

FAALİYET

RAPORU

2012

The Royal Bank of Scotland Plc
Merkezi Edinburgh
İstanbul Merkez Şubesi

**THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC
(MERKEZİ EDINBURGH)
İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ**

31 ARALIK 2012

YILLIK FAALİYET RAPORU

YILLIK FAALİYET RAPORU

Uygunluk Görüşü

The Royal Bank of Scotland plc Merkezi Edinburgh İstanbul Merkez Şubesi Müdürler Kurulu'na:

The Royal Bank of Scotland plc Merkezi Edinburgh İstanbul Merkez Şubesi'nin ("Şube") 31 Aralık 2012 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 Şube yönetiminin sorumluluğundadır. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile uyumuna ilişkin olarak 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, 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, The Royal Bank of Scotland plc Merkezi Edinburgh İstanbul Merkez Şubesi'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 40'ncü maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen usul ve esaslara uygun olarak Şube'nin finansal durumuna ilişkin bilgileri doğru bir biçimde yansıtmakta ve özet Müdürler Kurulu raporu ile tarafımızca verilen bağımsız denetçi görüşünü içermekte olup, bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile uyumludur.

İstanbul, 24 Mayıs 2013

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



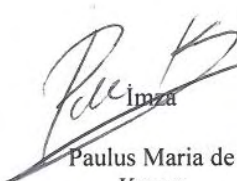
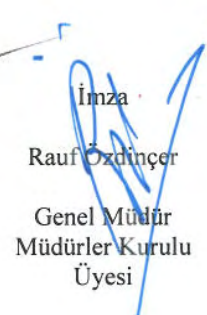


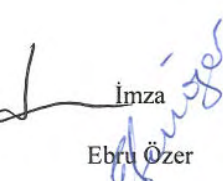

Hasan Kılıç
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

**THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ'NİN
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN YILLIK FAALİYET RAPORU**

Bankalarca Yıllık Faaliyet Raporunun Hazırlanmasına ve Yayınlanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik, 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 Şubemiz kayıtlarına uygun olarak hazırlanan 31 Aralık 2012 Yıllık Faaliyet Raporu ilişikte sunulmuştur.

Rapor aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır.

- YABANCI BANKA MERKEZ ŞUBESİ VE MERKEZİ HAKKINDA GENEL BİLGİLER, DEĞERLENDİRME VE BEKLENTİLER
- YÖNETİME VE KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARINA İLİŞKİN BİLGİLER
- FİNANSAL BİLGİLER VE RISK YÖNETİMİ
- 31 ARALIK 2012 BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU
- YABANCI BANKANIN MERKEZİNİN YILLIK FAALİYET RAPORU

					
İmza	İmza	İmza	İmza	İmza	İmza
Paulus Maria de Kroon	Rauf Özdiñer	Demet Çaldağ	Emre Aydın	Ebru Özer	Nazlı Bayındır
Müdürler Kurulu Başkanı	Genel Müdür Müdürler Kurulu Üyesi	Müdürler Kurulu Üyesi	Müdürler Kurulu Üyesi	Müdürler Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı	Mali Kontrol ve Raporlama Direktörü

BÖLÜM I
GENEL BİLGİLER

The Royal Bank of Scotland tarihi 1727 yılına kadar uzanan, İngiltere kökenli dünyanın uluslararası seçkin bankalarından biridir. The Royal Bank of Scotland Plc olarak toplam aktif büyüklüğü 31.12.2012 itibariyle 1,284,274 milyon sterlin olarak gerçekleşmiştir.

Banka'nın Yönetim Merkezinin Adresi : PO Box 1000 Gogarburn Edinburgh EH12 1HQ
UK

Banka'nın Türkiye'deki Merkez Şubesinin Adresi : Tamburi Ali Efendi Sokak No:13
34337 Etiler-İstanbul

Türkiye'deki Merkez Şube'nin Telefonu ve Fax Numaraları : 0212 359 40 40 / 0212 359 50 50

Türkiye'deki Merkez Şube'nin Elektronik Site Adresi : www.rbsbank.com.tr

Bankamız, 1921 yılında Türkiye'de kurulu "Banque Generale de Turquie"yi devralmak suretiyle Hollanda uyruklu "Bahrisefit Felemenk Bankası"nın şubesi olarak faaliyete başlamış ve TBMM'nin 29.07.1923 tarihinde verdiği izin beyannamesi ile tescil ve ilan edilmiştir. 1933 yılında Holantse Bank Üni NV tarafından devralınarak 1995 yılına kadar faaliyetine bu isim ile devam etmiştir. Bu tarihten sonra ABN AMRO Bank NV bünyesinde yer alan bankamız ikibinli yıllardaki gelişmeler ve banka birleşmeleri sonucu The Royal Bank of Scotland Plc (Merkezi Edinburgh) İstanbul Merkez Şubesi olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Royal Bank of Scotland, Fortis N.V.-Fortis S.A./N.V. ile Banco Santander Hispano S.A. tarafından oluşturulan konsorsiyum ("RFS Holdings B.V.") tarafından ABN Amro Holding N.V.'nin çıkarılmış sermayesinin tamamının satın alınması işleminin sonucu olarak, Banka'nın Türkiye'deki faaliyetlerinin Royal Bank of Scotland'ın ("RBS") doğrudan veya dolaylı pay sahipliği/mülkiyeti/kontrolü altında sürdürülmesi için 2 Temmuz 2007 tarihinde Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na ("BDDK") başvurulmuştur. BDDK, 25 Aralık 2008 tarih ve 2965 sayılı kararı ile Banka'nın Türkiye'deki faaliyetlerinin Royal Bank of Scotland'ın doğrudan veya dolaylı pay sahipliği/mülkiyeti/kontrolü altında sürdürmesini 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 93'üncü maddesine istinaden onaylamıştır.

19 Mart 2010 – 23 Kasım 2012 tarihleri arasında "The Royal Bank of Scotland N.V. Merkezi Amsterdam İstanbul Merkez Şubesi" unvanı ile faaliyetlerini sürdürmüştür.

14 Kasım 2012 tarihli ("BDDK") kararına istinaden 23 Kasım 2012 tarihinde bankamızın ünvanı "The Royal Bank of Scotland Plc Merkezi Edinburgh İstanbul Merkez Şubesi" olarak değişmiştir.

Bankanın yönetim kurulu başkan ve üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının varsa sahip oldukları paylara ilişkin açıklamalar

İsim	Görevi	Bankada Sahip Oldukları Pay
Paulus Maria de Kroon	Müdürler Kurulu Başkanı	%0
Rauf Özdiñer	Müdürler Kurulu Üyesi - Genel Müdür	%0
Demet Çaldağ	Müdürler Kurulu Üyesi	%0
Ebru Özer	Müdürler Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı	%0
Emre Aydın	Müdürler Kurulu Üyesi - Genel Müdür Yardımcısı	%0
Özgür Altuntaş	Genel Müdür Yardımcısı - Genel Müdür Vekili	%0

Müdürler Kurulu Başkanı ve Genel Müdür'ün Faaliyet Dönemine İlişkin Değerlendirmeleri ve Geleceğe Yönelik Beklentileri

The Royal Bank of Scotland İstanbul Şubesi'nin faaliyetleri ağırlıklı olarak kurumsal müşterilere yönelik bankacılık hizmetlerinden oluşmaktadır. Öncelikli olarak, sektörlerinde önemli piyasa payına sahip Türk şirketleri, finansal kuruluşlar ve kamu kurumları hedef müşteri kitlesini oluşturmaktadır. Uluslararası faaliyetleri bulunan ve bankamızın diğer ülkelerde müşterisi olan şirketlerin Türkiye'deki iştirakleri de diğer önemli müşteri kitlesini oluşturmaktadır.

Bankamız, güçlü ve rekabetçi olduğu faaliyet alanları olarak belirlediği, kurumsal müşterilere yönelik borçlanma ürünleri, işlem bankacılığı, finansal ve risk çözümlerine odaklanmıştır. Bu alanlara yönelik iş planları belirlenirken öncelikle müşterilerimizin gereksinim ve beklentileri göz önüne alınmaktadır.

Bankamızın faaliyetleri içinde önemli yer tutan hazine işlemleri ağırlıklı olarak bankalar arası para ve döviz piyasalarına ve devlet tahvili, hazine bonosu piyasasına yönelik alım satım işlemlerinden oluşmaktadır. Bu faaliyetler, yarattığı ticari gelirlerin yanı sıra bu piyasalardaki ürünlerin, müşterilere yönelik olarak uygun fiyatlanmasının, likiditesinin ve müşteri işlemlerinin oluşturduğu pozisyonların kapatılmasının sağlanması açısından önem arz etmektedir.

2012 yılı boyunca belirleyici olan eğilimler 2008 yılından itibaren oluşan küresel finansal krizin devam eden etkilerine karşın alınan tedbirler olmuştur. Dünya genelinde, yeterince sağlıklı bir büyümenin sağlanamamış olması ve hükümetler ve merkez bankalarınca alınan destekleyici tedbirler gerek reel ekonomi gerekse finansal piyasalar üzerinde belirleyici olmaktadır.

Ülkemizde gerek Hükümetin gerekse Merkez Bankası'nın cari açık, iç talep, enflasyon ve kur unsurlarını dengeleyen etkin bir politikayı yürütüyor olması ve düşen faiz oranları olumlu gelişmeler olarak kaydedilmiştir. Türkiye'nin giderek artan uluslararası kredibilitesi ve yatırımcılar için sunduğu cazibe, müşterilerimiz olan ülkemizin önde gelen şirketlerinin faaliyetlerine olumlu yönde katkı yapmaktadır. Bunu dengeleyici diğer bir ana trendin, özellikle hedeflediğimiz seçkin kurumsal müşterilere yönelik finansal hizmetlerde artan rekabet ile kar marjlarının daralması olduğu gözlemlenmektedir.

2012 yılı net karımızı arttırdığımız ve özellikle hedeflediğimiz büyük kurumsal müşteri kitlesine yoğunlaştığımız, ülkemiz şirketlerinin ihracatlarını destekleyici finansman ve servislerimizin öne çıktığı ve diğer ülkelerde, bankamızın uluslararası ağının müşterisi olan kurumların ülkemizde yürüttükleri yatırım ve dış ticaret faaliyetlerini desteklemeye yönelik ürün ve hizmetlere ağırlık verdiğimiz bir dönem olmuştur.

Şirketlere yönelik ürün yelpazesine bakıldığında, verilen krediler, ağırlıklı olarak dış ticaret işlemlerinin ve işletme sermayesinin finansmanına yönelik olarak, müşteri ilişkisinin önemli bir ürün kalemini oluşturmaktadır. Kredilendirmenin yanı sıra, mevcut müşterilere daha çeşitli ürünlerin satılması hedeflenmektedir. Dış ticaret işlemlerine aracılık edilmesi, şirketlerin uluslararası ve yurt içi ödeme ve tahsilat işlemleri, nakit yönetimi ve döviz işlemleri belli başlı ürün kalemlerini oluşturmaktadır.

Müşteri profilimizin bir yansıması olarak mevduatı ağırlıklı olarak şirketlere ait ticari mevduat ve döviz tevdiat hesapları oluşturmaktadır. Kredilerin fonlanmasında ağırlıklı olarak bankamız genel müdürlük kaynakları kullanılmaktadır.

Şube sermayesinin sağladığı getiriler, gelir kalemleri içinde önemli ağırlığı olan bir diğer kalemi oluşturmaktadır. Şube sermayesi ağırlıklı olarak devlet tahvili ve hazine bonolarında değerlendirilmekte, kalan kısmı likidite amacıyla kısa vadeli bankalar arası plasmanlarda tutulmaktadır.

Döviz alım satım, vadeli döviz ve swap işlemlerindeki karlılığımız piyasa şartları uyarınca dalgalanma göstermekle birlikte 2012 yılında önemini korumuştur.

Etkinliğin artırılmasına yönelik olarak giderlerin izlenerek, tasarruf önlemlerinin sürekli olarak gündemde tutulması planlanmakla birlikte, iş hedeflerimizin, mevzuatın ve etkin bir risk yönetiminin gerektirdiği yatırım ve giderlerin gerçekleştirilmesi önceliğini koruyacaktır.

2013 yılı için faaliyet planlarımız öncelikli olarak mevcut faaliyetlerimize ilişkin karlılığın devam ettirilmesi, müşterilerimizin ihtiyaç ve taleplerine en iyi şekilde cevap verebilmek ve para, döviz ve devlet tahvili, piyasalarında daha aktif olmak suretiyle müşterilerimize daha rekabetçi fiyatlama sunmaya çalışmaktır. Bilanço yapısında ve gelir kalemlerinin dağılımında önemli bir değişim beklenmemektedir.

Kredilerin, öncelikli olarak dış ticaretin finansmanına yönelik olmak üzere, müşteri ile ilişkilerin geliştirilmesinde kilit ürün olma özelliğini koruması beklenmektedir. Kredilerde getiri risk dengesinin sağlanmasına özen gösterilecek, müşterilerimize sunduğumuz ürün çeşitliliğinin artırılması ile daha rekabetçi fiyatlama ve bankamızın ile müşterilerimizin karşılıklı yararlarını en üst seviyeye çıkaracak daha kapsamlı bir işbirliği hedeflenmektedir.

Şirketlerin uluslararası ve yurt içi ödeme ve tahsilat işlemleri, mevduat ve nakit yönetimi ürünlerinde mevcut müşterilerimizle daha geniş bir yelpazede işbirliği yapmayı hedefliyoruz.

Devlet Tahvili, Hazine Bonosu Kesin Alım Satım ve Repo işlemlerinin, piyasa şartlarının hali hazırdaki durumunu koruması varsayımıyla önemini koruyacağı düşünülmektedir.

Şube sermayesinin Devlet Tahvili ve Hazine Bonolarının yanı sıra kısa vadeli bankalar arası plasmanlarda tutulmaya devam edilmesi planlanmakta ve sermayenin sağladığı getirilerin faiz oranlarındaki inişe bağlı olarak nispeten düşebileceği beklenmektedir.

2013 yılında da odaklandığımız kurumsal müşterilerimizle ilişkilerimizi geliştirmek ve sunulan hizmet kalitesinin geniş bir ürün yelpazesinde sürdürülmesi suretiyle, bankamızın ülkemiz ekonomisine katkılarının devam ettirilmesi hedeflenmektedir.

Personel ve Şube Sayısına, Bankanın Hizmet Türü ve Faaliyet Konularına İlişkin Açıklamalar ve Bankanın Sektördeki Konumunun Değerlendirilmesi

2012 Yılında Merkez Şube dahil 3 adet olan şube sayımızda bir değişiklik olmamıştır. Toplam çalışan sayısı 95 kişidir.

Bankacılık faaliyetleri kurumsal bankacılık ağırlıklı olarak kredi, dış ticaret işlemlerine aracılık edilmesi, şirketlerin uluslararası ve yurt içi ödeme ve tahsilat işlemleri, nakit yönetimi, döviz işlemleri ile hazine işlemleri alanlarından oluşmaktadır.

BÖLÜM II
YÖNETİME VE KURUMSAL YÖNETİM
UYGULAMALARINA İLİŞKİN BİGİLER

Müdürler kurulu başkan ve üyeleri, denetim komitesi üyeleri, genel müdür ve yardımcıları ile iç sistemler kapsamındaki birimlerin yöneticilerinin ad ve soyadları, görev süreleri, sorumlu oldukları alanlar, öğrenim durumları, mesleki deneyimleri

İsim	Görevi	Göreve Atanma Tarihi	Tahsil	Göreve Atanmadan Önceki Bankacılık ve İşletmecilik Deneyimi
Paulus Maria de Kroon	Müdürler Kurulu Başkanı	27.12.2010	Yüksek Lisans	16 yıl
Rauf Özdiñçer	Müdürler Kurulu Üyesi – Genel Müdür	14.09.2006	Yüksek Lisans	22 yıl
Demet Çaldağ	Müdürler Kurulu Üyesi – Risk Yönetim Birimi Yöneticisi	09.10.2006	Üniversite	14 yıl
Ebru Özer	Müdürler Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı	21.05.2009	Üniversite	11 yıl
Emre Aydın	Müdürler Kurulu Üyesi – Genel Müdür Yardımcısı – İşlem Bankacılığı	05.10.2011	Yüksek Lisans	19 yıl
Özgür Altuntaş	Genel Müdür Yardımcısı – Genel Müdür Vekili –Hazine	23.11.2011	Üniversite	16 yıl
Ebru Bilge	Müfettiş – İç Denetim Birimi Yöneticisi	26.03.2007	Yüksek Lisans	7 yıl
Dilek Ertuğ	İç Kontrol Birimi Yöneticisi	28.09.2012	Üniversite	12

Ticari Pazarlama'dan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Yıldız Bozkurt 11 Nisan 2012 tarihinde görevinden ayrılmıştır.

İç Kontrol Birimi Yöneticisi görevinden ayrılan Hülya Üzümcü'nün yerine 28 Eylül 2012 tarihinde Dilek Ertuğ atanmıştır.

İnsan kaynakları uygulamalarına ilişkin bilgiler

İnsan Kaynaklarının global süreçlerle birlikte temel iş kanunu ve temel bankacılık kuralları çerçevesinde düzgün bir biçimde yürütülmesi buna paralel olarak çalışan memnuniyetinin ve takım ruhunun üst düzeyde tutulması hedeflenmektedir.

Banka faaliyetlerinin etkin bir şekilde yürütülmesinin yanısıra hizmet kalitesinde devamlılığın sağlanmasında öncelikli belirleyici unsur İnsan Kaynakları'dır.

