ekim 2010
Sermaye Benzeri Krediler	8.333.000 ABD Doları	14 Nisan 2010
Japon Eximbank	876.634.000 YEN	14 Ocak 2010
Japon Eximbank	1.905.829.365 YEN	14 Temmuz 2010
Club Loan Kredisi - Sendikasyon Kredisi	25.000.000 ABD Doları	28 Eylül 2010
Club Loan Kredisi - Sendikasyon Kredisi	160.000.000 EURO	28 Eylül 2010
Club Loan Kredisi - Sendikasyon Kredisi	200.000.000 EURO	1 Nisan 2010

#### 4. Diğer yabancı kaynaklara ilişkin bilgiler:

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

	Cari Dönem 31.12.2010		Önceki Dönem 31.12.2009	
	TP	YP	TP	YP
Hazine Müsteşarlığı Cari Hesabı (*)	395.398	239.530	382.617	226.043
Politik Risk Zarar Hesabı	-	-	-	14.054
Hazine Müsteşarlığı Adına Takip Ed. Irak Kr.	395.398	239.530	382.617	211.989
Diğer (**)	856	95.521	761	84.950
<b>Toplam</b>	<b>396.254</b>	<b>335.051</b>	<b>383.378</b>	<b>310.993</b>

(\*) Hazine Müsteşarlığı Cari Hesabı TP hesabı altında yer alan tutar, aktifte 125-Kısa Vadeli Fon Kaynaklı krediler hesabı altında izlenmekte olan ve riskin tamamı Hazine Müsteşarlığı'na ait olan Irak Kredisi için hesaplanan kur farklarından oluşmaktadır. Hazine Müsteşarlığı Cari Hesabı YP hesabı altında yer alan tutarın 239.530 bin TL'si (31 Aralık 2009: 211.989 bin TL) Irak kredisine aittir. 31 Aralık 2009 tarihi itibariyle Hazine Müsteşarlığı Cari Hesabı altında yer alan 14.054 bin TL tutarındaki politik zarar hesabı ise ülke kredileri ile ilgili olarak politik risklere karşılık aktarılan tutarlardan henüz hangi ülkeye sayılacağı belli olmayan kısmı içermekte olup, söz konusu tutar 2010 yılı içinde mahsup edilerek Hazine Müsteşarlığı'na ödenmiştir.

(\*\*) Tablonun Diğer YP hesabı altında, Irak Kredisi kapsamında Birleşmiş Milletler Tazminat Komisyonu tarafından gönderilen 95.083 bin TL (31 Aralık 2009: 84.285 bin TL) tutarındaki tasfiye esasları ile firmaların anapara ve faiz borçlarından hangisine mahsup edileceği belirleninceye kadar bekletilecek tutar ile ülke kredileriyle ilgili fazla yatırılan, kredi anlaşmalarıyla ilgili bu hesaplarda bekletilen 437 bin TL (31 Aralık 2009: 665 bin TL) tutarındaki bakiyenin toplamından oluşmaktadır.

#### 5. Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin bilgiler (net):

##### Finansal kiralama sözleşmesine ilişkin bilgiler:

Finansal kiralama işlemlerinden doğan yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar:

	Cari Dönem 31.12.2010		Önceki Dönem 31.12.2009	
	Brüt	Net	Brüt	Net
1 Yıldan Az	-	-	-	-
1-4 Yıl Arası	-	-	-	-
4 Yıldan Fazla	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

## 6. Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

## 7. Karşılıklara ilişkin açıklamalar:

### a) Genel karşılıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31.12.2010	Önceki Dönem 31.12.2009
Genel Karşılıklar	24.108	25.461
I. Grup Kredi ve Alacaklar için Ayrılanlar	23.398	24.782
II. Grup Kredi ve Alacaklar için Ayrılanlar	90	83
Gayrinakdi Krediler için Ayrılanlar	478	418
Diğer	142	178

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

Banka'nın dövizde endeksli kredisi bulunmamaktadır.

### c) Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler özel karşılıkları:

Bulunmamaktadır.

### ç) Diğer karşılıklara ilişkin bilgiler:

#### 1. Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31.12.2010	Önceki Dönem 31.12.2009
Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklar	40.935	41.744
Ülke Kredileri	-	-
Diğer	40.935	41.744

Banka, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, 24 Aralık 2007 tarihinde almış olduğu İcra Komitesi kararı çerçevesinde kısa vadeli fon kaynaklı krediler ile orta ve uzun vadeli ülke kredileri hariç olmak üzere kısa ve orta ve uzun vadeli krediler üzerinden %1,50 oranında serbest karşılık ayırmış olup tutarı 29.375 bin TL'dir (31 Aralık 2009: 29.375 bin TL). Banka, mükerrerliği önlemek amacıyla, %1,50 oranında karşılığa tabi olan toplam kredileri için "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılabacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" hükümleri çerçevesinde kısa ve orta ve uzun vadeli krediler üzerinden ayrılan genel karşılık tutarını ayrılan serbest karşılık bakiyesinden düşmektedir. Banka, 2010 yılı içerisinde piyasadaki gelişmeleri dikkate alarak söz konusu kısa vadeli fon kaynaklı krediler ile orta ve uzun vadeli ülke kredileri hariç olmak üzere kısa ve orta ve uzun vadeli krediler üzerinden ek serbest karşılık ayırmamıştır.