Performans ölçümleri her yıl yapılan değerlendirme süreçleri ve görüşmeleri sonucunda belirlenir. Belirlenen hedeflerin gerçekleşme oranları ve diğer somut veriler ışığında çalışanlarla yapılan karşılıklı değerlendirme görüşmeleri ile açık ve adil bir performans değerlendirme süreci izlenir.

İşe alım sürecinde Banka Yönetimi, ilgili Birim Yönetimi, ve İnsan Kaynakları Birimi'nin eşgüdümlü çalışması sonucunda ilgili görevin ve adayların özellikleri tüm yönleri ile değerlendirilerek en uygun adayın seçilmesi sağlanır.

Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubuyla Yaptığı İşlemler

Ana ortak The Royal Bank of Scotland'ın iştirakleri ve diğer şubeleri ile yapılan bankacılık faaliyetlerinin gerektirdiği ticari işlemlerdir ve piyasa fiyatları ile gerçekleşmektedirler. İstanbul Şubesi'nin konsolidasyon yapılmasını gerektiren iştiraki bulunmamaktadır. Nakdi ve gayrinakdi krediler Bankacılık Kanunu limitleri dahilindedir.

Bankaların Alacakları Destek Hizmetleri ve Destek Hizmeti Kuruluşlarının Yetkilendirilmesi Hakkında Yönetmelik uyarınca destek hizmeti alınan faaliyet konuları ve hizmetin alındığı kişi ve kuruluşlara ilişkin bilgiler

Bankaların Destek Hizmeti Almalarına ve Bu Hizmeti Verecek Kuruluşların Yetkilendirilmesine İlişkin 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 Sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Yönetmelik uyarınca Bankamızın ana hizmetinin bir uzantısı ya da tamamlayıcısı niteliğinde almakta olduğu hizmetlere ilişkin inceleme 2007 yılı Aralık ayında tamamlanmış olup, bankamızın üçüncü kişilerden aldığı hizmetlerden ilgili Yönetmelik uyarınca izne tabi destek hizmeti kapsamında değerlendirilebileceği düşünülen hizmetler, 2008 yılının Ocak ayı içerisinde Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumunun onayına sunulmuş olup, bu tarihlerden sonra bankamızın aynı kapsamda almış olduğu destek hizmetleri yukarıda anılan Yönetmelik ve 5 Kasım 2012 tarih ve 28106 Sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan ve yukarıda anılan Yönetmeliği kaldırıp bunun yerine yürürlüğe giren "Bankaların Destek Hizmeti Almalarına İlişkin Yönetmelik" hükümleri uyarınca da gözden geçirilmiş olup 2012 yılı itibarıyla Destek Hizmeti alınan faaliyet konuları ve hizmetin alındığı kişi ve kuruluşlara ilişkin bilgiler raporlanmış, Destek Hizmeti alınan firmalar ile ilgili Risk Analizi ve Teknik Yeterlilik raporları tamamlanmıştır. Bu yönetmelik kapsamına girebilecek yeni bir firma olduğu takdirde gerekli çalışmalar yapılacaktır.

BÖLÜM III
FİNANSAL BİLGİLER VE RİSK YÖNETİMİ

Denetim komitesinin iç kontrol, iç denetim ve risk yönetim sistemlerinin işleyişine ilişkin değerlendirmeleri ve hesap dönemi içerisindeki faaliyetleri hakkında bilgiler

The Royal Bank of Scotland Plc İstanbul Merkez Şubesi'nin maruz kaldığı risklerin izlenmesi ve kontrolün sağlanması amacıyla ülkemiz bankacılık mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak Genel Müdürlük tarafından belirlenen ilke ve uygulamalar esas alınarak yürütülmesinden Müdürler Kurulu sorumludur.

The Royal Bank of Scotland Plc İstanbul Merkez Şubesi'nde Denetim komitesi, Müdürler 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 müdürler kurulu tarafından seçilmesinde gerekli ön değerlendirmeleri yapmak, Müdürler Kurulu tarafından seçilen ve sözleşme imzalanan bu kuruluşların faaliyetlerini düzenli olarak izlemek, iç denetim faaliyetlerinin sürdürülmesini ve eşgüdümünü sağlamakla görevli ve sorumludur. Denetim Komitesi Başkanlığını Ebru Özer yürütmektedir.

*** İÇ DENETİM SİSTEMİ**

İç Denetim birimi Denetim Komitesine bağlı olarak faaliyet göstermektedir.

İç Denetim Birimi Müdürler Kurulu'na banka faaliyetlerinin Kanun ve ilgili diğer mevzuat ile Banka'nın strateji, politika ve hedefleri doğrultusunda yürütüldüğü konusunda güvence sağlamak, Banka'nın dönemsel ve riske dayalı iç denetim faaliyetlerini gerçekleştirmek, iç denetim planını hazırlamak, iç denetim planını yürürlüğe koymak, sonuçlarının ilgili birim yönetimine ve ilgili iç sistem sorumlusuna, denetim komitesine, denetim komitesi aracılığıyla müdürler kuruluna raporlanmasını ve denetim raporları çerçevesinde ilgili birim yönetimlerince alınan önlemlerin izlenmesini sağlamaktır. Dönemsel ve riske dayalı denetimlerde iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin yeterliliği ve etkinliği; muhasebe kayıtları ile finansal raporların doğruluğu ve güvenilirliği; Bankanın bilgi sistemleri; operasyonel faaliyetlerin, belirlenmiş olan usullere uygunluğu ile bunlara ilişkin iç kontrol uygulama usullerinin işleyişi; işlemlerin, Kanuna ve ilgili diğer mevzuata, banka içi strateji, politika ve uygulama usullerine uygunluğu; Müdürler Kurulu ve denetim komitesine yapılan raporlamalar ile yasal raporlamaların doğruluğu, güvenilirliği ve zaman kısıtlamalarına uygunluğu incelenir.

Yıllık denetim planları İç Denetim Birim Yöneticisi tarafından hazırlanmakta, denetim komitesi tarafından incelenmekte, gerek görülürse düzeltmeler yapılarak plan son halini almaktadır. Nihai karar denetim komitesi ve Müdürler Kurulu tarafından onaylanmakta ve bu plana göre denetim faaliyetleri sürdürülmektedir. Yıl içinde, planlananın dışında riskli süreç ya da birimler tespit edilmesi durumunda bu plan revize edilip ek denetimler yapılabilmektedir.

İç Denetim Birimi yılda dört defadan az olmamak üzere ilgili dönemde icra edilmiş faaliyetlere ilişkin hazırlanan raporu Denetim Komitesine ve Müdürler Kuruluna sunar.

Bankanın, faaliyetlerini sürdürebilmesi ve devamlılığı sağlayabilmesi için maruz kaldığı riskleri izlemesi ve kontrolünü sağlayabilmesi amacıyla faaliyetlerinin kapsamı ve yapısıyla uyumlu, Bankacılık Denetleme ve Düzenleme Kurumu tarafından yayımlanan İç Sistemler Yönetmeliği'ne uygun bir İç Denetim sistemi tesis edilmiştir.

*** İÇ KONTROL SİSTEMİ**

İç Kontrol işlevinin yerine getirilmesinden Denetim Komitesi sorumludur. 01.11.2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan Bankaların İç Sistemleri Hakkında Yönetmelik uyarınca, Banka bünyesinde bir İç Kontrol birimi oluşturulmuş ve birimin yöneticiliğine söz konusu yönetmelikte belirtilen niteliklere sahip bir birim yöneticisi atanmıştır. İç Kontrol sisteminin yeterliliği ve etkinliği iç denetim planı çerçevesinde İç Denetim ekibi tarafından da düzenli olarak incelenmektedir.

Banka'nın İç Kontrol Sistemi, iç kontrol fonksiyonunun bankanın iş süreçlerine dahil edilmesi ve bankanın birimleri arasındaki iletişim ve eşgüdümün artırılması sonucunda kontrol ortamını geliştirerek tüm birimler tarafından yürütülmekte olan kontrol fonksiyonlarının kalitesini yükseltecek ve anahtar riskler için özel kontroller oluşturarak kritik süreçler hususunda farkındalığın artırılmasını sağlayacak şekilde tesis edilmiştir.

Banka'da yer alan iç kontrol işlevinin etkin bir şekilde yerine getirmek amacıyla, Banka genelinde kurallar, uyulması gereken davranış ilkeleri ve standartlar, personel görev ve sorumluluklarını gösteren prosedürler, ve iş tanımları mevcuttur. Banka intranetinden tüm çalışanların bu prosedürlere ulaşabilmesi sağlanmıştır. Bu prosedür ve iş tanımlarında işlevsel görev ayrımlarına, çift taraflı ve çapraz kontrol usullerinin tesis edilmesine dikkat edilerek birim içinde iç kontrol mekanizmalarının tahsis edilmesi sağlanmıştır. İç Kontrol Birimi bu mekanizmaların etkin bir şekilde kontrol sağlaması hususunda çalışmalarını sürdürmektedir.

Uyum kontrolleri, Uyum birimi tarafından gerçekleştirilmektedir. Uyum birimi, bankanın gerçekleştirdiği ve gerçekleştirmeyi planladığı tüm faaliyetlerin ve yeni işlemler ile ürünlerin Kanuna ve ilgili diğer mevzuata, banka içi politika ve kurallar ile bankacılık teamüllerine uyumunu sağlamakla yükümlüdür. Aynı zamanda, uyum kontrolleri çerçevesinde herhangi bir sınırlamaya tabi tutulması gereken bilgiler ve ilgili sistem erişim hakları incelenmektedir. Yeni ürün ve işlemler ile gerçekleştirilmesi planlanan faaliyetler için Uyum biriminden onay alınmaktadır.

Kara paranın Aklanmasının Önlenmesine Dair Yasa'nın uygulanmasına yönelik olarak yapılması gereken şüpheli işlem bildirimleri de Uyum birimi tarafından yapılmaktadır. Bu bağlamda, Bankanın kredibilitesi ve saygınlığının korunması, tüm faaliyetlerde göz önünde tutulan risk unsurudur.

*** RİSK YÖNETİM SİSTEMİ**

Risk yönetimi birimi, bankanın gelecekteki nakit akımlarının ihtiva ettiği risk-getiri yapısını, buna bağlı olarak faaliyetlerin niteliğini ve düzeyini izlemeye, kontrol altında tutmaya ve gerektiğinde değiştirmeye yönelik olarak belirlenen politikalar, uygulama usulleri ve limitler vasıtasıyla, maruz kalınan risklerin tanımlanmasını, ölçülmesini, izlenmesini ve kontrol edilmesini sağlamakla yükümlüdür.

Risk Yönetimi Birimi; Bankacılık Kanunu, 28 Haziran 2012 tarih ve 28337 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve yenilenen Bankaların İç Sistemleri Hakkında Yönetmelik ve diğer yasal düzenlemelere uygun olarak risk yönetimi faaliyetlerini yürütmektedir.

Risk Yönetim Birimi, Müdürler Kurulu'nun Genel Müdürlük tarafından öngörüldüğü şekilde belirlediği temel politikalar dahilinde, Banka'nın taşıdığı riskleri, belirlediği risk limitleri ile yönetir ve kontrol altında tutar. Risk yönetimi ve uygulama usullerinin belirlenmesinde Bankanın faaliyetlerine ilişkin stratejiler, politikalar ve uygulama usulleri, faaliyetlerinin hacmine, niteliğine ve karmaşıklığına uygunluk, alınabilecek risk düzeyi, risk izleme ve yönetme kapasitesi, geçmiş deneyim ve performans dikkate alınır.

Bankanın maruz kaldığı riskler, bu risklerin ölçüm yöntemleri, risk yönetimi politika ve uygulama usullerinin değişen koşullara uyumu denetim komitesi tarafından düzenli olarak takip edilmektedir.

İç Denetim ve Risk Yönetimi dışında belirli risklere yönelik olarak faaliyette bulunan Kredi Komitesi ve Aktif/Pasif Yönetimi Komitesi bulunmaktadır.

Kredi Komitesi, Müdürler Kurulu Üyelerinden oluşmaktadır. Bankanın kredi onay yetkisi aslen Genel Müdürlüğümüz nezdindeki Grup Risk Müdürlüğüne ait olup krediler, Genel Müdürlüğün Ülke Risk Müdürüne devrettiği yetkiler çerçevesinde değerlendirilir. Tüm kredi kullandırmaları Kredi Komitesinin onayına tabidir.

Aktif/Pasif Yönetimi Komitesi (APKO) banka varlık ve yükümlülüklerinin yönetimi ile bu kapsamda fon hareketlerine ilişkin politikaları belirlemek, Banka bilançosunun yönetilmesi için ilgili birimlerce icra edilecek kararları almak ve uygulamaları izlemekle görevlendirilen komitedir. APKO ayda bir toplanarak mevcut risk sınırlarının uygunluğunu değerlendirmektedir.

Aktif/Pasif Yönetimi Komitesi, Müdürler Kurulu Üyelerinin yanı sıra, Hazine Bölümü yetkilileri, Pazarlama ve Ürün bölümleri yetkilileri, Piyasa Riski sorumlusu ve Finansal Kontrol Müdürünün katılımıyla ayda bir toplanır.

**The Royal Bank of Scotland plc
Merkezi Edinburgh İstanbul Merkez
Şubesi**

**31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Olmayan Finansal Tablolar,
Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
ile Bağımsız Denetim Raporu**

The Royal Bank of Scotland plc
Merkezi Edinburgh
İstanbul Merkez Şubesi
Müdürler Kurulu'na
İstanbul

1 OCAK-31 ARALIK 2012 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

The Royal Bank of Scotland plc Merkezi Edinburgh İstanbul Şubesi'nin ("Şube") 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu, aynı tarihte sona eren döneme ait gelir tablosu, nakit akış tablosu, özkaynak değişim tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz.

Şube Müdürler Kurulu'nun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama

Şube Müdürler 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 tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak ve hata ya da suistimal dolayısıyla önemlilik arz eden ölçüde yanlış bilgi içermeyecek şekilde hazırlanmasını ve sunulmasını sağlayacak bir iç kontrol sistemi oluşturulması, uygun muhasebe politikalarının seçilmesi ve uygulanmasından sorumludur.

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama

Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen finansal tablolar üzerinde görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik ve uluslararası denetim standartlarına uyumlu olarak gerçekleştirilmiştir. Finansal tabloların önemlilik arz edecek 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 inisiyatifine 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, The Royal Bank of Scotland plc Merkezi Edinburgh İstanbul Şubesi'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37'nci maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, 2 Nisan 2013

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



Hasan Kılıç
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

**THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDINBURGH
İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ'NİN 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN YIL SONU KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL RAPORU**

Tamburi Ali Efendi Sokak No: 13
34337 Etiler - İstanbul

Telephone: +90 (212) 3594040
Facsimile: +90 (212) 3595050

www.rbsbank.com.tr

Yabancı Banka'nın Yönetim Merkezinin Adresi

PO Box 1000 Gogarburn Edinburgh EH12 1HQ UK

Yabancı Banka'nın Türkiye'deki Merkez Şubesinin Adresi

Tamburi Ali Efendi Sokak No:13
34337 Etiler-İstanbul

Türkiye'deki Merkez Şube'nin Telefonu ve Fax Numaraları

Tel : 0212 359 40 40

Faks : 0212 359 50 50

Türkiye'deki Merkez Şube'nin İnternet Sayfası Adresi

www.rbsbank.com.tr



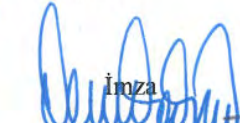
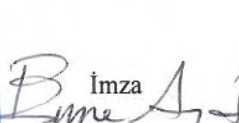
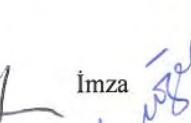

İrtibat İçin Elektronik Posta Adresi

selcuk.basci@rbs.com

The Royal Bank of Scotland Plc Merkezi Edinburgh İstanbul Merkez Şubesi'nin ("Şube"), Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğe göre hazırlanan yıl sonu konsolide olmayan finansal raporu aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır.

- YABANCI BANKA MERKEZ ŞUBESİ VE MERKEZİ HAKKINDA GENEL BİLGİLER
- ŞUBE'NİN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARI
- İLGİLİ DÖNEMDE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR
- ŞUBE'NİN 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 Şubemiz kayıtlarına uygun olarak, aksi belirtilmediği müddetçe bin Türk Lirası cinsinden hazırlanmış olup, bağımsız denetime tabi tutulmuş ve ilişikte sunulmuştur.

 İmza	 İmza	 İmza	 İmza	 İmza	 İmza
Paulus Maria de Kroon Müdürler Kurulu Başkanı	Rauf Özdiğer Genel Müdür Müdürler Kurulu Üyesi	Demet Çaldağ Müdürler Kurulu Üyesi	Emre Aydın Müdürler Kurulu Üyesi	Ebru Özer Müdürler Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı	Nazlı Bayındır Mali Kontrol ve Raporlama Direktörü

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

Ad-Soyad/Unvan: Selçuk Başcı / Mali Kontrol ve Raporlama Müdürü

Tel No : 0212 359 40 40

Fax No : 0212 359 50 50

BİRİNCİ BÖLÜM

Genel Bilgiler

I.	Şube'nin kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi	1
II.	Şube'nin sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama	1
III.	Şube'nin, müdürler kurulu başkan ve üyeleri, denetim komitesi üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarını, varsa bunlarda meydana gelen değişiklikler ile Şube'de sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklama	1 2
IV.	Şube'de nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar	2
V.	Şube'nin hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgi	

İKİNCİ BÖLÜM

Konsolide Olmayan Finansal Tablolar

I.	Konsolide olmayan bilanço	3-4
II.	Konsolide olmayan nazım hesaplar tablosu	5
III.	Konsolide olmayan gelir tablosu	6
IV.	Konsolide olmayan özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo	7
V.	Konsolide olmayan özkaynak değişim tablosu	8
VI.	Konsolide olmayan nakit akım tablosu	9
VII.	Konsolide olmayan kar dağıtım tablosu	10

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

Muhasebe Politikaları

I.	Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar	11
II.	Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar	12
III.	Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlerine ilişkin açıklamalar	13
IV.	Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar	13
V.	Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar	13
VI.	Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar	13
VII.	Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar	15
VIII.	Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar	15
IX.	Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar	15
X.	Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar	16
XI.	Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar	16
XII.	Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar	16
XIII.	Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar	17
XIV.	Finansal kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar	17
XV.	Karşılıklar ve koşullu yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar	17
XVI.	Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar	18
XVII.	Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar	18
XVIII.	Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar	19
XIX.	İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar	19
XX.	Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar	19
XXI.	Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar	19
XXII.	Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar	20
XXIII.	Diğer hususlar	20

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler

I.	Sermayeye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklamalar	21
II.	Kredi riskine ilişkin açıklamalar	24
III.	Piyasa riskine ilişkin açıklamalar	33
IV.	Operasyonel riske ilişkin açıklamalar	35
V.	Kur riskine ilişkin açıklamalar	36
VI.	Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar	38
VII.	Likidite riskine ilişkin açıklamalar	43
VIII.	Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar	47
IX.	Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemler, inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklamalar	49
X.	Faaliyet bölümlerine ilişkin açıklamalar	49

BEŞİNCİ BÖLÜM

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

I.	Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	50
II.	Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	61
III.	Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar	67
IV.	Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	70
V.	Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	74
VI.	Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	75
VII.	Şube'nin dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar	76
VIII.	Şube'nin yurt içi, yurt dışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurt dışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar	78

ALTINCI BÖLÜM

Diğer Açıklama ve Dipnotlar

I.	Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklamalar	79
----	---	----

YEDİNCİ BÖLÜM

Bağımsız Denetim Raporu

I.	Bağımsız denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar	80
II.	Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar	80

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para Birimi – Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

BİRİNCİ BÖLÜM

GENEL BİLGİLER

I. Şube'nin kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi

Holantse Bank Uni N.V. Merkezi Amsterdam İstanbul Şubesi olan ismini 1995 yılında ABN AMRO Bank N.V. Merkezi Amsterdam İstanbul Şubesi olarak değiştiren Şube, 1 Ocak 1921 tarihinde bankacılık faaliyetlerine başlamıştır. Royal Bank of Scotland, Fortis N.V.-Fortis S.A./N.V. ile Banco Santander Hispano S.A. tarafından oluşturulan konsorsiyum ("RFS Holdings B.V.") tarafından ABN Amro Holding N.V.'nin çıkarılmış sermayesinin tamamının satın alınması işleminin sonucu olarak, Şube'nin Türkiye'deki faaliyetlerinin Royal Bank of Scotland'ın ("RBS") doğrudan veya dolaylı pay sahipliği/mülkiyeti/kontrolü altında sürdürülmesi için 2 Temmuz 2007 tarihinde Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na ("BDDK") başvurulmuştur. BDDK, 25 Aralık 2008 tarih ve 2965 sayılı kararı ile Şube'nin Türkiye'deki faaliyetlerinin Royal Bank of Scotland'ın doğrudan veya dolaylı pay sahipliği/mülkiyeti/kontrolü altında sürdürmesini 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 93'üncü maddesine istinaden onaylamıştır. 19 Mart 2010 – 23 Kasım 2012 tarihleri arasında Şube "The Royal Bank of Scotland N.V. Merkezi Amsterdam İstanbul Merkez Şubesi" unvanı ile faaliyetlerini sürdürmüştür.

14 Kasım 2012 tarihli BDDK kararına istinaden 23 Kasım 2012 tarihinde Şube'nin ünvanı "The Royal Bank of Scotland plc Merkezi Edinburgh İstanbul Merkez Şubesi" olarak değişmiştir.

Ankara ve İzmir'de Merkez Şube'ye bağlı 2 adet şube bulunmaktadır.

II. Şube'nin 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

Şube'nin sermayesinin %100'ü The Royal Bank of Scotland plc'ye aittir.

III. Şube'nin, müdürler kurulu başkan ve üyeleri, denetim komitesi üyeleri ile genel müdür ve yardımcıları, varsa bunlarda meydana gelen değişiklikler ile Şube'de sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklama

İsim	Görevi	Göreve Atanma Tarihi	Tahsil	Sahip oldukları pay%
Paulus Maria de Kroon	Müdürler Kurulu Başkanı	27.12.2010	Yüksek Lisans	-
Rauf Özdiñer	Genel Müdür / Müdürler Kurulu Üyesi	14.09.2006	Yüksek Lisans	-
Demet Çaldağ	Müdürler Kurulu Üyesi – Risk Yönetim Birimi Yöneticisi	09.10.2006	Üniversite	-
Ebru Özer	Denetim Komitesi Başkanı ve Müdürler Kurulu Üyesi	21.05.2009	Üniversite	-
Emre Aydın	Müdürler Kurulu Üyesi – Genel Müdür Yardımcısı – İşlem Bankacılığı	05.10.2011	Yüksek Lisans	-
Özgür Altuntaş	Genel Müdür Yardımcısı – Hazine	23.11.2011	Üniversite	-
Ebru Bilge	Müfettiş – İç Denetim Birimi Yöneticisi	26.03.2007	Yüksek Lisans	-
Dilek Ertuğ	İç Kontrol Birimi Yöneticisi	28.09.2012	Üniversite	-

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para Birimi – Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

IV. Şube’de nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar

Şube’nin sermaye yapısında doğrudan ve dolaylı hakimiyeti söz konusu olan nitelikli pay sahibi şirket The Royal Bank of Scotland plc’dir. The Royal Bank of Scotland Group plc, The Royal Bank of Scotland plc’nin %100’üne sahiptir. The Royal Bank of Scotland Group hisselerinin %67’si İngiltere Devleti tarafından kurulan United Kingdom Financial Investments Ltd.’ye aittir.

V. Şube’nin hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgi

Şube'nin faaliyet alanı, ticari bankacılık işlemlerini kapsamaktadır.

İKİNCİ BÖLÜM

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR

- I. KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)**
- II. KONSOLİDE OLMAYAN NAZİM HESAPLAR TABLOSU**
- III. KONSOLİDE OLMAYAN GELİR TABLOSU**
- IV. KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO**
- V. KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**
- VI. KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIM TABLOSU**
- VII. KONSOLİDE OLMAYAN KAR DAĞITIM TABLOSU**

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO (FİNANSAL DURUM
TABLOSU)

(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2012			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2011		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	(5.I.1)	8,648	143,514	152,162	97,367	35,727	133,094
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	(5.I.2)	111,047	28,154	139,201	9,252	99,133	108,385
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		111,047	28,154	139,201	9,252	99,133	108,385
2.1.1 Devlet Borçlanma Senetleri		108,880	-	108,880	1	-	1
2.1.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.1.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		2,167	28,154	30,321	9,251	99,133	108,384
2.1.4 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan O. 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		-	-	-	-	-	-
III. BANKALAR	(5.I.3)	724	28,371	29,095	1,920	19,866	21,786
IV. PARA PİYASALARINDAN ALACAKLAR		290,040	-	290,040	430,119	-	430,119
4.1 Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar		290,040	-	290,040	430,119	-	430,119
4.2 İMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
4.3 Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	(5.I.4)	161,303	-	161,303	169,280	-	169,280
5.1 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
5.2 Devlet Borçlanma Senetleri		161,303	-	161,303	169,280	-	169,280
5.3 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
VI. KREDİLER VE ALACAKLAR	(5.I.5)	130,182	92,243	222,425	162,434	105,902	268,336
6.1 Krediler ve Alacaklar		130,168	91,609	221,777	161,283	99,273	260,556
6.1.1 Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubuna Kullandırılan Krediler		-	-	-	-	-	-
6.1.2 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Diğer		130,168	91,609	221,777	161,283	99,273	260,556
6.2 Takipteki Krediler		25,922	1,072	26,994	26,641	7,724	34,365
6.3 Özel Karşılıklar (-)		25,908	438	26,346	25,490	1,095	26,585
VII. FAKTORİNG ALACAKLARI		-	-	-	-	-	-
VIII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	(5.I.6)	-	-	-	-	-	-
8.1 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
8.2 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
IX. İŞTİRAKLER (Net)	(5.I.7)	-	-	-	-	-	-
9.1 Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		-	-	-	-	-	-
9.2 Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
9.2.1 Mali İştirakler		-	-	-	-	-	-
9.2.2 Mali Olmayan İştirakler		-	-	-	-	-	-
X. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	(5.I.8)	-	-	-	-	-	-
10.1 Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
10.2 Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
XI. BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR (İŞ ORTAKLIKLARI)(Net)	(5.I.9)	-	-	-	-	-	-
11.1 Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		-	-	-	-	-	-
11.2 Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
11.2.1 Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
11.2.2 Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
XII. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	(5.I.10)	-	-	-	-	-	-
12.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
12.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
12.4 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
XIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	(5.I.11)	-	-	-	-	-	-
13.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
13.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
13.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XIV. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	(5.I.12)	5,169	-	5,169	4,386	-	4,386
XV. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	(5.I.13)	1,730	-	1,730	969	-	969
15.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
15.2 Diğer		1,730	-	1,730	969	-	969
XVI. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	(5.I.14)	-	-	-	-	-	-
XVII. VERGİ VARLIĞI	(5.I.15)	10,950	-	10,950	5,237	-	5,237
17.1 Cari Vergi Varlığı		3,162	-	3,162	-	-	-
17.2 Ertelemiş Vergi Varlığı		7,788	-	7,788	5,237	-	5,237
XVIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	(5.I.16)	-	-	-	-	-	-
18.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
18.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIX. DİĞER AKTİFLER	(5.I.17)	586	6,388	6,974	640	5,341	5,981
AKTİF TOPLAMI		720,379	298,670	1,019,049	881,604	265,969	1,147,573

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir unsurudur.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO (FİNANSAL DURUM
TABLOSU)

(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

PASİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2012			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2011		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. MEVDUAT	(5. II.1)	247,754	221,131	468,885	241,548	300,332	541,880
1.1 Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubunun Mevduatı		22,102	7,026	29,128	44,178	11,288	55,466
1.2 Diğer		225,652	214,105	439,757	197,370	289,044	486,414
II. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR	(5. II.2)	2,166	27,975	30,141	15,300	96,807	112,107
III. ALINAN KREDİLER	(5. II.3)	-	5,422	5,422	-	28,470	28,470
IV. PARA PİYASALARINA BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
4.1 Bankalararası Para Piyasalarından Borçlar		-	-	-	-	-	-
4.2 İMKB Takasbank Piyasasına Borçlar		-	-	-	-	-	-
4.3 Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar		-	-	-	-	-	-
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1 Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI. FONLAR		-	-	-	-	-	-
6.1 Müstakriz Fonları		-	-	-	-	-	-
6.2 Diğer		-	-	-	-	-	-
VII. MUHTELİF BORÇLAR		2,698	502	3,200	3,185	286	3,471
VIII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	(5. II.5)	4,157	5,775	9,932	709	16,640	17,349
IX. FAKTÖRİNG BORÇLARI		-	-	-	-	-	-
X. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	(5. II.6)	-	73	73	-	19	19
10.1 Finansal Kiralama Borçları		-	79	79	-	20	20
10.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
10.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
10.4 Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	6	6	-	1	1
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR	(5. II.7)	-	-	-	-	-	-
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII. KARŞILIKLAR	(5. II.8)	44,047	-	44,047	29,341	-	29,341
12.1 Genel Karşılıklar		8,247	-	8,247	6,916	-	6,916
12.2 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
12.3 Çalışan Hakları Karşılığı		9,170	-	9,170	12,519	-	12,519
12.4 Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-	-	-	-
12.5 Diğer Karşılıklar		26,630	-	26,630	9,906	-	9,906
XIII. VERGİ BORCU	(5. II.9)	1,770	-	1,770	3,514	-	3,514
13.1 Cari Vergi Borcu		1,770	-	1,770	3,514	-	3,514
13.2 Ertelemiş Vergi Borcu		-	-	-	-	-	-
XIV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	(5. II.11)	-	-	-	-	-	-
14.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
14.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER	(5. II.10)	-	-	-	-	-	-
XVI. ÖZKAYNAKLAR	(5. II.12)	455,579	-	455,579	411,422	-	411,422
16.1 Ödenmiş Sermaye		108,000	-	108,000	108,000	-	108,000
16.2 Sermaye Yedekleri		72,415	-	72,415	65,015	-	65,015
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Menkul Değerler Değerleme Farkları		921	-	921	(934)	-	(934)
16.2.4 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		5,545	-	5,545	-	-	-
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		65,949	-	65,949	65,949	-	65,949
16.3 Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3.1 Yasal Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.3.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3.3 Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.3.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.4 Kâr veya Zarar		275,164	-	275,164	238,407	-	238,407
16.4.1 Geçmiş Yıllar Kâr/Zararı		232,862	-	232,862	201,213	-	201,213
16.4.2 Dönem Net Kâr/Zararı		42,302	-	42,302	37,194	-	37,194
16.5 Azınlık Payları		-	-	-	-	-	-
PASİF TOPLAMI		758,171	260,878	1,019,049	705,019	442,554	1,147,573

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir unsurudur.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN NAZIM HESAPLAR TABLOSU
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2012			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2011			
		Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
A.	BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)		1,086,973	4,939,111	6,026,084	1,739,260	9,169,442	10,908,702
I.	GARANTİ ve KEFALETLER	(5.III.1)	81,915	780,317	862,232	69,439	788,600	858,039
1.1	Teminat Mektupları		81,915	506,249	588,164	69,439	583,375	652,814
1.1.1	Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		-	-	-	-	-	-
1.1.2	Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		-	-	-	-	-	-
1.1.3	Diğer Teminat Mektupları		81,915	506,249	588,164	69,439	583,375	652,814
1.2	Banka Kredileri		-	22,460	22,460	-	45,577	45,577
1.2.1	İthalat Kabul Kredileri		-	22,460	22,460	-	45,577	45,577
1.2.2	Diğer Banka Kabulleri		-	-	-	-	-	-
1.3	Akreditifler		-	236,714	236,714	-	141,974	141,974
1.3.1	Belgeli Akreditifler		-	236,714	236,714	-	141,974	141,974
1.3.2	Diğer Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.4	Garanti Verilen Prefinansmanlar		-	-	-	-	-	-
1.5	Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.1	T.C. Merkez Bankasına Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.2	Diğer Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.6	Menkul Kıy. İh. Satım Alma Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.7	Faktoring Garantilerinden		-	-	-	-	-	-
1.8	Diğer Garantilerimizden		-	14,894	14,894	-	17,674	17,674
1.9	Diğer Kefaletlerimizden		-	-	-	-	-	-
II.	TAAHHÜTLER		506,175	560,699	1,066,874	1,323,286	1,755,538	3,078,824
2.1	Cayılabilir Taahhütler		93,774	89,432	183,206	944,966	1,106,789	2,051,755
2.1.1	Vadeli Aktif Değerler Alım Satım Taahhütleri		91,217	89,432	180,649	943,595	1,106,789	2,050,384
2.1.2	Vadeli Mevduat Alım Satım Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.3	İştir. ve Bağ. Ort. Ser. İst. Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.4	Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri		147	-	147	-	-	-
2.1.5	Men. Kıy. İhr. Aracılık Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.6	Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü		-	-	-	-	-	-
2.1.7	Çekler İçin Ödeme Taahhütleri		2,410	-	2,410	1,371	-	1,371
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 Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.2	Cayılabilir Taahhütler		412,401	471,267	883,668	378,320	648,749	1,027,069
2.2.1	Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri		412,401	471,267	883,668	378,320	648,749	1,027,069
2.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
III.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	(5.III.5)	498,883	3,598,095	4,096,978	346,535	6,625,304	6,971,839
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		498,883	3,598,095	4,096,978	346,535	6,625,304	6,971,839
3.2.1	Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri		211,577	3,114,363	3,325,940	28,411	4,502,733	4,531,144
3.2.1.1	Vadeli Döviz Alım İşlemleri		89,516	1,572,200	1,661,716	17,557	2,240,310	2,257,867
3.2.1.2	Vadeli Döviz Satım İşlemleri		122,061	1,542,163	1,664,224	10,854	2,262,423	2,273,277
3.2.2	Para ve Faiz Swap İşlemleri		287,306	483,732	771,038	318,124	2,122,571	2,440,695
3.2.2.1	Swap Para Alım İşlemleri		198,587	188,390	386,977	97,201	1,128,786	1,225,987
3.2.2.2	Swap Para Satım İşlemleri		88,719	295,342	384,061	220,923	993,785	1,214,708
3.2.2.3	Swap Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2.4	Swap Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.3	Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.1	Para Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.2	Para Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.3	Faiz Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.4	Faiz Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.5	Menkul Değerler Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.6	Menkul Değerler Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.4	Futures Para İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.1	Futures Para Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.2	Futures Para Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5	Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.1	Futures Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.2	Futures Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.6	Diğer		-	-	-	-	-	-
B.	EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)		88,660	41,174	129,834	84,413	40,298	124,711
IV.	EMANET KIYMETLER		88,660	41,174	129,834	84,413	40,298	124,711
4.1	Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		-	-	-	-	-	-
4.2	Emanete Alınan Menkul Değerler		-	6,817	6,817	-	9,186	9,186
4.3	Tahsile Alınan Çekler		87,996	1,741	89,737	83,918	13,097	97,015
4.4	Tahsile Alınan Ticari Senetler		664	-	664	40	42	82
4.5	Tahsile Alınan Diğer Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.6	İhracına Aracı Olunan Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.7	Diğer Emanet Kıymetler		-	32,616	32,616	455	17,973	18,428
4.8	Emanet Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
V.	REHİNLİ KIYMETLER		-	-	-	-	-	-
5.1	Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.2	Teminat Senetleri		-	-	-	-	-	-
5.3	Emtia		-	-	-	-	-	-
5.4	Varant		-	-	-	-	-	-
5.5	Gayrimenkul		-	-	-	-	-	-
5.6	Diğer Rehinli Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.7	Rehinli Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
VI.	KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER		-	-	-	-	-	-
BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)			1,175,633	4,980,285	6,155,918	1,823,673	9,209,740	11,033,413