Banka İcra Komitesi kararı çerçevesinde, Muhtelif Alacaklar hesabında izlenilmekte olan Rusya Erteleme Kredisi kapsamında İçişleri Bakanlığı Jandarma Genel Komutanlığı ve Milli Savunma Bakanlığı'ndan olan toplam 4.868.428 ABD Doları tutarındaki alacağın tahsilatına ilişkin herhangi bir ilerleme sağlanamamış olması nedeniyle, bu tutarın 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hesaplanan TL karşılığı üzerinden %100 oranında 7.505 bin TL (31 Aralık 2009: 7.254 bin TL) tutarında ek karşılık ayrılmıştır.

Banka, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, sigortalı olduğu ihracat alacaklarından dolayı ileride karşılaşılabilecek muhtemel tazminat ödemelerini dikkate alarak, 4.055 bin TL (31 Aralık 2009: 5.115 bin TL) tutarında serbest karşılık ayırmıştır.

Böylece Banka'nın 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla ayırmış olduğu serbest karşılıklar tutarı 40.935 bin TL (31 Aralık 2009: 41.744 bin TL) olarak gerçekleşmiştir.

#### 2. Diğer karşılıkların, karşılıklar toplamının %10'unu aşması halinde aşımaya sebep olan kalemler ve tutarları:

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla diğer karşılıkların 40.935 bin TL (31 Aralık 2009: 41.744 bin TL) tutarındaki kısmı muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklardan oluşmaktadır.



# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

### 3. Kıdem tazminatına ilişkin yükümlülükler

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 bilanço tarihi itibariyle 2.517,01 TL (31 Aralık 2009: 2.365,16 TL) 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 gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılmaktadır. TMS 19 işletmenin yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüeryel değerlendirme yöntemlerinin kullanımını gerekli kılmaktadır. Bu bağlamda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında aşağıdaki aktüeryel varsayımlar kullanılmıştır.

	Cari Dönem 31.12.2010	Önceki Dönem 31.12.2009
İskonto oranı (%)	4,66	5,92
Emeklilik ihtimaline ilişkin kullanılan oran (%)	0,98	0,98

Temel varsayım, her hizmet yılı için 2.517,01 TL 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 belirlendiği için, 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan 2.623,23 TL (1 Ocak 2010: 2.427,04 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün bilançodaki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Cari Dönem 31.12.2010	Önceki Dönem 31.12.2009
Önceki dönem sonu bakiyesi	9.963	9.582
Yıl içinde ödenen	(754)	(853)
Yıl içinde ayrılan karşılık	1.647	1.234
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>10.856</b>	<b>9.963</b>

Banka'nın ayrıca 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla ayrılmış olan 5.313 bin TL (31 Aralık 2009: 4.885 bin TL) tutarında izin karşılığı bulunmaktadır.

### 4. Emeklilik haklarından doğan yükümlülükler:

Bulunmamaktadır.

### 8. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

#### a) Cari vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

1) Vergi karşılığına ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

2) Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31.12.2010	Önceki Dönem 31.12.2009
Ödenecek Kurumlar Vergisi (*)	-	-
Menkul Sermaye İradı Vergisi	-	-
Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi	-	-
BSMV	138	168
Kambiyo Muameleleri Vergisi	-	-
Ödenecek Katma Değer Vergisi	40	43
Diğer	335	327
<b>Toplam</b>	<b>513</b>	<b>538</b>

(\*) Üçüncü Bölüm Not XVI'da açıklandığı üzere Banka, kurumlar vergisinden muafır.

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

## 3) Primlere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31.12.2010	Önceki Dönem 31.12.2009
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	342	301
Sosyal Sigorta Primleri-İşveren	455	394
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-Personel	-	-
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-İşveren	-	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-Personel	2	2
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-İşveren	-	-
İşsizlik Sigortası Primi-Personel	24	21
İşsizlik Sigortası Primi-İşveren	48	42
Diğer	-	-
<b>Toplam</b>	<b>871</b>	<b>760</b>

## b) Ertelenmiş vergi borcuna ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

## 9. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları hakkında bilgiler:

Bulunmamaktadır.

## 10. Sermaye benzeri kredilere ilişkin açıklamalar:

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

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

## b) Sermaye benzeri kredilere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31.12.2010		Önceki Dönem 31.12.2009	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Bankalardan	-	-	-	-
Yurtiçi Diğer Kuruluşlardan	-	193.005	-	211.430
Yurtdışı Bankalardan	-	-	-	-
Yurtdışı Diğer Kuruluşlardan	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	-	<b>193.005</b>	-	<b>211.430</b>

## 11. Özkaynaklara ilişkin bilgiler:

### a) Ödenmiş sermayenin gösterimi:

	Cari Dönem 31.12.2010	Önceki Dönem 31.12.2009
Hisse Senedi Karşılığı	2.000.000	2.000.000
İmtiyazlı Hisse Senedi Karşılığı	-	-

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

Banka'da kayıtlı sermaye sistemi uygulanmamaktadır.