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir unsurudur.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN GELİR TABLOSU
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01-31.12.2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01-31.12.2011
	Dipnot		
I. FAİZ GELİRLERİ	(5. IV.1)	182,797	64,147
1.1 Kredilerden Alınan Faizler		35,226	30,253
1.2 Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		-	-
1.3 Bankalardan Alınan Faizler		2,214	5,896
1.4 Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		121,801	10,550
1.5 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		23,556	17,448
1.5.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		10,439	1,094
1.5.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/ Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
1.5.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		13,117	16,354
1.5.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
1.6 Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.7 Diğer Faiz Gelirleri		-	-
II. FAİZ GİDERLERİ	(5. IV.2)	35,274	7,829
2.1 Mevduata Verilen Faizler		9,601	6,216
2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		4,271	975
2.3 Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		21,394	624
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5 Diğer Faiz Giderleri		8	14
III. NET FAİZ GELİRİ /GİDERİ (I - II)		147,523	56,318
IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ /GİDERLERİ		52,613	43,466
4.1 Alınan Ücret ve Komisyonlar		53,556	44,409
4.1.1 Gayri Nakdi Kredilerden		3,968	3,935
4.1.2 Diğer		49,588	40,474
4.2 Verilen Ücret ve Komisyonlar	(5. IV.12)	943	943
4.2.1 Gayri Nakdi Kredilere		-	-
4.2.2 Diğer		943	943
V. TEMETTÜ GELİRLERİ	(5. IV.3)	-	-
VI. TİCARİ KÂR / ZARAR (Net)	(5. IV.4)	(51,017)	10,496
6.1 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı		9,480	(1,394)
6.2 Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar		(69,451)	(16,445)
6.3 Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı		8,954	28,335
VII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	(5. IV.5)	12,333	18,873
VIII. FAALİYET GELİRLERİ /GİDERLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)		161,452	129,153
IX. KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)	(5. IV.6)	18,732	6,116
X. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(5. IV.7)	89,438	77,903
XI. NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X)		53,282	45,134
XII. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XIII. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-	-
XIV. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XI+....+XIV)	(5. IV.8)	53,282	45,134
XVI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	(5. IV.9)	(10,980)	(7,940)
16.1 Cari Vergi Karşılığı		(13,995)	(7,504)
16.2 Ertelenmiş Vergi Karşılığı		3,015	(436)
XVII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)	(5. IV.10)	42,302	37,194
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
18.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
18.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Kârları		-	-
18.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
19.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
19.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-	-
19.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVIII-XIX)		-	-
XXI. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
21.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
21.2 Ertelenmiş Vergi Karşılığı		-	-
XXII. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XX±XXI)		-	-
XXIII. NET DÖNEM KÂRI/ZARARI (XVII+XXII)	(5. IV.11)	42,302	37,194
Hisse Başına Kâr / Zarar		-	-

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir unsurudur.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER
KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ		Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01-31.12.2012	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01-31.12.2011
I.	MENKUL DEĞERLER DEĞERLEME FARKLARINA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN	1,889	(6,810)
II.	MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI (*)	5,545	-
III.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-	-
IV.	YABANCI PARA İŞLEMLER İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI	-	-
V.	NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR	-	-
	(Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)	-	-
VI.	YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR	-	-
	(Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)	-	-
VII.	MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ	-	-
VIII.	TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI	-	-
IX.	DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	(378)	1,362
X.	DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER	7,056	(5,448)
XI.	DÖNEM KÂR/ZARARI	42,302	37,194
11.1	Menkul Değerlerin Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kâr-Zarara Transfer)	(344)	134
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	42,646	37,060
XXII.	DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR	49,358	31,746

(*) Kurumlar Vergisi Kanununun 5/1-e maddesine göre Kurumlar Vergisinden istisna edilerek özkaynaklar altında ilgili fon hesabına sınıflanmış olan gayrimenkul satış kazancıdır. Söz konusu gayrimenkul satışı 2011 yılı içerisinde gerçekleştirilmiş olup, 2011 yılı gelir tablosunda yer alan satış karı 2012 yılı içerisinde sermaye yedeklerine transfer edilmiştir.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot	Ödenmiş		Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Net Karı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Menkul Değer. Değerleme Farkları	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık YDF	Ortaklıklardan Beldezsiz Hisse Senetleri	Riskten Korunma Fonları	Satış A./ Durdurulan F. İlişkin Dur.V. Bir.Değ.F.	Toplam Öz kaynak
		Ödenmiş Sermaye	Sermaye Enf. Düzeltme Farkı										Duran Varlık				
Bağımsız Denetimden Geçmiş																	
Önceki Dönem – 01.01- 31.12.2011																	
I. Dönem Başı Bakiyesi		108,000	65,949	-	-	-	-	-	-	-	201,213	4,648	-	-	-	-	379,810
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																	
2.1. Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I + II)		108,000	65,949	-	-	-	-	-	-	-	201,213	4,648	-	-	-	-	379,810
Dönem İçindeki Değişimler																	
IV. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış																	
V. Menkul Değerler Değerleme Farkları												(5,582)					(5,582)
VI. Riskten Korunma Fonları (Etkin kısım)																	
6.1. Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.2. Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları																	
VIII. Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları																	
İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. (İş Ort.)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Bedelsiz HS																	
X. Kur Farkları																	
XI. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik																	
Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. İştirak Özkaınaındaki Değişikliklerin Banka Özkaınaına Etkisi																	
XIII. Sermaye Artırımı																	
14.1. Nakden		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14.2. İç Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV. Hisse Senedi İhraç																	
XVI. Hisse Senedi İptal Kârları																	
XVII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı																	
XVIII. Diğer																	
XIX. Dönem Net Karı veya Zararı										37,194	-	-	-	-	-	-	37,194
XX. Kar Dağıtım																	
20.1. Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20.3. Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi		108,000	65,949	-	-	-	-	-	-	37,194	201,213	(934)	-	-	-	-	411,422
Bağımsız Denetimden Geçmiş																	
Carî Dönem – 01.01- 31.12.2012																	
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		108,000	65,949	-	-	-	-	-	-	-	238,407	(934)	-	-	-	-	411,422
II. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış																	
III. Menkul Değerler Değerleme Farkları												1,855					1,855
IV. Riskten Korunma Fonları (Etkin Kısım)																	
4.1. Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2. Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları (*)											(5,545)		5,545				
VI. Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları																	
İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Bedelsiz HS																	
VIII. Kur Farkları																	
IX. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik																	
Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. İştirak Özkaınaındaki Değişikliklerin Banka Özkaınaına Etkisi																	
XII. Sermaye Artırımı																	
12.1. Nakden		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2. İç Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII. Hisse Senedi İhraç																	
XIV. Hisse Senedi İptal Kârları																	
XV. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı																	
XVI. Diğer																	
XVII. Dönem Net Karı veya Zararı										42,302	-	-	-	-	-	-	42,302
XVIII. Kar Dağıtım																	
18.1. Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.3. Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi		108,000	65,949	-	-	-	-	-	-	42,302	232,862	921	5,545	-	-	-	455,579

(*) Kurumlar Vergisi Kanununun 5/1-e maddesine göre Kurumlar Vergisinden istisna edilerek özkaynaklar altında ilgili fon hesabına sınıflanmış olan gayrimenkul satış kazancıdır. Söz konusu gayrimenkul satış 2011 yılı içerisinde gerçekleştirilmiş olup, 2011 yılı gelir tablosunda yer alan satış karı 2012 yılı içerisinde sermaye yedeklerine transfer edilmiştir..

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir unsurudur.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN
NAKİT AKIM TABLOSU

(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01-31.12.2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01-31.12.2011
A. BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
1.1 Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		51,344	17,486
1.1.1 Alınan Faizler		184,365	59,770
1.1.2 Ödenen Faizler		(35,338)	(7,759)
1.1.3 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		52,532	45,818
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		12,333	18,873
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar		7,070	3,565
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(35,671)	(33,001)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(24,955)	(12,388)
1.1.9 Diğer	(5.VI.1)	(108,992)	(57,392)
1.2 Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(186,030)	(176,164)
1.2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış		(108,745)	20,502
1.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3 Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış		1,160	870
1.2.4 Kredilerdeki Net (Artış) Azalış		46,809	(10,518)
1.2.5 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(19,193)	(98,359)
1.2.6 Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış)		(31,447)	23,106
1.2.7 Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış)		(41,421)	33,702
1.2.8 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		(23,111)	(129,551)
1.2.9 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.10 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	(5.VI.1)	(10,082)	(15,916)
I. Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı		(134,686)	(158,678)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı		4,100	50,915
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar		-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		(2,058)	(4,067)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		1	37,994
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		(341,596)	(117,097)
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		349,168	134,782
2.7 Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		-	-
2.8 Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		-	-
2.9 Diğer	(5.VI.1)	(1,415)	(697)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
III. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit		(42)	(287)
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		-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(42)	(287)
3.6 Diğer	(5.VI.1)	-	-
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		(1,008)	21,950
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/(Azalış) (I+II+III+IV)		(131,636)	(86,100)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	(5.VI.2)	450,400	536,500
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar (V+VI)	(5.VI.3)	318,764	450,400

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir unsurudur.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN
KAR DAĞITIM TABLOSU

(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem (01.01-31.12.2012)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem (01.01-31.12.2011)
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI (*)		
1.1 DÖNEM KÂRI	53,282	45,134
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(10,980)	(7,940)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(13,995)	(7,504)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	3,015	(436)
A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	42,302	37,194
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5 BANKADA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-) (**)	(3,015)	-
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]	39,287	37,194
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
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 (-)	-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
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 (-)	-	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13 DİĞER YEDEKLER (***)	-	5,545
1.14 ÖZEL FONLAR	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM	-	-
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2 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 (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KÂR	-	-
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (1 TL Nominal İçin)	-	-
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	-	-
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (1.000 TL Nominal İçin)	-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*)Cari döneme ait karın dağıtımını hakkında Şube'nin yetkili organı Müdürler Kurulu'dur. Bu finansal tabloların düzenlendiği tarih itibarıyla Şube'nin yıllık Müdürler Kurulu toplantısı henüz yapılmamıştır.

(**)Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kayınlardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edildiğinden Şube'nin ertelenmiş vergi geliri dağıtılabilir karın hesaplanmasında dikkate alınmamıştır.

(***)Kurumlar Vergisi Kanununun 5/1-e maddesine göre Kurumlar Vergisinden istisna edilerek özkaynaklar altında ilgili fon hesabına sınıflanmış olan gayrimenkul satış kazancıdır. Söz konusu gayrimenkul satışı 2011 yılı içerisinde gerçekleştirilmiş olup, 2011 yılı gelir tablosunda yer alan satış karı 2012 yılı içerisinde sermaye yedeklerine transfer edilmiştir.

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir unsurudur.

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

MUHASEBE POLİTİKALARI

I. Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar

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

5411 sayılı Bankacılık Kanunu 1 Kasım 2005 tarih ve 25983 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Şube, ilişikte yer alan 31 Aralık 2012 tarihli finansal tabloları ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarını, Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”), Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalar, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” ve 28 Haziran 2012 tarihli ve 28337 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ” uyarınca hazırlamıştır.

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

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile 2499 sayılı Kanun’un Ek 1. Maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“Kurum”) kurulmuştur. Bu Kanun Hükmünde Kararname’nin Geçici 1. maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu nedenle, söz konusu durum, raporlama tarihi itibarıyla, bu finansal tablo dipnotunda açıklanan finansal tabloların hazırlanma ilkelerinde herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

2. Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları (“TMS”), (“TFRS”), 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” ve 28 Haziran 2012 ve 28337 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ” kapsamında yer alan esaslar ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara göre belirlenmiş ve uygulanmıştır. Söz konusu muhasebe politikaları ve değerlendirme esasları aşağıda yer alan II ile XXIII no’lu dipnotlarda açıklanmaktadır.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

3. Finansal tabloların paramın cari satın alma gücüne göre düzenlenmesi

Şube'nin finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 29") uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde ve BDDK DZM. 2/13/-d-5 sayı ile yayımlanan genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

4. Finansal tablo gösterimlerindeki değişikliklere ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.

II. Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar

Şube'nin kaynakları çeşitli vade dilimlerinde mevduat ve dış kaynaklı borçlardan oluşmaktadır. Sağlanan kaynaklar genelde sabit oranlı olup, yüksek getirisi olan finansal aktiflerde değerlendirilmektedir. Kaynakların önemli bir bölümü, getiriyi artırmak ve likiditeyi desteklemek amacı ile Türk Lirası devlet iç borçlanma senetleri ile dikkatli ve seçici bir yaklaşımla kredilere tahsis edilmektedir. Vadesi gelmiş bütün yükümlülüklerin karşılanabilirliğini sağlayıcı likidite yapısı, fonlama kaynaklarını çeşitlendirerek, yeterli düzeyde nakit ve nakde dönüşebilir varlık bulundurarak oluşturulmaktadır. Kaynakların vade yapısı ile plasmanların vade yapısı ve getirisi piyasa şartları elverdiğince dikkate alınmaktadır.

Şube, para ve sermaye piyasalarındaki kısa vadeli kur, faiz ve fiyat hareketleri karşısında ve piyasa koşullarına göre risk limitleri dahilinde çeşitli riskler alabilmektedir. Bu riskler Şube'nin Risk Yönetimi Sistemi'nde sürekli olarak izlenmekte; aşım ya da piyasa verilerindeki değişimler sonucunda gerekli tedbirler alınmaktadır.

Faiz riskinden korunmak için, sabit ve değişken faizli aktifler ile pasifler, vade yapıları da gözetilerek, dengede tutulmaktadır.

Gerek döviz cinsi gerekse vade yapıları gözetilerek bilançonun aktif-pasif dengesi günlük olarak izlenmektedir. Kısa süreli alınan pozisyon riskleri ise, vadeli işlem, swap gibi türev ürünleri ile karşılanmaktadır.

Yabancı para işlemlerin dönüştürülmesinde ve bunların finansal tablolara yansıtılmasında kullanılan kur değerleri

Şube'nin yabancı para ile yapmış olduğu işlemler, ("TMS 21") "Kur Değişiminin Etkileri" standardı esas alınarak muhasebeleştirilmiş olup, yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı tarihteki geçerli kurlar üzerinden Türk Lirası'na çevrilmekte ve kayıtlara intikal ettirilmektedir. İlgili dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri dönem sonu Şube kurlarından Türk Lirası'na çevrilmiş ve oluşan kur farkları kambiyo kârı ve zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır. İlgili dönem sonları itibarıyla değerlemeye esas alınan Şube döviz alış kurları aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
ABD Doları	1.7862 TL	1.8980 TL
Avro	2.3509 TL	2.4497 TL

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

III. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlerine ilişkin açıklamalar

(“TMS 39”) “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardı uyarınca riskten korunma aracı olarak değerlendirilmeyen vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri, swap, opsiyon ve futures işlemleri alım satım amaçlı işlemler olarak sınıflandırılmaktadır. Vadeli döviz alım-satım sözleşmelerinin rayiç değeri piyasa fiyatı ile hesaplanmakta, ortaya çıkan gerçekleşmemiş kâr ve zarar tutarları cari dönem gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şube'nin türev işlemleri ağırlıklı olarak, yabancı para pozisyon riskini azaltmak ve yabancı para pozisyonunun kompozisyonunu korumak amacıyla yapılan, vadeli döviz alım-satım sözleşmelerinden oluşmaktadır.

Türev işlemler rayiç değer yöntemi ile değerlendirilmekte ve bulunan değer pozitif veya negatif olmasına göre bilançoda sırasıyla, “Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar” ve “Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar” içerisinde gösterilmektedir. Yapılan değerlendirme sonucu alım-satım amaçlı türev işlemlerde meydana gelen farklar gelir tablosunda “Ticari Kâr/Zarar” hesabına yansıtılmaktadır. Türev işlemlerden doğan yükümlülükler ve alacaklar sözleşme tutarları üzerinden nazım hesaplara kaydedilmektedir.

IV. Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar

İç Verim Oranı Yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz gelirleri ve giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. 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” uyarınca donuk alacak haline gelen kredilerin faiz reeskontları iptal edilmekte ve söz konusu krediler yine aynı mevzuat uyarınca canlı krediler içinde sınıflandırılıncaya veya tahsil edilinceye kadar faiz reeskontu hesaplanmamaktadır.

V. Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar

Bankacılık hizmet gelirleri tahsil edildikleri dönemde gelir kaydedilmektedir.

Finansal yükümlülüklerle ilişkin olarak diğer kurum ve kuruluşlara ödenen ve işlem maliyetini oluşturan kredi ücret ve komisyon giderleri peşin ödenmiş gider hesabında takip edilmekte olup, ilgili kredinin faiz giderinin bir parçası olarak değerlendirilmektedir.

Herhangi bir vadeli işleme ilişkin olarak tahsil edilen/ödenen ücret ve komisyon gelir/giderleri tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmiştir.