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

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

Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları bulunmamaktadır.

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

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

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

Banka'nın 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle sermaye taahhüdü bulunmamakta olup, 2.000.000 bin TL tutarındaki sermayesinin tamamı ödenmiştir.

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

Banka'nın izlediği kredi, faiz ve kur riski politikaları, bu risklerden kaynaklanabilecek zararların minimum düzeyde kalmasını sağlayacak şekilde belirlenmiştir. Faaliyetler sonucunda nihai olarak reel anlamda makul bir pozitif özkaynak kârlılığının oluşması ve özkaynakların enflasyondan kaynaklanan aşınmalara maruz kalmaması hususu gözetilmektedir. Diğer taraftan, takipteki alacakların toplam krediler içerisindeki payı düşük olup takipteki alacakların tamamına karşılık ayrılmış durumdadır. Bu nedenle özkaynaklarda önemli ölçüde azalmaya yol açacak zararlar beklenmemektedir. Ayrıca, Banka'nın serbest öz sermayesi yüksek olup; öz kaynakları sürekli güçlenmektedir.

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

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

## g) Menkul değerler değer artış fonuna ilişkin açıklamalar:

1) a) Menkul değerler değer artış fonuna ilişkin bilgiler

	Cari Dönem 31.12.2010		Önceki Dönem 31.12.2009	
	TP	YP	TP	YP
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklardan (İş ortaklıkları)	-	-	-	-
Değerleme Farkı	8.408	174	6.950	275
Kur Farkı	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>8.408</b>	<b>174</b>	<b>6.950</b>	<b>275</b>

## 12. a) Azınlık paylarına ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

## III- Nazım hesaplara ilişkin olarak açıklama ve dipnotlar

### I. Nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklerle ilişkin açıklama:

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

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle Banka'nın gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütleri bulunmamaktadır.

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle Banka'nın gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin miktarı 13.523 bin TL olup, tamamı kullandırım garantili kredi tahsis taahhütlerinden oluşmaktadır.

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

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

	Cari Dönem 31.12.2010	Önceki Dönem 31.12.2009
Teminat Mektupları	-	-
Ciro ve Temlikler	688.732	481.209
İhracata Yönelik Verilen Garanti ve Kefaletler	-	-
İhracat Kredi Sigortasına Verilen Garantiler	389.971	359.943
<b>Toplam</b>	<b>1.078.703</b>	<b>841.152</b>

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

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

##### c) 1) Gayrinakdi kredilerin toplam tutarı:

	Cari Dönem 31.12.2010	Önceki Dönem 31.12.2009
Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler	-	-
Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli	-	-
Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli	-	-
Diğer Gayrinakdi Krediler <sup>(1)</sup>	1.078.703	841.152
<b>Toplam</b>	<b>1.078.703</b>	<b>841.152</b>

(1) Diğer Gayrinakdi Krediler başlığı altında yer alan tutarlar, Kısa Vadeli İhracat Kredi Sigortası garantileri ile TCMB'ye verilen cirolardan oluşmaktadır.

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

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

	Cari Dönem 31.12.2010				Önceki Dönem 31.12.2009			
	TP	(%)	YP	(%)	TP	(%)	YP	(%)
Tarım	-	-	23.865	2,21	-	-	2.980	0,35
Çiftçilik ve Hayvancılık	-	-	23.865	2,21	-	-	2.980	0,35
Ormancılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Balıkçılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Sanayi	-	-	658.313	61,03	-	-	468.707	55,73
Madencilik ve Taşocakçılığı	-	-	7.857	0,73	-	-	969	0,12
İmalat Sanayi	-	-	650.456	60,30	-	-	433.781	51,57
Elektrik, Gaz, Su	-	-	-	-	-	-	33.957	4,04
İnşaat	-	-	-	-	-	-	6.409	0,76
Hizmetler	-	-	2.312	0,21	-	-	3.113	0,37
Toptan ve Perakende Ticaret	-	-	2.312	0,21	-	-	3.113	0,37
Otel ve Lokanta Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulaştırma ve Haberleşme	-	-	-	-	-	-	-	-
Mali Kuruluşlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Gayrimenkul ve Kiralama Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Serbest Meslek Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Eğitim Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	394.213	36,55	-	-	359.943	42,79
<b>Toplam</b>	-	-	<b>1.078.703</b>	<b>100</b>	-	-	<b>841.152</b>	<b>100</b>