Sözleşmeler yoluyla sağlanan ya da üçüncü bir gerçek veya tüzel kişi için varlık alımı, ortaklık alımı veya satımı gibi işlemlere ilişkin danışmanlık ve proje hizmetleri yoluyla sağlanan gelirler, niteliğine göre işlemlerin tamamlanması, hizmetin verilmesi süresince veya tahsil edildiklerinde gelir kaydedilmektedir.

VI. Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar

Finansal varlıklar; nakit mevcudunu, sözleşmeden doğan ve karşı taraftan nakit veya başka bir finansal varlık edinme veya karşılıklı olarak finansal araçları değiştirme hakkını ya da karşı tarafın sermaye aracı işlemlerini ifade eder. Finansal varlıklar; gerçeğe uygun değerlendirme farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve krediler ve alacaklar olarak dört grupta sınıflandırılmaktadır. Finansal varlıklarını sınıflandırma işlemi ilgili finansal varlığın edinilmesi sırasında yapılmaktadır.

Bütün finansal varlıklar ve yükümlülükler alım ve satım işlemleri “teslim tarihi”ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır. Alım satım amaçlı finansal varlık ve yükümlülükler ile satılmaya hazır finansal varlıkların değerlerinde işlem tarihi ile teslim tarihi arasında oluşan fark kayıtlara yansıtılmaktadır.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

1. Gerçeğe uygun değerlendirme farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Bu sınıfın iki alt kalemi 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”.

1.1 Alım-satım amaçlı finansal varlıklar

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

Alım satım amaçlı finansal varlıklar, bilançoya ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kâr/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Alım satım amaçlı finansal varlıklardan kazanılan faizler faiz gelirleri içerisinde ve elde edilen kâr payları temettü gelirleri içerisinde gösterilmektedir.

Türev finansal araçlar da riskten korunma aracı olarak tanımlanmadığı sürece alım satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır.

1.2 Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar

Şube'nin gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıkları bulunmamaktadır.

2. Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, krediler ve alacaklar ile vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ve gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıkları ifade etmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlıkların etkin faiz oranı kullanılarak bulunan iskonto edilmiş değeri ile maliyeti arasındaki fark kâr/zarara yansıtılmakta, rayiç değer farkı ile etkin faiz oranı kullanılarak bulunmuş iskonto edilmiş değeri arasındaki fark ise özkaynak kalemleri arasında bulunan “Menkul Değerler Değerleme Farkları” hesabına kaydedilmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlıklar elden çıkarıldığında, menkul değerler değerlendirme farklarına hesabına kaydedilmiş olan rayiç değer farkları gelir tablosuna aktarılır.

3. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar

Şube'nin vadeye kadar elde tutulacak yatırımları bulunmamaktadır.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

4. Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar borçluya para, mal veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıkları ifade etmektedir.

Krediler ve alacaklar, (“TMS 39”) “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardı uyarınca muhasebeleştirilmektedir.

Kredilerin ilk kaydı “elde etme maliyeti üzerinden” yapılmaktadır. Kayda alınmalarını izleyen dönemde krediler ve alacaklar etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleriyle kayıtlara yansıtılmaktadır.

Şube kullandırmış olduğu kredilerin tahsil edilemeyeceğine ilişkin bulguların tespiti halinde söz konusu kredileri, 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”in öngördüğü üzere takip hesaplarına intikal ettirmekte ve bu kredilere özel karşılık ayırmaktadır. Söz konusu özel karşılıklar, "Karşılık ve Değer Düşme Giderleri - Özel Karşılık Giderleri" hesapları kullanılarak kâr-zarar hesaplarına intikal ettirilmektedir. Bu tür kredilerle ilgili olarak yapılan tahsilatlarda öncelikle söz konusu kredinin anapara borçları karşılanmakta, ardından faiz alacakları tahsil edilmektedir.

Söz konusu kredilerle ilgili cari dönem içinde ayrılan karşılıklara ait tahsilatlar konsolide olmayan gelir tablosunda “Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı ” hesabına, önceki dönemlerde karşılık ayrılmış olan kredilere ait anapara tahsilatları “Diğer Faaliyet Gelirleri” hesabına, faiz gelirleri ise “Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler” hesabına kaydedilmektedir.

VII. Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar

Finansal araçların gelecekte beklenen nakit akışlarının “Etkin Faiz (İç 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 açıklamalar

Finansal varlıklar ve borçların, yasal olarak netleştirilmesinin mümkün olması ve varlık ve yükümlülüğün net tutarlar üzerinden tahsil edilme veya ödenme niyetinin olması halinde söz konusu finansal varlık ve yükümlülükler bilançoda net tutarlarıyla gösterilmektedir.

IX. Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar

Geri alış anlaşması (repo) çerçevesinde müşterilere satılan devlet tahvili ve hazine bonoları ilişikteki bilançonun aktifinde “Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler” ve “Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar” içerisinde, repo işlemlerinden elde edilen fonlar ise bilançonun pasifinde “Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar” içerisinde gösterilmektedir. İlgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden elde edilen fonlar için, hesaplanan faiz gider reeskontları bilançonun pasifleri arasındaki “Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar” hesabında izlenmektedir.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

IX. Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar (devamı)

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymetler (ters repo) ise bilançoda “Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar” kalemi altında takip edilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre faiz gelir reeskontu hesaplanmaktadır.

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

Bir duran varlığın defter değerinin sürdürülmekte olan kullanımdan ziyade satış işlemi vasıtası ile geri kazanılacak olması durumunda, söz konusu duran varlık satış amaçlı olarak sınıflandırılır. Satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan elden çıkarılacak bir varlık grubuna ilişkin borçlar da bilançoda diğer borçlardan ayrı olarak gösterilir. Bu varlık ve borçlar mahsup edilmez ve tek bir tutar olarak gösterilmez.

Durdurulan bir faaliyet, bir bankanın elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan bir kısmıdır. Ayrı bir ana iş kolunu veya faaliyetlerin coğrafi bölgesini ifade eder. Ayrı bir ana iş kolunun veya faaliyetlerin coğrafi bölgesinin tek başına koordine edilmiş bir plan çerçevesinde satışının bir parçasıdır veya sadece yeniden satış amacı ile elde edilen bir bağlı ortaklıktır.

XI. Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

Bilanço tarihleri itibarıyla ilişikteki finansal tablolarda şerefiye bulunmamaktadır.

Tüm maddi olmayan duran varlıklar (“TMS 38”) “Maddi Olmayan Duran Varlıklar” standardı uyarınca kayıtlara maliyet bedelinden alınmaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların maliyetleri, 1 Ocak 2005 tarihinden önce aktife giren varlıklar için aktife girdikleri tarihten yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih kabul edilen 31 Aralık 2004’e kadar geçen süre dikkate alınıp enflasyon düzeltilmesine tabi tutularak, 1 Ocak 2005’ten sonraki girişler ise satın alınan bedelleri dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

Varlığın faydalı ömrünün tespiti, varlığın beklenen kullanım süresi, teknik, teknolojik veya diğer türdeki eskime gibi hususlar değerlendirilerek yapılmaktadır. Maddi olmayan varlıkların tükenme ve itfa payları, ilgili varlıkların tanımlı faydalı ömürleri dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

XII. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar

Maddi duran varlıklar (“TMS 16”) “Maddi Duran Varlıklar” standardı uyarınca kayıtlara maliyet bedelinden alınmaktadır. Maddi duran varlıkların maliyetleri, 1 Ocak 2005 tarihinden önce aktife giren varlıklar için aktife girdikleri tarihten yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih kabul edilen 31 Aralık 2004’e kadar geçen süre dikkate alınıp enflasyon düzeltilmesine tabi tutularak 1 Ocak 2005 tarihinden sonraki girişler ise ilk alış bedelleri dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır. Maddi duran varlıkların amortismanları, ilgili varlıkların faydalı ömürleri dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

Kullanılan amortisman oranları aşağıda belirtilmiştir:

	%
Maddi duran varlıklar	
- Büro makineleri	20
- Mobilya / mefruşat	20-33

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

XII. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar (devamı)

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kâr ve zarar, net elden çıkarma hasılatı ile ilgili maddi duran varlığın 31 Aralık 2004 tarihine kadar yapılan enflasyon düzeltmesinden sonraki net defter değerinin farkı olarak gelir tablosunda “Diğer Faaliyet Gelirleri/Giderleri” içerisinde yansıtılmaktadır.

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmektedir. Yatırım harcamaları, varlığın faydalı ömrünü uzatan, varlığın hizmet kapasitesini artıran, üretilen 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 bulunmamaktadır.

XIII. Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira geliri veya sermaye kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla elde tutulur.

Şube, önceki dönem finansal tablolarında yer alan yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değer yöntemi ile muhasebeleştirmiştir.

Bilanço tarihi itibarıyla Şube'nin yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

XIV. Finansal kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar

Şube, (“TMS 17”) “Kiralama İşlemleri Standardı” uyarınca 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 maddi veya maddi olmayan kıymetler söz konusu varlıklar içinde sınıflandırılmakta ve faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle amortismanına tabi tutulmaktadır. Finansal kiralama yoluyla edinilen varlıkların değerinde bir azalma tespit edildiğinde değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır. Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borçlar, pasifte finansal kiralama borçlarına kaydedilmektedir. Finansal kiralama ile ilgili faiz giderleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şube'nin kiralayana konumunda bulunduğu finansal kiralama işlemleri yoktur.

Faaliyet kiralaması konusu sözleşmelerin, süreleri bitmeden sona erdirilmesi durumunda, kiralayana ceza olarak ödenmesi gereken tutarlar kiralamanın sona erdiği dönemde, nakit ödemeye istinaden, gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

XV. Karşılıklar ve koşullu yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

Krediler ve diğer alacaklar için ayrılan özel ve genel karşılıklar dışında kalan karşılıklar ve şarta bağlı yükümlülükler, (“TMS 37”) “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar” standardı uyarınca; karşılıklar geçmiş olayların bir sonucu olarak ortaya çıktığı anda muhasebeleştirilmekte olup, bununla ilgili olarak Şube tarafından yükümlülük tutarının tahmini yapılarak mali tablolara yansıtılmaktadır. Söz konusu yükümlülük tutarının tahmin edilemediği durumlarda “Şarta bağlı” olarak kabul edilmektedir. Şarta bağlı yükümlülükler için şartın gerçekleşme olasılığı yüksek ise ve güvenilir olarak ölçülebiliyorsa karşılık ayrılmakta, güvenilir olarak ölçülemiyorsa ya da şartın gerçekleşme olasılığı yoksa veya az ise bu yükümlülük dipnotlarda açıklanmaktadır.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

XVI. Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, işletmeler istifa ya da kötü hal dışında görevine son verdiği veya yasal emeklilik süresini dolduran personeline beher çalışma yılı için 30 günlük ücret üzerinden ödeme yapmakla yükümlüdür. Bu kapsamda, Şube tahmini kıdem tazminatı yükümlülüklerini (“TMS 19”) “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardı uyarınca muhasebeleştirilmektedir.

Aktüeryal hesaplamada kullanılan temel varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İskonto Oranı (%)	2.00	4.00
Tahmini Kıdem Tazminatına Hak Kazanma Oranı (%)	95	95

Bilanço tarihinden itibaren 12 aydan daha uzun sürede sözleşme süresi dolacak belirli süreli sözleşme ile istihdam edilen çalışan bulunmamaktadır.

Şube, izin ve ihbar tazminatlarından doğan yükümlülükler için karşılık ayırmaktadır.

Şube, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda ikramiye ödemeleri için karşılık ayırmaktadır. Şube çalışanlarının üyesi bulunduğu vakıf, sandık ve benzeri kuruluşlar yoktur.

XVII. Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar

1. Cari vergi

Kurum kazançları % 20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi ve vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 15 ve 30’uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde % 10 oranında uygulanan stopaj oranı % 15’e çıkarılmıştır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kâr dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalar’ında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Geçici vergiler o yıl kazançlarının tabi olduğu kurumlar vergisi oranında hesaplanarak ödenir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilebilmektedir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar, 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak; mali zararlar, geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan kârlardan düşülemez.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

1. Cari vergi (devamı)

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

2. Ertelenmiş vergi

Şube, raporlama standartları kapsamında hazırlamış olduğu bilanço ile vergi mevzuatı uyarınca hazırladığı bilanço arasındaki geçici farkları için (“TMS 12”) “Gelir Vergileri” standardı uyarınca ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirilmektedir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kâr elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Şube’nin ertelenmiş vergi aktif ve pasifleri konsolide olmayan bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

Doğrudan özkaynaklar ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili ertelenmiş vergiler özkaynaklar hesap grubuyla ilişkilendirilmiş ve bu grupta yer alan ilgili hesaplarla netleştirilmiştir.

XVIII. Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar

Borçlanmayı temsil eden araçlar; işlem tarihinde elde etme maliyeti ile kayda alınmakta kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir. Borçlanma tutarlarına ilişkin döneme isabet eden faiz gideri tutarları mali tablolara yansıtılmıştır. Bilanço tarihi itibarıyla Şube’nin ihraç etmiş olduğu borçlanmayı temsil eden finansal araçlar bulunmamaktadır.

XIX. İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar

Hisse senedi ihracı ile ilgili açıklamalar Beşinci Bölüm II.12.8 no’lu notta sunulmuştur.

XX. Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar

Aval ve kabuller, olası borç ve taahhüt olarak bilanço dışı yükümlülükler arasında izlenmektedir. Aval ve kabullere ilişkin nakit işlem, müşterilerin ödemeleri ile eş zamanlı olarak gerçekleştirilmektedir. Bilanço tarihi itibarıyla aktif karşılığı bir yükümlülük olarak gösterilen aval ve kabuller bulunmamaktadır.

XXI. Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar

Bilanço tarihi itibarıyla Şube’nin kullandığı devlet teşviği ve devlet yardımları bulunmamaktadır.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

XXII. Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar

Faaliyet bölümlerine göre raporlama Dördüncü Bölüm X. no'lu dipnotta sunulmuştur.

XXIII. Diğer hususlar

1. Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar

Nakit akış tablolarının hazırlanmasına esas olan "Nakit"; kasa, efektif, yoldaki paralar ve satın alınan banka çekleri ile TCMB dahil bankalardaki vadesiz mevduat olarak, "Nakde eşdeğer varlık" ise orjinal vadesi üç aydan kısa olan bankalararası para piyasası plasmanları ve bankalardaki vadeli depolar olarak tanımlanmaktadır.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

I. Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla konsolide olmayan sermaye yeterliliği standart oranı %49.55'tir .

1. Sermaye yeterliliği standart oranının tespitinde kullanılan risk ölçüm yöntemleri

Sermaye yeterliliği standart oranının hesaplanması 28 Haziran 2012 tarih ve 28337 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" çerçevesinde yapılmaktadır. Sermaye yeterliliği standart oranının hesaplanmasında hesap ve kayıt düzenine ilişkin mevzuata uygun olarak düzenlenen veriler kullanılır. Ayrıca; "Bankaların İç Denetim ve Risk Yönetimi Sistemleri Hakkındaki Yönetmelik" esaslarına göre piyasa riski tutarı hesaplanarak sermaye yeterliliği standart oranına dahil edilmiştir.

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

Kredi riski Standart Yaklaşım Yaklaşımına göre, finansal teminatların kredi riski azaltım etkileri ise Basit Finansal Teminat Yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır. Nakdi risk tutarları, "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" madde 6 kapsamında sınıflandırılmakta, "Kredi Riski Azaltım Tekniklerine İlişkin Tebliğ" kapsamında risk azaltım teknikleri kullanılarak "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik -Ek1" uyarınca risk ağırlıkları uygulanmaktadır.

Gayrinakdi krediler ve taahhütlerin risk tutarı, 1/11/2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmeliğe istinaden ayrılan özel karşılıklar düşüldükten sonraki net tutarlarına yüksek riskli ise yüzde yüz; orta riskli ise yüzde elli, orta/düşük riskli ise yüzde yirmi ve düşük riskli ise yüzde sıfır oranı uygulanmak suretiyle hesaplanır. Bulunan tutara; "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik -Ek1" uyarınca risk ağırlıkları uygulanmaktadır.