## 3) I ve II'nci grupta sınıflandırılan gayrinakdi kredilere ilişkin bilgiler:

Gayrinakdi Krediler	I inci Grup		II nci Grup	
	TP	YP	TP	YP
Teminat Mektupları	-	-	-	-
Aval ve Kabul Kredileri	-	-	-	-
Akreditifler	-	-	-	-
Cirolar	-	688.732	-	-
Menkul Kıymet İhracında Satın Alma Garantilerimizden	-	-	-	-
Faktoring Garantilerinden	-	-	-	-
Diğer Garanti ve Kefaletler	-	389.971	-	-

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

## II. Türev İşlemlere İlişkin Bilgiler:

	Amaçlarına Göre Türev İşlemler			
	Alım Satım Amaçlı İşlemler		Riskten Korunma Amaçlı İşlemler	
	Cari Dönem 31.12.2010	Önceki Dönem 31.12.2009	Cari Dönem 31.12.2010	Önceki Dönem 31.12.2009
<b>Alım Satım Amaçlı İşlemlerin Türleri</b>				
Döviz ile İlgili Türev İşlemler: (I)	1.341.184	1.197.617	-	-
Vadeli Döviz Alım Satım İşlemleri	-	-	-	-
Swap Para Alım Satım İşlemleri	1.341.184	1.197.617	-	-
Futures Para İşlemleri	-	-	-	-
Para Alım Satım Opsiyonları	-	-	-	-
Döviz ile İlgili Türev İşlemler Toplamı	1.341.184	1.197.617	-	-
Faiz ile İlgili Türev İşlemler: (II)	92.496	89.400	-	-
Vadeli Faiz Söz. Alım Satım İşlemleri	-	-	-	-
Swap Faiz Alım Satım İşlemleri	92.496	89.400	-	-
Faiz Alım Satım Opsiyonları	-	-	-	-
Futures Faiz Alım Satım İşlemleri	-	-	-	-
Diğer Alım Satım Amaçlı Türev İşlemler <sup>(1)</sup> (III)	-	62.393	-	-
<b>A. Toplam Alım Satım Amaçlı Türev İşlemler (I+II+III)</b>	<b>1.433.680</b>	<b>1.349.410</b>	-	-
<b>Riskten Korunma Amaçlı Türev İşlem Türleri</b>				
Rayiç Değer Değ. Risk. Korun. Amaçlı	-	-	-	-
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
YP Üzerin. Yap.İşt.Yat.Risk.Kor. Amaç.	-	-	-	-
<b>B. Toplam Riskten Korunma Amaçlı Türev İşl. (4)</b>	-	-	-	-
<b>Toplam Türev İşlemler (A+B)</b>	<b>1.433.680</b>	<b>1.349.410</b>	-	-

<sup>(1)</sup> Para ve faiz swap işlemlerini kapsamaktadır.

Üçüncü Bölüm'de yer alan II. No'lu dipnotta da açıklandığı üzere Banka'nın türev finansal araçlarla yaptığı işlemler ekonomik olarak riskten korunma sağlamasına karşın muhasebesel olarak "Alım satım amaçlı işlemler" olarak muhasebeleştirilmektedir. Banka'nın ağırlıklı olarak kullandığı türev finansal araçlar swap para ve faiz alım satım işlemleri olup, Banka söz konusu işlemler ile kur riski ve faiz riskinden kaynaklanabilecek zararlara karşı korunmayı amaçlamaktadır.

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

### III. Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin açıklamalar:

1) Banka, şarta bağlı varlık için; şartın gerçekleşme olasılığı kesine yakınsa söz konusu varlık muhasebeleştirilerek finansal tablolara yansıtılmakta, şartın gerçekleşme olasılığı fazla ise bu varlık dipnotlarda açıklanmaktadır.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle şarta bağlı varlık bulunmamaktadır.

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

Bu kapsamda, 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle, Banka'nın hukuk departmanından alınan avukat mektubuna göre Banka aleyhine açılmış ve halen devam eden 140 adet dava bulunmaktadır. Bu davaların tutarları toplamı 2.593.512,68 ABD Doları, 15.000 EURO ve 248.305,77 TL'dir. 31 Aralık 2010 tarihli finansal tablolarda şartın gerçekleşme olasılığı göz önünde bulundurularak söz konusu davalara ilişkin herhangi bir karşılık ayrılmamıştır. Banka tarafından açılmış ve halen devam eden 141 adet dava mevcuttur. Bu davaların toplam tutarı ise 107.384 bin TL, 13.894.220 ABD Doları ve 860.796 EURO'dur.

### IV. Başkalarının nam ve hesabına verilen hizmetlere ilişkin açıklamalar:

Banka'nın gerçek ve tüzel kişiler adına saklama veya plasmada bulunma faaliyetleri önemlilik arzetmemektedir.

Banka, ayrıca ihracat kredi sigortası programları ile ihracatçı firmaların ihraç ettiği mal bedellerinin ticari ve politik risklere karşı belirli oranlarda teminat altına alınmasını gerçekleştirmektedir.

### IV- Gelir tablosuna ilişkin olarak açıklama ve dipnotlar

#### 1. a) Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31.12.2010		Önceki Dönem 31.12.2009	
	TP	YP	TP	YP
Kredilerden Alınan Faizler (*)				
Kısa Vadeli Kredilerden	105.531	43.107	242.804	63.695
Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden	12.821	10.230	5.549	12.977
Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler	74	158	37	93
Kaynak Kul. Destekleme Fonundan Alınan Primler	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>118.426</b>	<b>53.495</b>	<b>248.390</b>	<b>76.765</b>

(\*) Nakdi kredilere ilişkin ücret ve komisyon gelirini de içermektedir.

#### b) Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31.12.2010		Önceki Dönem 31.12.2009	
	TP	YP	TP	YP
TCMB	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalardan	11.386	31	7.967	5
Yurtdışı Bankalardan	468	929	409	1.350
Yurtdışı Merkez ve Şubelerden	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>11.854</b>	<b>960</b>	<b>8.376</b>	<b>1.355</b>

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

## c) Menkul değerlerden alınan faizlere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31.12.2010		Önceki Dönem 31.12.2009	
	TP	YP	TP	YP
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan	21.694	423	5.923	985
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklardan	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan	33.798	3.385	28.472	1.793
<b>Toplam</b>	<b>55.492</b>	<b>3.808</b>	<b>34.395</b>	<b>2.778</b>

## ç) İştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

İştiraklerden alınan faiz gelirleri bulunmamaktadır.

## 2. a) Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31.12.2010		Önceki Dönem 31.12.2009	
	TP	YP	TP	YP
Bankalara (*)				
TCMB	-	2.894	-	6.777
Yurtiçi Bankalara	1	4.649	3	7.551
Yurtdışı Bankalara	-	26.916	-	38.031
Yurtdışı Merkez ve Şubelere	-	-	-	-
Diğer Kuruluşlara	-	1.469	-	6.448
<b>Toplam</b>	<b>1</b>	<b>35.928</b>	<b>3</b>	<b>58.807</b>

(\*) Nakdi kredilere ilişkin ücret ve komisyon giderlerini de içermektedir.

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

İştirakler ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderleri bulunmamaktadır.

## c) İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizlere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31.12.2010		Önceki Dönem 31.12.2009	
	TP	YP	TP	YP
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	-	-	-	-

## ç) Mevduata ödenen faizin vade yapısına göre gösterimi:

Banka, mevduat kabul eden banka statüsünde değildir.

## 3. Temettü gelirlerine ilişkin açıklamalar:

Banka, 2010 yılı içinde temettü geliri elde etmemiştir.



# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

## 4. Ticari kâr/zarara ilişkin açıklamalar (Net):

	Cari Dönem 31.12.2010	Önceki Dönem 31.12.2009
<b>Kâr</b>	<b>311.033</b>	<b>283.732</b>
Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı	287	2.244
Türev Finansal İşlemlerden Kâr	62.950	92.057
Kambiyo İşlemlerinden Kâr	247.796	189.431
<b>Zarar (-)</b>	<b>292.042</b>	<b>243.198</b>
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı	47	5
Türev Finansal İşlemlerden Zarar	68.074	30.385
Kambiyo İşlemlerinden Zarar	223.921	212.808

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle, türev finansal işlemlerden kâr ve türev finansal işlemlerden zarar tutarları 62.603 bin TL (31 Aralık 2009: 89.838 bin TL) tutarında ve 65.317 bin TL (31 Aralık 2009: 29.292 bin TL) tutarında kur değişimlerinden kaynaklanan sırasıyla kâr ve zararı içermektedir.

## 5. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin açıklamalar:

Banka, donuk alacak olarak sınıflandırdığı kredilerinden 2010 yılı içinde 1.269 bin TL (31 Aralık 2009: 124 bin TL) tutarında tahsilat yaparak diğer faaliyet gelirleri hesabına gelir kaydetmiştir.

Banka, 2010 yılı içinde Kısa Vadeli İhracat Kredi Sigortası ("İKS") kapsamında 28.219 bin TL (31 Aralık 2009: 23.783 bin TL) tutarında prim gelirini ve İKS Kapsamında reasürans şirketlerinden alınan 7.598 bin TL tutarında komisyonu (31 Aralık 2009: 5.962 bin TL) diğer faaliyet gelirleri hesabına kaydetmiştir.

2010 ve 2009 yıllarında, diğer faaliyet gelirlerinde yukarıda belirtilen hususlar dışında herhangi bir olağandışı husus, gelişme veya banka gelirini önemli derecede etkileyen bir faktör bulunmamaktadır.