Türev Finansal Araçlar ile ilgili işlemlerde, kredi riskine esas tutarların hesaplanmasında, karşı taraftan olan alacaklar, "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" in 21. maddesi ve anılan yönetmelik -Ek 2 uyarınca krediye dönüştürülerek ilgili risk grubuna dahil edilerek ilgili risk grubunun ağırlığı ile ikinci defa ağırlıklandırılır. Banka türev finansal araçlara ilişkin risk tutarlarını "Gerçeğe Uygun Değerine Göre Değerleme Yöntemi"ni kullanmak suretiyle hesaplamaktadır.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2. Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2012								
	Risk Ağırlıkları								
	% 0	% 10	% 20	% 50	% 100	% 75	% 150	% 200	% 1250
Kredi Riskine Esas Tutar									
Risk Sınıfları									
Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	712,113	-	-	-	-	-	-	-	-
Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İdari Birimlerden ve Ticari Olmayan Girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Çok taraflı kalkınma bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uluslararası teşkilatlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankalar ve aracı kurumlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-	125	141,121	112,107	-	-	-	-
Şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklar	1,901	-	-	-	488,124	-	-	-	-
Şarta bağlı olan ve olmayan perakende alacaklar	-	-	-	-	1,037	-	-	-	-
Şarta bağlı olan ve olmayan gayrimenkul ipotegiyle teminatlandırılmış alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tahsili gecikmiş alacaklar	-	-	-	-	15	-	633	-	-
Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek teminatlı menkul kıymetler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Menkul kıymetleştirme pozisyonları	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar	118,804	-	-	-	9,617	-	-	-	-
Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar	832,818	-	125	141,121	610,900	-	633	-	-

3. Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin özet bilgi

	Cari Dönem
Kredi Riski İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü (Kredi Riskine Esas Tutar*0.08) (KRSY)	54,595
Piyasa Riski İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü (Piyasa Riskine Esas Tutar) (PRSY)	5,037
Operasyonel Riski İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü (Operasyonel Riske Esas Tutar) (ORSY)	18,612
Özkaynak	484,664
Özkaynak / (KRSY+PRSY+ORSY)*12.5*100	%49.55

KRSY: Kredi Riski İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü

PRSY: Piyasa Riski İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü

ORSY: Operasyonel Riski İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

4. Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31.12.2012	Önceki Dönem 31.12.2011
ANA SERMAYE		
Ödenmiş Sermaye	108,000	108,000
Nominal Sermaye	108,000	108,000
Sermaye Taahhütleri (-)	-	-
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	65,949	65,949
Hisse Senedi İhraç Primleri	-	-
Hisse Senedi İptal Kârları	-	-
Yedek Akçeler	-	-
Yedek Akçeler Enflasyona Göre Düzeltme Farkı	-	-
Kâr	275,164	238,407
Net Dönem Kârı	42,302	37,194
Geçmiş Yıllar Karları	232,862	201,213
Muhtemel Serbest Riskler için Ayrılmış Serbest Karşılıkların Ana Sermayenin %25'ine kadar olan kısmı	25,660	9,056
İştirak ve Bağlı Ortaklıklar Hisseleri ile Gayrimenkul Satış Kazançları	5,545	-
Birincil Sermaye Benzeri Borçlar	-	-
Zararın Yedek Akçelerle Karşılanamayan Kısmı (-)	-	-
Net Dönem Zararı	-	-
Geçmiş Yıllar Zararı	-	-
Faaliyet Kiralaması Geliştirme Maliyetleri (-)	2,585	3,192
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (-)	1,730	969
Ana Sermayenin %10'unu Aşan Ertelenmiş Vergi Varlığı Tutarı (-)	-	-
Kanununun 56 ncı maddesinin Üçüncü Fıkrasındaki Aşım Tutarı (-)	-	-
Ana Sermaye Toplamı	476,003	417,251
KATKI SERMAYE		
Genel Karşılıklar	8,247	6,916
Menkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i	-	-
Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i	-	-
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar Ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklardan Bedelsiz Olarak Edinilen ve Dönem Kârı İçerisinde Muhasebeleştirilmeyen Hisseler	-	-
Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermaye Hesaplamasında Dikkate Alınmayan Kısmı	-	-
İkincil Sermaye Benzeri Borçlar	-	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerler ile İştirak ve Bağlı Ortaklıklara İlişkin Değer Artışı Tutarının %45'i	414	(934)
Sermaye Yedeklerinin, Kâr Yedeklerinin ve Geçmiş Yıllar K/Z'nin Enflasyona Göre Düzeltme Farkları (Yedek Akçelerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı hariç)	-	-
Katkı Sermaye Toplamı	8,661	5,982
SERMAYE	484,664	423,233
SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER		
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 Kullanılan İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Krediler İle Bunlardan Satın Alınan Birincil Veya İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Borçlanma Araçları	-	-
Kanununun 50 ve 51 inci Maddeleri Hükümlerine Aykırı Olarak Kullanılan Krediler Bankaların, Gayrimenkullerinin Net Defter Değerleri Toplamının Özkaynaklarının Yüzde Ellisini Aşan Kısmı İle Alacaklarından Dolayı Edinmek Zorunda Kaldıkları Ve Kanununun 57 ncı Maddesi Uyarınca Elden Çıkarılması Gereken Emtia Ve Gayrimenkullerden Edinim Tarihinden İtibaren Beş Yıl Geçmesine Rağmen Elden Çıkarılmayanların Net Defter Değerleri	-	-
Özkaynaktan Düşülmesi Tercih Edilen Menkul Kıymetleştirme Pozisyonları	-	-
Diğer	-	-
TOPLAM ÖZKAYNAK	484,664	423,233

II. Kredi riskine ilişkin açıklamalar

1. Kredi riski bakımından, borçlu veya borçlular grubu veya coğrafi bölgeler ile sektörlerin bir risk sınırlamasına tabi tutulup tutulmadığı, risk limitlerinin dayandıkları bölümlene yapısı ve hangi aralıklarla belirlenmekte olduğu

Kredi riski, Şube'nin taraf olduğu sözleşmelerde karşı tarafların yükümlülüklerini yerine getirememesi riskidir.

Şube kredilendirme işlemlerinde kredi riskini risk sınırlandırmasına tabi tutmak amacıyla karşı taraflara kredi limitleri belirlemekte ve bu limitlerin ötesinde kredi tahsisi yapmamaktadır. Kredi limitleri belirlenirken müşterilerin mali gücü, ticari kapasiteleri, faaliyet gösterdikleri sektörler ve buldukları coğrafi bölgeler, sermaye yapıları gibi birçok kriter bir arada değerlendirilmektedir. Müşterilerin mali yapılarının incelenmesi, ilgili mevzuat uyarınca alınan hesap durumu belgeleri ve diğer bilgilere dayanılarak yapılmaktadır. Genel ekonomik gelişmelerin değerlendirilmesi ve müşterilerin mali durumlarında ve faaliyetlerinde meydana gelen değişikliklerin izlenmesi neticesinde belirlenmiş kredi limitleri sürekli olarak revize edilmektedir. Kredi limitleri için müşteri bazında belirlenen cins ve tutarda teminatlar sağlanmaktadır. Kredilendirme işlemlerinde ürün ve müşteri bazında belirlenen limitler esas alınmakta, risk ve limit bilgileri sürekli olarak kontrol edilmektedir.

Kredi müşterilerinin coğrafi dağılımı, şube ağına ve ülke sanayi, ticari ve hizmet faaliyetlerinin dağılımına uygun yapıdadır. Kredi müşterilerinin sektörel dağılımı dönemsel olarak izlenmekte olup, kredi tahsis süreci sektörel anlamda risk yoğunlaşmasını önlemeye yöneliktir.

Günlük olarak yapılan işlemlerle ilgili olarak risk limitleri ve dağılımlarının belirlenip belirlenmediği, bilanço dışı risklere ilişkin risk yoğunlaşmasının günlük olarak müşteri ve bankaların hazine bölümü yetkilileri bazında izlenip izlenmediği

Günlük yapılan işlemlerle ilgili risk limit ve dağılımları günlük olarak takip edilmektedir. Bilanço dışı risklere ilişkin risk yoğunlaşması, yerinde ve uzaktan denetim faaliyetleri ile izlenmektedir.

Kredi ve diğer alacakların borçlularının kredi değerliliklerinin düzenli aralıklarla ilgili mevzuata uygun şekilde izlenip izlenmediği, açılan krediler için alınan hesap durumu belgelerinin ilgili mevzuatta öngörüldüğü şekilde denetlenmiş olup olmadığı, denetlenmemiş ise nedenleri, kredi limitlerinin değiştirilip değiştirilmediği, kredilerin ve diğer alacakların teminatlarının bulunup bulunmadığı

Kredi ve diğer alacaklar borçlularının kredi değerlilikleri, düzenli aralıklarla "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik"e uygun şekilde izlenmektedir.

Sağlıklı bir kredi portföyünü amaçlayan Şube'nin, bu niteliğini sürdürebilmek amacıyla, bankacılık mevzuatına uygun olarak; Kredi Takip, Kredi Kontrol, Yakın Takip ve Risk Sınıflaması gibi süreç talimatları mevcuttur.

Kredi portföyü içerisinde yer alan tüm firmaların, gerek konjonktürel değişiklikler, gerekse yapısal sorunlar nedeniyle sorunlu hale gelmemesi için, erken uyarı sinyalleri değerlendirilerek ileride sorunlu hale gelebilecek firmalar saptanmakta ve olası sorunların öncelikli olarak giderilmesi hedeflenmektedir.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Kredi ve diğer alacakların borçlularının kredi değerliliklerinin düzenli aralıklarla ilgili mevzuata uygun şekilde izlenip izlenmediği, açılan krediler için alınan hesap durumu belgelerinin ilgili mevzuatta öngörüldüğü şekilde denetlenmiş olup olmadığı, denetlenmemiş ise nedenleri, kredi limitlerinin değiştirilip değiştirilmediği, kredilerin ve diğer alacakların teminatlarının bulunup bulunmadığı (devamı)

Kredilerin teminata bağlanmasına özen gösterilmektedir. Alınan teminatlarda likidite imkanı yüksek tutulmaya çalışmakta olup, banka garantisi, gayrimenkul ipoteği, menkul rehni, kambiyo senetleri ile kişi ve kuruluşların kefaletleri teminat olarak alınmaktadır. Alınan teminatlar piyasa koşulları ve diğer bankaların teminat koşullarıyla paralellik arz etmektedir.

Muhasebe uygulamasında tahsili gecikmiş ve değer kaybına uğramış unsunların tanımları

Banka “Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” kapsamında İkinci Grup olarak sınıflandırılmış kredilerden anapara ve faiz ödemelerinin tahsili, vadelerinde veya ödenmesi gereken tarihlerde gerçekleşmemiş olan kredileri tahsili gecikmiş olarak değerlendirmektedir. Anapara ve faiz ödemelerinin tahsili, vadelerinden veya ödenmesi gereken tarihlerden itibaren 90 günden fazla gecikmiş olan krediler ile borçlusunun kredi değerliliğini yitirdiğine Banka tarafından kanaat getirilen krediler ise değer kaybına uğramış krediler olarak değerlendirilmektedir.

Değer ayarlamaları ve karşılıklara ilişkin yöntem ve yaklaşımlar

Banka “Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” kapsamında tahsili gecikmiş krediler için genel kredi karşılığı, değer kaybına uğramış krediler için ise özel karşılık hesaplamaktadır.

Kredi riski azaltımının etkileri dikkate alınmaksızın mahsup işlemleri sonrası maruz kalınan risklerin toplam tutarı ile farklı risk sınıfları ve türlerine göre ayrıştırılmış risklerin ilgili döneme ilişkin ortalama tutarı

Risk Sınıfları (*)	Cari Dönem	Ortalama
Merkezi Yönetimlerden veya Merkez Bankalarından Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar	712,113	525,223
Bölgesel Yönetimlerden Veya Yerel Yönetimlerden Şarta Bağlı Olan Ve Olmayan Alacaklar	-	-
İdari Birimlerden Ve Ticari Olmayan Girişimlerden Şarta Bağlı Olan Ve Olmayan Alacaklar	-	-
Çok Taraflı Kalkınma Bankalarından Şarta Bağlı Olan Ve Olmayan Alacaklar	-	-
Uluslararası Teşkilatlardan Şarta Bağlı Olan Ve Olmayan Alacaklar	-	-
Bankalar Ve Aracı Kurumlardan Şarta Bağlı Olan Ve Olmayan Alacaklar	253,353	301,365
Şarta Bağlı Olan Ve Olmayan Kurumsal Alacaklar	490,025	617,528
Şarta Bağlı Olan Ve Olmayan Perakende Alacaklar	1,037	532
Şarta Bağlı Olan Ve Olmayan Gayrimenkul İpoteğiyle Teminatlandırılmış Alacaklar	-	-
Tahsili Gecikmiş Alacaklar	648	2,903
Kurulca Riski Yüksek Olarak Belirlenen Alacaklar	-	-
İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	-	-
Menkul Kıymetleştirme Pozisyonları	-	-
Bankalar Ve Aracı Kurumlardan Olan Kısa Vadeli Alacaklar İle Kısa Vadeli Kurumsal Alacaklar	-	-
Kolektif Yatırım Kuruluşu Niteliğindeki Yatırımlar	-	-
Diğer Alacaklar	128,421	1,981,970
Toplam	1,585,597	3,429,520

(*)Kredi riski azaltımı öncesi, krediye dönüşüm oranı sonrası risk tutarları verilmiştir.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2. **Şube'nin vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi ve benzeri diğer sözleşmeler cinsinden tutulan pozisyonları üzerinde kontrol limitlerinin bulunup bulunmadığı, bu tür araçlar için üstlenilen kredi riskinin piyasa hareketlerinden kaynaklanan potansiyel riskler ile beraber yönetilip yönetilmediği**

Şube'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla swap para alım-satım ve vadeli döviz alım-satım işlemleri dışında vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi bulunmamaktadır. Bu işlemler ile ilgili kredi riskine karşı tesis edilmiş risk kontrol limitleri bulunmaktadır. Özellikle döviz ve faiz oranlarındaki dalgalanmalardan kaynaklanabilecek kredi risklerini karşılamak ve kontrol etmek amacıyla, gerektiğinde vadeli işlemler de gerçekleştirilmektedir.

3. **Şube'nin önemli ölçüde kredi riskine maruz kaldığında vadeli işlem, opsiyon ve benzer nitelikli sözleşmeleri, hakların kullanılması, edimlerin yerine getirilmesi veya satılması yoluyla kısa zamanda sona erdirerek toplam riski azaltma yoluna gidip gitmediği**

Vadeli işlemlerde, hak ve edimlerin yerine getirilmesi vadede mümkündür. Ancak; gerekli görüldüğünde, riskin azaltılması amacıyla mevcut pozisyonların ters pozisyonları piyasalardan alınarak kısa zamanda risk kapatılmaktadır.

4. **Tazmin edilen gayrinakdi kredilerin, vadesi geldiği halde ödenmeyen krediler gibi aynı risk ağırlığına tabi tutulup tutulmadığı**

Tazmin edilen gayrinakdi krediler, vadesi geldiği halde ödenmeyen krediler gibi aynı risk ağırlığına tabi tutulmaktadır. İlgili müşterinin finansal durumu ve ticari faaliyetleri sürekli analiz edilmekte ve yenilenen plana göre anapara ve faiz ödemelerinin yapılıp yapılmadığı ilgili birimler tarafından takip edilmektedir.

Kredilerden yenilenen ve yeniden itfa planına bağlananların ilgili mevzuatla belirlenen izlenme yöntemi dışında, bankalarca risk yönetim sistemleri çerçevesinde yeni bir derecelendirme grubuna veya ağırlığına dahil edilip edilmediği, bu yöntemler ile ilgili yeni önlemlerin alınıp alınmadığı, bankalarca risk yönetim sistemleri çerçevesinde uzun vadeli taahhütlerin kısa vadeli taahhütlere oranla daha fazla kredi riskine maruz kaldığı kabul edilerek risk ayrıştırmasına gidilip gidilmediği

Yenilenen ve yeniden itfa planına bağlanan kredi ve diğer alacaklar mevzuatta belirlenen izlenme yöntemleri çerçevesinde takip edilmektedir. İlgili müşterinin finansal durumu ve ticari faaliyetleri sürekli analiz edilmekte ve yenilenen plana göre anapara ve faiz ödemelerinin yapılıp yapılmadığı ilgili birimler tarafından takip edilmektedir. Bilanço tarihi itibarıyla Şube'nin donuk alacaklarından yenilenen ve yeniden itfa planına bağlanan kredisi bulunmamaktadır. Şube'nin, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla birinci grup krediler içerisinde 33,672 TL (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır), ikinci grup kredileri içerisinde 41,998 TL (31 Aralık 2011: 40,569 TL) tutarında anlaşma koşullarını yeniden gözden geçirerek itfa planını yenilediği kredileri bulunmaktadır.

5. **Bankaların yurtdışında yürütmekte oldukları bankacılık faaliyetleri ve kredilendirme işlemlerinin az sayıda ülke ya da mali kurum ile yürütülmesi durumunda bunun ilgili ülkenin ekonomik koşulları dikkate alındığında önemli bir risk doğurup doğurmadığına ilişkin değerlendirme**

Şube'nin yurtdışında yürütmekte olduğu bankacılık faaliyetleri ve kredilendirme işlemleri, ilgili ülkelerin ekonomik koşulları, müşteri ve kuruluşların faaliyetleri çerçevesinde risk oluşturmamaktadır.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Uluslararası bankacılık piyasasında aktif bir katılımcı olarak diğer finansal kurumların finansal faaliyetleri ile birlikte değerlendirildiğinde önemli ölçüde kredi riski yoğunluğuna sahip olunup olunmadığı

Şube, uluslararası bankacılık piyasasında aktif bir katılımcı değildir.

6. Şube'nin

a) İlk büyük 100 ve 200 nakdi kredi müşterisinden olan alacağının toplam nakdi krediler portföyü içindeki payı

Şube'nin ilk büyük 100 nakdi kredi müşterisinden olan risklerinin toplam nakdi krediler portföyü içindeki payı % 100'dür (31 Aralık 2011: %100). Şube'nin ilk büyük 200 nakdi kredi müşterisinden olan risklerinin toplam nakdi krediler portföyü içindeki payı % 100'dür (31 Aralık 2011: %100).

b) İlk büyük 100 ve 200 gayrinakdi kredi müşterisinden olan alacağının toplam gayrinakdi krediler portföyü içindeki payı

Şube'nin ilk büyük 100 gayrinakdi kredi müşterisinden olan risklerinin toplam gayrinakdi krediler portföyü içindeki payı % 100'dür (31 Aralık 2011: %100). Şube'nin ilk büyük 200 gayrinakdi kredi müşterisinden olan risklerinin toplam gayrinakdi krediler portföyü içindeki payı % 100'dür (31 Aralık 2011: %100).

c) İlk büyük 100 ve 200 kredi müşterisinden olan nakdi ve gayrinakdi alacak tutarının toplam bilanço içinde ve nazım hesaplarda izlenen varlıklar içindeki payı

Şube'nin ilk büyük 100 kredi müşterisinden olan nakdi ve gayrinakdi risk tutarının toplam bilanço içi ve bilanço dışı varlıklar içindeki payı % 15.11'dir (31 Aralık 2011: % 9.25). Şube'nin ilk büyük 200 kredi müşterisinden olan nakdi ve gayrinakdi risk tutarının toplam bilanço içi ve bilanço dışı varlıklar içindeki payı % 15.11'dir (31 Aralık 2011: % 9.25).