## 6. Bankaların kredi ve diğer alacaklarına ilişkin değer düşüş karşılıkları:

	Cari Dönem 31.12.2010	Önceki Dönem 31.12.2009
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	20.765	48.439
III. Grup Kredi ve Alacaklardan	5.884	42.735
IV. Grup Kredi ve Alacaklardan	14.816	5.704
V. Grup Kredi ve Alacaklardan	65	-
Genel Karşılık Giderleri	-	4.467
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılık Giderleri	251	2.729
Menkul Değerler Değer Düşme Giderleri	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve VKET Menkul Değerler Değer Düşüş Giderleri	-	-
İştirakler	-	-
Bağlı Ortaklıklar	-	-
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (iş ortaklıkları)	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-
Diğer	-	-
<b>Toplam</b>	<b>21.016</b>	<b>55.635</b>

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

## 7. a) Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31.12.2010	Önceki Dönem 31.12.2009
Personel Giderleri	24.129	21.959
Kıdem Tazminatı Karşılığı, net	893	381
Birikmiş İzin Karşılığı Tutarı, net	428	567
Banka Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı	-	-
Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri	653	646
Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Şerefiye Değer Düşüş Gideri	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	271	154
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklık Payları Değer Düşüş Gideri	-	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler Değer Düşüş Giderleri	-	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler Amortisman Giderleri	-	-
Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri	-	-
Diğer İşletme Giderleri	6.885	7.440
Faaliyet Kiralama Giderleri	-	51
Bakım ve Onarım Giderleri	95	112
Reklam ve İlan Giderleri	33	42
Diğer Giderler	6.757	7.235
Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar	-	-
Diğer (*)	30.533	27.223
<b>Toplam</b>	<b>63.792</b>	<b>58.370</b>

(\*) Diğer faaliyet giderleri altında yer alan Diğer, 18.517 bin TL (31 Aralık 2009: 14.689 bin TL) tutarında Kısa Vadeli İKS kapsamında reasürans firmalarına ödenen prim tutarlarını ve 5.229 bin TL (31 Aralık 2009: 6.990 bin TL) tutarında KOSGEB aidatını içermektedir.

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

Bulunmamaktadır.

## 9. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi karşılığına ilişkin açıklama:

Üçüncü Bölüm Not XVI'da açıklandığı üzere Banka kurumlar vergisinden muaftır.

## 10. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler dönem net kâr/zararına ilişkin açıklama:

Bulunmamaktadır.

## 11. Net dönem kâr ve zararına ilişkin açıklamalar:

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

Gerekmemektedir.

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

Bulunmamaktadır.

c) Azınlık haklarına ait kâr/zarar:

Bulunmamaktadır.

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

**12. Gelir tablosunda yer alan diğer kalemlerin, gelir tablosu toplamının %10'unu aşması halinde bu kalemlerin en az %20'sini oluşturan alt kalemler:**

Bulunmamaktadır.

## V - Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

### 1. Cari dönemde Finansal Araçların Muhasebeleştirilmesi Standardının uygulanması sebebiyle yapılan düzeltmelere ilişkin bilgiler:

a) Satılmaya hazır yatırımların yeniden değerlendirilmesinden sonra meydana gelen artış:

Riskten korunma ile ilgili varlıklar dışında kalan satılmaya hazır yatırımların rayiç değerle yeniden ölçülmesinden kaynaklanan 8.582 bin TL tutarındaki rayiç değer kazanç tutarları özkaynaklar altında bulunan "Menkul Değerler Değer Artış Fonu" hesabına kaydedilmiştir. Söz konusu tutarın 174 bin TL'lik kısmı satılmaya hazır menkul kıymetler portföyünden vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler portföyüne transfer edilmiş menkul kıymetlerin transfer tarihine kadar hesaplanan ve "Menkul Değer Değer Artış Fonu" hesabı altında izlenen rayiç değer farklarından kaynaklanmaktadır. Bu tutar, vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler portföyüne transfer edilen menkul kıymetlerin itfa tarihinde tamamen kâr/zarar hesaplarına intikal ettirilmiş olacaktır.

b) Nakit akış riskinden korunma kalemlerinde meydana gelen artışlara ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

b.1) Dönem başı ve dönem sonu nakit akış riskinden korunma kalemleri ve mutabakatı:

Bulunmamaktadır.

b.2) Nakit akış riskinden korunmalarda, riskten korunma aracı olarak belirlenmiş bir türev ve türev olmayan finansal varlık ve yükümlülüğe ait kazanç ya da kayıp, özkaynağa kaydedilmişse cari dönemde kaydedilen tutar:

Bulunmamaktadır.

c) Kur farklarının dönem başı ve dönem sonundaki tutarlarına ilişkin mutabakat:

Bulunmamaktadır.

### 2. Cari dönemde Finansal Araçların Muhasebeleştirilmesi Standardının uygulanması sebebiyle yapılan düzeltmelere ilişkin bilgiler:

a) Satılmaya hazır yatırımlara ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

b) Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

### 3. Temettüye ilişkin bilgiler:

a) Bilanço tarihinden sonra ancak finansal tabloların ilanından önce bildirim yapılmış kâr payları tutarı:

Bulunmamaktadır.