7. Şube tarafından üstlenilen kredi riski için ayrılan genel karşılık tutarı

Şube, "Bankalarca Karşılık Ayrılacak Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Esas ve Usuller Hakkında Yönetmelik'te" öngörüldüğü şekilde genel kredi karşılığını hesaplamış ve 8,247 TL (31 Aralık 2011: 6,916 TL) genel kredi karşılığı ayırmıştır.

8. Finansal tablo kalemlerinin maksimum kredi riski duyarlılıkları

Aşağıdaki tablo bilanço kalemlerinin maksimum kredi riski duyarlılıklarını göstermektedir:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
T.C. Merkez Bankası	151,930	132,704
Bankalar	29,095	21,786
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV	139,201	108,385
Para Piyasalarından Alacaklar	290,040	430,119
Verilen Krediler	222,425	268,336
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	161,303	169,280
Toplam	993,994	1,130,610
Garanti ve Kefaletler	862,232	858,039
Taahhütler	1,066,874	3,078,824
Toplam	1,929,106	3,936,863
Toplam Kredi Riski Duyarlılığı	2,923,100	5,067,473

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

9. Kredi derecelendirme sistemi

Şube, THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC'nin Türkiye'de kurulu bir şubesi olması sebebiyle, THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC'nin Financial Services Authority'nin (FSA) de bilgisi dahilinde yürütülmüş çalışmalar sonrasında düzenlenmiş olan, kredi derecelendirme skalası ve sistemini, tüm şubelerde olduğu gibi İstanbul Şubesi'nde de kredi kararı ve fiyatlandırma süreçlerinde kullanmaktadır. Değerlendirme sonucunda elde edilen nihai derecelendirmeye göre firmalara verilen krediler sınıflandırılmaktadır.

Şube'nin müşteri derecelendirmesine ilişkin olarak kredilerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Nakdi krediler	Cari Dönem	Önceki Dönem
Borçlu çok güçlü bir finansal yapıya sahip	-	-
Borçlu iyi bir finansal yapıya sahip	68,832	56,187
Borçlunun finansal yapısı orta ve kısa vadede risk altında	109,910	162,551
Borçlunun yapısı kısa vadede çok büyük risk altında	-	-
Borçlu gecikmeye düşmüş	42,646	48,475
Borçlu Şube tarafından derecelendirilmemiş	1,037	1,123
Toplam krediler	222,425	268,336

10. Şube'nin elinde bulundurduğu teminatlar

Nakdi ve gayrinakdi krediler için Şube'nin elinde bulundurduğu teminatların "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik'e uygun olarak sınıflandırılmış detayı aşağıdaki gibidir:

Nakdi Krediler	Cari Dönem	Önceki Dönem
I. Grup Teminatlı Krediler	-	-
II. Grup Teminatlı Krediler	648	1,891
III. Grup Teminatlı Krediler	171,329	82,362
IV. Grup Teminatlı Krediler	26,599	278
Teminatsız Krediler	23,849	183,805
Toplam Nakdi Krediler	222,425	268,336

Gayrinakdi Krediler	Cari Dönem	Önceki Dönem
I. Grup Teminatlı Krediler	675	1,794
II. Grup Teminatlı Krediler	-	-
III. Grup Teminatlı Krediler	70,146	10,696
IV. Grup Teminatlı Krediler	474	-
Teminatsız Krediler	790,937	845,549
Toplam Gayrinakdi Krediler	862,232	858,039

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

11. Finansal varlık sınıfı bazında kredi kalitesi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal varlık sınıfı bazında kredi kalitesi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	Vadesi Geçmemiş ve Değer Kaybına Uğramamış Olanlar (*)	Vadesi Geçmiş veya Değer Kaybına Uğramış Olanlar (**)	Toplam
Verilen krediler			
Kurumsal ve ticari krediler	178,742	42,646	221,388
Tüketici kredileri	1,037	-	1,037
Toplam	179,779	42,646	222,425

(*)Vadesi geçmemiş ve değer kaybına uğramamış kurumsal ve ticari krediler, 126,293 TL tutarındaki standart nitelikli krediler ve alacaklar ile yakın izlemedeki krediler olarak sınıflanmış olup herhangi bir gecikmesi bulunmayan 53,486 TL tutarında kurumsal ve ticari kredileri içermektedir.

(**) Vadesi geçmiş veya değer kaybına uğramış olanlar, takipteki kredilerin 648 TL tutarındaki net bakiyesini ve yakın izlemedeki krediler ve diğer alacaklar bakiyesini içermektedir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla finansal varlık sınıfı bazında kredi kalitesi aşağıdaki gibidir:

Önceki Dönem	Vadesi Geçmemiş ve Değer Kaybına Uğramamış Olanlar(***)	Vadesi Geçmiş veya Değer Kaybına Uğramış Olanlar (****)	Toplam
Verilen krediler			
Kurumsal ve ticari krediler	218,738	48,475	267,213
Tüketici kredileri	1,123	-	1,123
Toplam	219,861	48,475	268,336

(***)Vadesi geçmemiş ve değer kaybına uğramamış kurumsal ve ticari krediler standart nitelikli krediler ve alacaklardan oluşmaktadır.

(****) Vadesi geçmiş veya değer kaybına uğramış olanlar, takipteki kredilerin 7,780 TL tutarındaki net bakiyesini ve yakın izlemedeki krediler ve diğer alacaklar bakiyesini içermektedir.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış kredi ve alacaklar bulunmamaktadır.

12. Vadesi veya anlaşma koşulları yeniden gözden geçirilen finansal varlıkların kayıtlı değeri

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Verilen krediler		
Kurumsal ve ticari krediler	74,152	40,569
Tüketici kredileri	-	-
Toplam	74,152	40,569

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

13. Önemli bölgelerdeki önemlilik arz eden risklere ilişkin profil

Risk Sınıfları(*)(***)																		
Cari Dönem	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P	Toplam	
Yurtiçi	712,113	-	-	-	-	455	488,980	1,037	-	648	-	-	-	-	-	128,421	1,331,654	
Avrupa Birliği Ülkeleri	-	-	-	-	-	109,635	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	109,635	
OECD Ülkeleri(**)	-	-	-	-	-	3,926	331	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,257	
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
ABD, Kanada	-	-	-	-	-	27,560	714	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28,274	
Diğer Ülkeler	-	-	-	-	-	111,777	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	111,777	
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dağıtılmamış Varlıklar/ Yükümlülükler(***)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Toplam	712,113	-	-	-	-	253,353	490,025	1,037	-	648	-	-	-	-	-	128,421	1,585,597	

(*) Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik'te yer alan risk sınıfları:

A : Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
B : Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
C : İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
D : Çok taraflı kalkınma bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
E : Uluslararası teşkilatlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
F : Bankalar ve aracı kurumlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
G : Şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklar
H : Şarta bağlı olan ve olmayan perakende alacaklar

I : Şarta bağlı olan ve olmayan gayrimenkul ipoteğiyle teminatlandırılmış alacaklar
J : Tahsili gecikmiş alacaklar
K : Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar
L : İpotek teminatlı menkul kıymetler
M : Menkul kıymetleştirme pozisyonları
N : Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar
O : Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar
P : Diğer alacaklar

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

(***) Tutarlı bir esasa göre bölümlere dağıtılamayan varlık ve yükümlülükler

(****) Kredi riski azaltımı öncesi, krediye dönüşüm oranı sonrası risk tutarları verilmiştir.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

15. Vade unsuru taşıyan risklerin kalan vadelerine göre dağılımı

Risk Sınıfları (*)	Vadeye Kalan Süre					
	Vadesiz	1 ay	1-3 ay	3-6 ay	6-12 ay	1 yıl üzeri
1. Merkezi Yönetimlerden veya Merkez Bankalarından Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar	37	441,894	176,861	3,145	50,094	40,082
2. Bankalar Ve Aracı Kurumlardan Şarta Bağlı Olan Ve Olmayan Alacaklar	40,211	35,491	80,919	40,024	24,226	32,482
3. Şarta Bağlı Olan Ve Olmayan Kurumsal Alacaklar	184,789	38,852	172,037	10,189	17,320	66,838
4. Şarta Bağlı Olan Ve Olmayan Perakende Alacaklar	-	4	49	60	334	590
5. Tahsili Gecikmiş Alacaklar	648	-	-	-	-	-
6. Diğer Alacaklar	15,069	92,532	19,559	706	381	174
Genel Toplam	240,754	608,773	449,425	54,124	92,355	140,166

(*) Kredi riski azaltımı öncesi , krediye dönüşüm oranı sonrası risk tutarları verilmiştir.

16. Risk ağırlığına göre risk tutarları

Risk Ağırlığı	%0	%10	%20	%50	%75	%100	%150	%200	%1250	Özkaynaklardan İndirilenler
Kredi Riski Azaltımı Öncesi Tutar	741,605	-	125	141,121	-	702,113	633	-	-	-
Kredi Riski Azaltımı sonrası Tutar	832,818	-	125	141,121	-	610,900	633	-	-	-

17. Önemli sektörler veya karşı taraf türüne göre muhtelif bilgiler

Önemli Sektörler/Karşı taraflar	Krediler			Karşılıklar (**)
	Değer Kaybına Uğramış	Tahsili Gecikmiş	Değer Ayarlamaları (*)	
Tarım				
Sanayi				
İmalat Sanayi		26,052	-	25,404
Hizmetler				
Toptan ve Perakende Ticaret		942	-	942
Ulaştırma ve Haberleşme		-	41,998	27,760
Diğer				
Diğer		-	-	-
Toplam		26,994	41,998	27,760
Toplam				26,346

(*) Tahsili gecikmiş kredilere ilişkin 2,100 TL tutarında genel karşılıkları ve 25,660 TL tutarında muhtelif riskler karşılıklarını içermektedir.

(**) Özel karşılık tutarını ifade etmektedir.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

18. Değer ayarlamaları ve kredi karşılıkları değişimine ilişkin bilgiler

	Açılış Bakiyesi	Dönem içinde ayrılan karşılık tutarları	Karşılık İptalleri	Diğer Ayarlamalar	Kapanış Bakiyesi
Özel Karşılıklar	26,585	797	1,036	-	26,346
Genel Karşılıklar	6,916	1,504	173	-	8,247

III. Piyasa riskine ilişkin açıklamalar

Şube'nin finansal risk yönetimi politikaları çerçevesinde piyasa riskinden korunmak amacıyla önlem alıp almadığı, piyasa riskine maruz kalınması nedeniyle banka yönetim kurulunun risk yönetimine ilişkin olarak almış olduğu önlemler, piyasa riskinin ölçümünde kullanılan yöntemler ile piyasa riski ölçümlerinin aralıkları

Şube, The Royal Bank of Scotland Bank plc'nin Türkiye' de kurulu bir şubesi olması sebebiyle, The Royal Bank of Scotland plc'nin; The Financial Services Authority (FSA) tarafından öngörülmuş ve benimsenmiş sermaye yeterliliği hesaplama metotlarına uymak durumundadır.

Şube Türkiye'de yerleşik bir tüzel kişilik olması sebebiyle yukarıda belirtilenlere ek olarak aynı zamanda Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun öngördüğü ve tüm bankacılık kesimi için de zorunlu tuttuğu piyasa riskinin hesaplanmasına yönelik uygulama olan Standart Metot hesabını her ay sonu itibarıyla Şube'nin çeşitli pozisyonları için kullanmak ve sermaye yeterliliğini bildirmek durumundadır.

Şube'nin, üst yönetimi ayrıca aylık olarak toplanarak aktif pasif yönetimi dahilinde Şube'nin orta ve uzun vadeli pozisyonlarının nasıl kullanılacağı ve vade uyumsuzluklarının nasıl giderileceği konusunda kararlar almaktadır.

Genel Kriterler

Şube, kâr amaçlı yapılan alım satım pozisyonlarının taşıdığı riskleri yönetebilmek için VAR (Riske Maruz Değer) hesabını uygulamaktadır. VAR, istatistiksel bir metot olup, önceden tespit edilmiş belli dönemler için verilen bir güven aralığı içinde faizlerin ve fiyatların dalgalanmaları sonucu oluşabilecek potansiyel zararların tespitine yöneliktir. Şube tarafından VAR hesaplama metodu olarak "Tarihi Değerlerle Benzetim" metodu kullanılmaktadır. Bilgi altyapısı olarak 500 günlük geriye dönük data kullanılmaktadır.

Güvenlik Aralığı :% 99 güven aralığı

Metot:Tarihi Değerlerle Benzetim

Data :500 günlük data

Şube, piyasa riski için önceden belirlenen limitler dahilinde kalmak zorunda olup, söz konusu limitlerin aşımı halinde, yerleşik Piyasa Riski Kontrolörü gerekli araştırmayı yapmak, sebeplerini bularak ivedilikle çözüm yollarını araştırmak zorundadır.

Şube'nin Piyasa Riski Bölümü, VAR hesabına ek olarak yine faiz riski değerlendirmesi hususunda önemli bir parametre olan PV01 analizlerini de günlük bazda yaparak raporlamak zorundadır.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

1. Piyasa riskine ilişkin bilgiler

	Tutar
(I) Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü- Standart Metot	1,133
(II) Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-
Menkul kıymetleştirme Pozisyonlarına İlişkin Spesifik Risk İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü- Standart Metot	-
III) Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	216
(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) Karşı Taraf Kredi Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	3,688
(VIII) Risk Ölçüm Modeli Kullanan Bankalarda Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
(IX) Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü (I+II+III+IV+V+VI+VII)	5,037
(X) Piyasa Riskine Esas Tutar (12.5 x VIII) ya da (12.5 x IX)	62,963

2. Dönem içerisinde ay sonları itibarıyla hesaplanan piyasa riskine ilişkin ortalama piyasa riski tablosu

	Cari Dönem			Önceki Dönem		
	Ortalama	En Yüksek	En Düşük	Ortalama	En Yüksek	En Düşük
Faiz Oranı Riski	2,353	3,638	1,133	2,692	3,539	2,148
Hisse Senedi Riski	-	-	-	-	-	-
Kur Riski	180	245	106	146	346	21
Emtia Riski	-	-	-	-	-	-
Takas Riski	-	-	-	-	-	-
Opsiyon Riski	-	-	-	-	-	-
Karşı Taraf Riski	8,265	15,962	3,688	5,923	9,866	4,211
Toplam Riske Maruz Değer	134,974	240,962	62,963	108,529	153,408	84,131

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

3. Karşı taraf riskine ilişkin nicel bilgiler

Repo işlemleri, menkul kıymet ve emtia ödünç işlemleri ile türev işlemler için karşı taraf kredi riski hesaplanmaktadır. Karşı taraf kredi riski hesaplamalarında, Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik Ek-2 çerçevesinde Gerçeğe Uygun Değerine Göre Değerleme Yöntemi kullanılmaktadır. Türev işlemler için yenileme maliyeti ve potansiyel kredi riski tutarının toplamı, risk tutarı olarak dikkate alınmaktadır. Yenileme maliyetleri sözleşmelerin gerçeğe uygun değerine göre değerlendirilmesi ile, potansiyel kredi risk tutarı ise sözleşme tutarlarının yönetmelik ekinde belirtilen kredi dönüşüm oranları ile çarpılması suretiyle hesaplanmaktadır.

	Tutar
Faiz Oranına Dayalı Sözleşmeler	-
Döviz Kuruna Dayalı Sözleşmeler	15,785
Emtiaya Dayalı Sözleşmeler	-
Hisse Senedine Dayalı Sözleşmeler	-
Diğer	-
Pozitif Gerçeğe Uygun Brüt Değer	30,321
Netleştirilmenin Faydaları	-
Netleştirilmiş Cari Risk Tutarı	-
Tutulmuş Teminatlar	-
Türevlere İlişkin Net Pozisyon	46,106

IV. Operasyonel riske ilişkin açıklamalar

Şube'nin operasyonel risk hesaplamasında "Temel Gösterge Yöntemi" kullanılmıştır. Operasyonel riske esas tutar, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesi ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" in 1 Haziran 2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren 4 üncü bölümü "Operasyonel Riske Esas Tutarın Hesaplanması" uyarınca Bankanın son 3 yılına ait 2011, 2010 ve 2009 yıl sonu brüt gelirleri kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Bu bölümün I no'lu dipnotunda belirtilen "sermaye yeterliliği standart oranı" kapsamındaki operasyonel riske esas tutar 232,646 TL, operasyonel risk sermaye yükümlülüğü ise 18,612 TL'dir.

	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011	Toplam/Pozitif BG yılı sayısı	Oran (%)	Toplam
Brüt Gelir (BG)	141,256	108,965	122,013	124,078	15	18,612
Operasyonel Riske Esas Tutar (Toplam*12,5)						232,646

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

V. Kur riskine ilişkin açıklamalar

1. Şube'nin maruz kaldığı kur riski, bu durumun etkilerinin tahmin edilmesi, Banka yönetim kurulu'nun günlük olarak izlenen pozisyonlar için belirlediği limitler

Şube her döviz pozisyonu için ayrı bir kur riski hesaplamaktadır. Kur riskinin ölçülmesinde, riske maruz değer kullanılmakta hesaplamalar günlük olarak yapılmaktadır. Yasal yükümlülükler kapsamında toplam yabancı para net pozisyon tutarının özkaynaklara oranı +(%20) ile -(%20) aralığında tutulmaktadır. Ayrıca likit yabancı para aktif ve pasif oranı %80'nin üzerinde olmalıdır.