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

Kâr payı dağıtımına Banka'nın Genel Kurulu karar vermektedir. Mali tabloların hazırlandığı tarih itibariyle Genel Kurul'un 2010 yılı kârının dağıtımına ilişkin bir kararı bulunmamaktadır.

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

## 4. Yasal yedek akçeler hesabına aktarılan tutarlar:

	Cari Dönem 31.12.2010	Önceki Dönem 31.12.2009
Kâr Dağıtımında Yasal Yedek Akçelere Aktarılan Tutarlar	42.583	18.551

## 5. Hisse senedi ihracına ilişkin bilgiler:

a) Banka, tüm sermaye payı sınıfları için; kâr payı dağıtılması ve sermayenin geri ödenmesi ile ilgili kısıtlamalar dahil olmak üzere bu kalemle ilgili haklar, öncelikler ve kısıtlamalar:

Bulunmamaktadır.

## 6. Diğer sermaye artırım kalemleri ile ilgili açıklamalar:

Bulunmamaktadır.

## VI - Nakit akış tablosuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar

### 1. Nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler:

#### 1.a) Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler:

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

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

	Cari Dönem 31.12.2010	Önceki Dönem 31.12.2009
<b>Nakit</b>	<b>4.401</b>	<b>4.406</b>
Kasa ve efektif deposu	9	14
Bankalardaki vadesiz mevduat	4.392	4.392
<b>Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>2.044.744</b>	<b>599.551</b>
Bankalararası para piyasası	1.294.900	462.400
Bankalardaki vadeli mevduat	749.844	137.151
<b>Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>2.049.145</b>	<b>603.957</b>

#### 1.b) Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31.12.2010	Önceki Dönem 31.12.2009
<b>Nakit</b>	<b>2.467</b>	<b>4.401</b>
Kasa ve efektif deposu	21	9
Bankalardaki vadesiz mevduat	2.446	4.392
<b>Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>858.004</b>	<b>2.044.744</b>
Bankalararası para piyasası	-	1.294.900
Bankalardaki vadeli mevduat	858.004	749.844
<b>Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>860.471</b>	<b>2.049.145</b>

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

"Bankacılık faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim öncesi faaliyet kârı" içinde yer alan 10.344 bin TL (31 Aralık 2009: 10.050 bin TL) tutarındaki "Diğer" kalemi, esas olarak verilen ücret ve komisyonlardan, kambiyo kâr zararından, donuk alacaklardan tahsilatlar hariç diğer faaliyet gelirlerinden, personel giderleri hariç diğer faaliyet giderlerinden oluşmaktadır.

"Bankacılık faaliyetleri konusu aktif ve pasiflerdeki değişim" içinde yer alan 4.965 bin TL (31 Aralık 2009: 72.700 bin TL) tutarındaki "Diğer borçlardaki net artış/azalış" kalemi muhtelif borçlardaki, diğer yabancı kaynaklardaki ve ödenecek vergi, resim, harç ve primlerdeki değişimlerden oluşmaktadır.

# Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe "bin TL" olarak ifade edilmiştir.)

## VII - Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar:

5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 49. maddesinin 5. paragrafı çerçevesinde, Banka'nın bir risk grubu oluşturan doğrudan veya dolaylı olarak kontrol ettiği ortaklığı bulunmamaktadır.

## VIII - Banka'nın yurtiçi, yurtdışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurtdışı temsilciliklerine ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar:

### 1. Banka'nın yurtiçi ve yurtdışı şube ve temsilciliklerine ilişkin bilgiler:

	Sayı	Çalışan Sayısı			
Yurtiçi şube	2	360			
			<b>Bulunduğu Ülke</b>		
Yurtdışı temsilcilikler	-	-	1- yok		
				<b>Aktif Toplamı</b>	<b>Yasal Sermaye</b>
Yurtdışı şube	-	-	1-yok	-	-
Kıyı Bnk. Blg. Şubeler	-	-	1-yok	-	-

### 2. Banka'nın yurtiçinde ve yurtdışında şube veya temsilcilik açması, kapatması, organizasyonunu önemli ölçüde değiştirmesine ilişkin açıklamalar:

Bulunmamaktadır.

## IX- Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklama ve dipnotlar:

Banka, Yönetim Kurulu'nun 30 Kasım 2010 tarih ve 77 sayılı kararı ile, 2011 yılının Ocak ayından başlamak üzere ihracatçıları kur riskinden koruma amaçlı opsiyon ve forward işlemleri yapma kararı almıştır.

## ALTINCI BÖLÜM

### Diğer Açıklamalar

#### I- Banka'nın faaliyetine ilişkin diğer açıklamalar:

Bulunmamaktadır.

## YEDİNCİ BÖLÜM

### BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

#### I. Bağımsız denetim raporuna ilişkin açıklanması gereken hususlar

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle ve aynı tarihte sona eren döneme ait düzenlenen konsolide olmayan finansal tablolar Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (a member of PricewaterhouseCoopers) tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuş olup, 10 Şubat 2011 tarihli bağımsız denetim raporu konsolide olmayan finansal tabloların önünde sunulmuştur.

#### II. Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar

Bulunmamaktadır.

# 2010 Hesap Yılına Ait Denetleme Kurulu Raporu

## TÜRKİYE İHRACAT KREDİ BANKASI A.Ş. 2010 HESAP YILINA AİT DENETLEME KURULU RAPORU

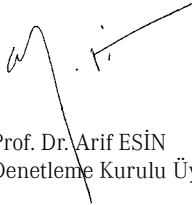
Türkiye İhracat Kredi Bankası'nın 2010 Yılı hesap dönemi faaliyet ve sonuçları, ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde Kurulumuzca incelenmiştir.

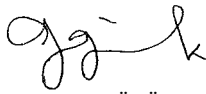
Yapılan denetlemelerde;

1. Yasal defterlerin, hesap ve kayıtların düzenli olarak tutulduğu,
2. Her nevî kıymetli evrakın kayıtlarına uygun olarak mevcut bulunduğu,
3. 31 Aralık 2010 tarihli bilanço ile gelir tablosunun bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu (BDDK) tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile BDDK tarafından yapılan açıklamalar çerçevesinde, Bankanın muhasebe kayıtlarına uygun olarak düzenlendiği,
4. Kâr dağıtımının, Türk Ticaret Kanununun ilgili maddeleri ve Ana Sözleşmenin 54 üncü maddesine uygun olarak hazırlandığı,
5. Yönetim Kurulu'nun bankanın kredi politikasını, ülke ekonomisinin içinde bulunduğu koşulların gerektirdiği doğrultuda yürüttüğü,

tespit olunmuştur.

Sonuç olarak, tanziminde esas ve usul yönünden mutabık olduğumuz bilanço ve gelir tablosunu genel kurulun onayına saygılarımızla sunarız.

  
Prof. Dr. Arif ESİN  
Denetleme Kurulu Üyesi

  
Güner GÜCÜK  
Denetleme Kurulu Üyesi

## Adresler

### GENEL MÜDÜRLÜK

Milli Müdafaa Caddesi, No: 20  
06100 Bakanlıklar ANKARA  
Tel : (0312) 417 13 00  
Faks : (0312) 425 78 96  
Teleks : 45 106 EXBN-TR  
45 080 EXMB-TR  
e-posta : ankara@eximbank.gov.tr

### İSTANBUL ŞUBESİ

Muallim Naci Caddesi, Şifa Yurdu Durağı, No: 73  
34347 Ortaköy İSTANBUL  
Tel : (0212) 227 29 04  
Faks : (0212) 259 04 08  
e-posta : istanbul@eximbank.gov.tr

### İZMİR ŞUBESİ

Cumhuriyet Bulvarı, No: 34/4  
35250 Konak İZMİR  
Tel : (0232) 445 85 60  
Faks : (0232) 445 85 61  
e-posta : izmir@eximbank.gov.tr

### DENİZLİ İRTİBAT BÜROSU

Denizli İhracatçılar Birliği (DENİB),  
246. Sokak No: 8  
20155 Akkale DENİZLİ  
Tel : (0258) 274 61 40  
Faks : (0258) 274 64 93  
e-posta : denizli@eximbank.gov.tr

### KAYSERİ İRTİBAT BÜROSU

1. Organize Sanayi Bölgesi 6. Cadde No: 19  
38070 Melikgazi KAYSERİ  
Tel : (0352) 321 24 94  
Faks : (0352) 321 24 49  
e-posta : kayseri@eximbank.gov.tr

### GAZİANTEP İRTİBAT BÜROSU

İnönü Caddesi Keleş Hoca Sokak No: 1 Kat: 3  
27200 Şahinbey GAZİANTEP  
Tel : (0342) 220 10 90  
Faks : (0342) 220 06 81  
e-posta : gaziantep@eximbank.gov.tr

### BURSA İRTİBAT BÜROSU

Fevzi Çakmak Caddesi Halıoğlu İşhanı  
No: 33 Kat: 4  
16050 Osmangazi BURSA  
Tel : (0224) 220 27 40  
Faks : (0224) 220 87 33  
e-posta : bursa@eximbank.gov.tr

### ADANA İRTİBAT BÜROSU

Emek Mahallesi Güney Sanayi Evleri 10. Sokak No: 10 Kat: 2  
01080 ADANA  
Tel : (0322) 431 88 52  
Faks : (0322) 431 88 52  
e-posta : adana@eximbank.gov.tr

### TRABZON İRTİBAT BÜROSU

Pazarkapı Mahallesi Sahil Caddesi Ticaret Borsası Binası  
No: 103 Kat: 5  
61200 TRABZON  
Tel : (0462) 326 30 60  
Faks : (0462) 326 30 60  
e-posta : trabzon@eximbank.gov.tr

### Türk Eximbank İnternet Adresi:

[www.eximbank.gov.tr](http://www.eximbank.gov.tr)

[www.eximbank.gov.tr](http://www.eximbank.gov.tr)