2. Önemli olması durumunda yabancı para cinsinden borçlanma araçlarının ve net yabancı para yatırımlarının riskten korunma amaçlı türev araçları ile korunmasının boyutu

Yabancı para cinsinden borçlanma araçlarının ve net yabancı para yatırımlarının riskten korunma amaçlı türev araçları ile korunması durumu söz konusu değildir.

3. Yabancı para risk yönetim politikası

Şube, yasal yükümlülükler kapsamında belli oranlarda kur riski almaya izinlidir. Söz konusu oran, her bir yabancı para için ayrı ayrı değil, tümünün toplamı için belirlenmiştir.

Yasal yükümlülüklerin yanı sıra The Royal Bank of Scotland plc, kendi iç bünyesinde de yabancı para cinsinden bulunan pozisyonların riskini hesaplamaktadır. Bu sebeple Şube, her bir yabancı para cinsinden mevcut pozisyonları tespit edip, The Royal Bank of Scotland plc'ye raporlayarak merkezde bu pozisyonlar için VAR hesabının yapılabilmesini sağlamaktadır. Kur riskinin takip edebilmesi için, The Royal Bank of Scotland plc, Şube'nin yasal yükümlülükleri dışında açık pozisyon limiti (ki bu limit G10 ülkelerine ait yabancı paralar ve diğer ülke paraları için olmak üzere ayrı ayrı tespit edilmiştir) tahsis etmiştir.

Ayrıca; Şube'nin taşıyabileceği maksimum açık pozisyon VAR limiti de tespit edilmiştir. Şube'nin Piyasa Riski Bölümü bu limitlerin aşılmamasını sağlamak ve aşılması durumunda gerekli açıklamayı yapmakla yükümlüdür.

4. Şube'nin finansal tablo tarihi ile bu tarihten geriye doğru son beş iş günü kamuya duyurulan cari döviz alış kurları

Bilanço tarihindeki ABD Doları Gişe Döviz Alış Kuru	1.7862 TL
Bilanço tarihindeki Avro Gişe Döviz Alış Kuru	2.3509 TL

Tarih	ABD Doları	Avro
24 Aralık 2012	1.7979	2.3708
25 Aralık 2012	1.7963	2.3643
26 Aralık 2012	1.7934	2.3623
27 Aralık 2012	1.7915	2.3714
28 Aralık 2012	1.7912	2.3574

5. Şube'nin cari döviz alış kurunun finansal tablo tarihinden geriye doğru son otuz günlük basit aritmetik ortalama değeri

2012 yılı Aralık ayı basit aritmetik ortalama ile ABD doları döviz alış kuru 1.8003 TL, Avro döviz alış kuru 2.3095 TL'dir.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

6. Kur riskine ilişkin bilgiler

Cari Dönem	Avro	USD	Diğer YP	Toplam
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C.Merkez Bnk.	79	143,426	9	143,514
Bankalar	10,816	15,821	1,734	28,371
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (*)	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	-
Krediler (**)	47,022	80,177	-	127,199
İştirak Bağlı Oraklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırım	-	-	-	-
Risikten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	2,355	3,415	618	6,388
Toplam Varlıklar	60,272	242,839	2,361	305,472
Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	-	-	68	68
Döviz Tevdiat Hesabı	65,952	153,763	1,348	221,063
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	-	5,422	-	5,422
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	258	244	-	502
Risikten Korunma Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler(*)	1,366	4,482	-	5,848
Toplam Yükümlülükler	67,576	163,911	1,416	232,903
Net Bilanço Pozisyonu	(7,304)	78,928	945	72,569
Net Nazım Hesap Pozisyonu	9,067	(78,779)	(155)	(69,867)
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	789,500	978,095	41,235	1,808,830
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	780,433	1,056,874	41,390	1,878,697
Gayri Nakdi Krediler (***)	166,600	533,910	79,807	780,317
Önceki Dönem				
Toplam Varlıklar	61,612	137,708	1,683	201,003
Toplam Yükümlülükler	128,255	216,756	736	345,747
Net Bilanço Pozisyonu	(66,643)	(79,048)	947	(144,744)
Net Nazım Hesap Pozisyonu	68,856	78,847	(356)	147,347
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	1,493,511	2,306,508	139,701	3,939,720
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	1,424,655	2,227,661	140,057	3,792,373
Gayri Nakdi Krediler (***)	252,237	473,707	62,656	788,600

(*) Yabancı para net genel pozisyonu/Özkaynak standart oranının hesaplanması ile ilgili yönetmelik gereği kur riski tablosunda yer verilmeyen yabancı para tutarlar finansal tablolardaki sıralamaya göre açıklanmıştır:

Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar: 28,154 TL (31 Aralık 2011: 99,133 TL)

Alım satım amaçlı türev finansal borçlar: 27,975 TL (31 Aralık 2011: 96,807 TL)

(**) Verilen krediler 34,956 TL tutarında dövizde endeksli kredi bakiyesi içermektedir. (31 Aralık 2011: 34,167 TL)

(***) Net bilanço dışı pozisyon hesaplamasına etkisi bulunmamaktadır.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

6. Kur riskine ilişkin bilgiler (devamı)

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şube'nin sahip olduğu döviz pozisyonunun, TL'nin yabancı paralar karşısında % 10 değer kaybettiği varsayımı altında (diğer tüm değişkenler sabit olduğu varsayılmıştır) vergi etkisi dikkate alınmadan net karda ve özkaynakta yaratacağı değişimler aşağıda belirtilmiştir.

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Gelir tablosu	Özkaynak (*)	Gelir tablosu	Özkaynak (*)
ABD Doları	14	14	(20)	(20)
Avro	176	176	221	221
Diğer para birimleri	79	79	59	59
Toplam, net	269	269	260	260

(*) Özkaynak etkisi gelir tablosu etkilerini de içermektedir.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şube'nin sahip olduğu döviz pozisyonunun, TL'nin yabancı paralar karşısında % 10 değer kazandığı varsayımı altında (diğer tüm değişkenler sabit olduğu varsayılmıştır) vergi etkisi dikkate alınmadan net karda ve özkaynakta yaratacağı değişimler aşağıda belirtilmiştir.

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Gelir tablosu	Özkaynak (*)	Gelir tablosu	Özkaynak (*)
ABD Doları	(14)	(14)	20	20
Avro	(176)	(176)	(221)	(221)
Diğer para birimleri	(79)	(79)	(59)	(59)
Toplam, net	(269)	(269)	(260)	(260)

(*) Özkaynak etkisi gelir tablosu etkilerini de içermektedir.

VI. Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar

1. Varlıkların, yükümlülüklerin ve nazım hesap kalemlerinin faize duyarlılığı

Şube, bilanço içi veya bilanço dışı hesaplarda bulunan faiz oranına duyarlı pozisyonları için her ülke para birimi dahilinde ayrı ayrı risk faktörleri ve limitler belirlemiştir. Şube tarafından alınan pozisyonların da söz konusu limitler dahilinde kalması gerekmektedir. Bono ve bilanço dışı işlemler için toplam bir VAR limiti bulunduğu gibi, faize dayalı varlık ve yükümlülükler için de ayrı bir VAR limiti mevcuttur. Faize duyarlı enstrümanların faiz oranı riskleri merkezi olarak The Royal Bank of Scotland plc'de hesaplanmaktadır.

Şube, The Royal Bank of Scotland Bank plc'nin Türkiye' de kurulu bir şubesi olması sebebiyle, The Royal Bank of Scotland plc'nin, faize duyarlı enstrümanların faiz oranı riskleri metodlarına uymak durumundadır.

Şube Türkiye'de yerleşik bir tüzel kişilik olması sebebiyle yukarıda belirtilenlere ek olarak aynı zamanda Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun öngördüğü ve tüm bankacılık kesimi için de zorunlu tuttuğu faiz riskinin hesaplanmasına yönelik uygulamalarını kullanmak ve bildirmek durumundadır.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2. Piyasa faiz oranlarındaki dalgalanmaların Şube'nin finansal pozisyonları ve nakit akışları üzerindeki beklenen etkileri, faiz gelirlerine ilişkin beklentileri, Şube müdürler kurulunun günlük faiz oranlarına ilişkin getirdiği sınırlamalar

Şube tarafından piyasadaki muhtemel olumsuz gelişmelere, özellikle kriz anlarına, ilişkin tarihsel dayanıklılık verileri ışığı altında limitler belirlenerek bu kapsamda izlemeler yapılmaktadır. Günlük olarak piyasadaki faiz oranları takip edilmekte, gerektiğinde faiz oranları yeniden belirlenmektedir.

3. Şube'nin, cari yılda karşılaştığı faiz oranı riski dolayısıyla alınan önlemler ve bunun gelecek dönemde net gelir ve özkaynaklarda beklenen etkileri

Tarihi değerlerle benzetim metoduna dayalı VAR hesabının dışında, PV01 adı verilen risk analiz metodu da faiz riskinin hesaplanmasına yarayan diğer bir metottür. PV01 dalında her kategorize pozisyon için, bilanço içi, veya bilanço dışı olmak üzere her vade için ayrı ayrı limitler tahsis edilmiştir. Pozisyonlar bu limitler dahilinde Şube tarafından kontrol edilir. Şube ayrıca stres testi ile analiz yapmakta ve önlem almaktadır.

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

Cari Dönem Sonu	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz (*) (**)	Toplam
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	-	-	-	-	-	152,162	152,162
Bankalar	-	-	599	-	-	28,496	29,095
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	3,830	95,405	36,139	682	3,145	-	139,201
Para Piyasalarından Alacaklar	290,040	-	-	-	-	-	290,040
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	103,687	38,375	19,241	-	-	161,303
Verilen Krediler	35,786	141,425	1,935	633	41,998	648	222,425
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırım.	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar(*)	-	-	-	-	-	24,823	24,823
Toplam Varlıklar	329,656	340,517	77,048	20,556	45,143	206,129	1,019,049
Yükümlülükler							
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	10,460	10,460
Diğer Mevduat	262,831	5,924	-	-	-	189,670	458,425
Para Piyasalarından Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	3,200	3,200
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kurul. Sağl. Fonlar	-	5,421	-	-	-	1	5,422
Diğer Yükümlülükler (**)	3,661	4,741	21,103	708	-	511,329	541,542
Toplam Yükümlülükler	266,492	16,086	21,103	708	-	714,660	1,019,049
Bilançodaki Uzun Pozisyon	63,164	324,431	55,945	19,848	45,143	-	508,531
Bilançodaki Kısa Pozisyon	-	-	-	-	-	(508,531)	(508,531)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	428	-	-	261	-	-	689
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	-	(108)	(173)	-	-	-	(281)
Toplam Pozisyon	63,592	324,323	55,772	20,109	45,143	(508,531)	408

(*) Faizsiz kalemdaki diğer varlıklar; 5,169 TL tutarında maddi duran varlıklar, 1,730 TL tutarında maddi olmayan duran varlıklar, 7,788 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı, 3,162 TL cari vergi, 6,331 TL tutarında komisyon alacakları, 643 TL tutarındaki diğer alacaklar bakiyelerini içermektedir.

(**) Faizsiz kolonundaki diğer yükümlülükler; 455,579 TL tutarında özkaynaklar, 1,770 TL tutarındaki cari vergi borcu, 44,047 TL tutarında karşılıklar, 5,775 TL tutarında ödeme emirleri, 3,568 TL tutarında kazanılmamış gelirler ve 590 TL diğer borçlar bakiyelerini içermektedir.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

3. Şube'nin, cari yılda karşılaştığı faiz oramı riski dolayısıyla alınan önlemler ve bunun gelecek dönemde net gelir ve özkaynaklarda beklenen etkileri (devamı)

Önceki Dönem Sonu	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz (*) (**)	Toplam
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk. Bankalar	-	-	-	-	-	133,094	133,094
	-	-	-	1,795	-	19,991	21,786
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	15,792	12,391	77,204	2,998	-	-	108,385
Para Piyasalarından Alacaklar	430,119	-	-	-	-	-	430,119
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	9,929	60,720	83,923	14,708	-	-	169,280
Verilen Krediler	39,950	12,262	207,381	963	-	7,780	268,336
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırım	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar(*)	-	-	-	-	-	16,573	16,573
Toplam Varlıklar	495,790	85,373	368,508	20,464	-	177,438	1,147,573
Yükümlülükler							
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	41,907	41,907
Diğer Mevduat	296,972	6,132	-	-	-	196,869	499,973
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	3,471	3,471
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kurul. Sağl. Fonlar	28,470	-	-	-	-	-	28,470
Diğer Yükümlülükler (**)	19,980	14,777	74,411	2,958	-	461,626	573,752
Toplam Yükümlülükler	345,422	20,909	74,411	2,958	-	703,873	1,147,573
Bilançodaki Uzun Pozisyon	150,368	64,464	294,097	17,506	-	-	526,435
Bilançodaki Kısa Pozisyon	-	-	-	-	-	(526,435)	(526,435)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	-	-	2,720	36	-	-	2,756
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	(4,660)	(2,227)	-	-	-	-	(6,887)
Toplam Pozisyon	145,708	62,237	296,817	17,542	-	(526,435)	(4,131)

(*) Faizsiz kalemdaki diğer varlıklar; 4,386 TL tutarında maddi duran varlıklar, 969 TL tutarında maddi olmayan duran varlıklar, 5,237 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı, 5,307 TL tutarında komisyon alacakları, 674 TL tutarındaki diğer alacaklar bakiyelerini içermektedir.

(**) Faizsiz kolonundaki diğer yükümlülükler; 411,422 TL tutarında özkaynaklar, 3,514 TL tutarındaki cari vergi borcu, 29,341 TL tutarında karşılıklar, 16,640 TL tutarında ödeme emirleri, 709 TL tutarında kazanılmamış gelirler bakiyelerini içermektedir.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

4. Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları

Cari Dönem Sonu	EURO	USD	Yen	TL
	%	%	%	%
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	-	-	-	-
Bankalar	0.10	0.13	-	7.95
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	6.65
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	7.78
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	9.27
Verilen Krediler	8.04	5.40	-	9.26
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar	-	-	-	-
Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	0.40	0.26	-	1.45
Diğer Mevduat	0.31	0.07	-	5.83
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	0.33	0.31	-	6.21
Önceki Dönem Sonu				
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	-	-	-	-
Bankalar	0.60	0.14	-	6.54
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	5.79
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	10.52
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	10.04
Verilen Krediler	9.18	4.58	-	8.14
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar.	-	-	-	-
Yükümlülükler				
Bankalararası Mevduat	0.60	-	-	0.28
Diğer Mevduat	0.42	0.09	-	4.52
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	0.95	0.25	-	5.47

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

5. Bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riski

5.1 Bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riskinin niteliği ve kredi erken geri ödemeleri ve vadeli mevduatlar dışındaki mevduatların hareketine ilişkin olanlar da dahil önemli varsayımlar ile faiz oranı riskinin ölçüm sıklığı

Bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riski, aktiflerin pasiflerin yeniden fiyatlanma vadelerindeki farklılıktan kaynaklanmaktadır.

Aktif ve pasif kalemlerine ilişkin büyüklük ve vade yapısındaki gelişmeler ile faiz hareketleri dikkate alınarak faiz riski haftalık olarak değerlendirilmektedir. Faiz oranındaki olası değişikliklerin net bugünkü değere etkisi, içsel yaklaşımların yanı sıra Bankacılık Hesaplarından Kaynaklanan Faiz Oranı Riskinin Standart Şok Yöntemiyle Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik çerçevesinde de hesaplanmakta ve aylık olarak raporlanmaktadır.

Standart Şok Yöntemi ile yapılan ölçümler, muhasebe ve kayıt düzenine ilişkin sınıflandırma temel alınarak "Bankacılık Hesapları" içinde yer alan ve faize duyarlı tüm bilanço içi ve bilanço dışı kalemleri kapsamaktadır. Vade unsuru bulunmayan mevduatlara ilişkin vade varsayımı, en az 5 yıllık veri üzerinden yapılan analizler ile yıllık olarak gözden geçirilmektedir. Bu analizler ile vadesiz mevduatların hesapta ne kadar süre ile kaldığı ve hangi vadelerde hangi oranda mevduat çıkışı olduğu belirlenmektedir.

5.2 Bankacılık Hesaplarından Kaynaklanan Faiz Oranı Riskinin Standart Şok Yöntemiyle Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik uyarınca Banka'nın konsolide olmayan finansal tabloları baz alınarak hazırlanan faiz oranlarındaki dalgalanmalardan doğan ekonomik değer farkları

Para Birimi	Uygulanan Şok (+/- x baz puan)(*)	Kazançlar/ Kayıplar	Kazançlar/Özkaynaklar
			Kayıplar/Özkaynaklar (%)
TRY	500	(4,632)	(0,96)
TRY	(400)	4,008	0,83
EURO	200	(3,005)	(0,62)
EURO	(200)	1,106	0,23
USD	200	(459)	(0,09)
USD	(200)	176	0,04
Toplam (Negatif Şoklar İçin)	-	5,290	1,09
Toplam (Pozitif Şoklar İçin)	-	(8,096)	(1,67)

(*) Bir para birimine uygulanan şiddeti ve yönü farklı her bir şok için ayrı ayrı satırlar girilir.

6. Bankacılık hesaplarından kaynaklanan hisse senedi pozisyon riski

6.1. Hisse senedi yatırımlarının bilanço değeri, gerçeğe uygun değer ve piyasa değeri karşılaştırması

Bulunmamaktadır.

6.2. Hisse senedi yatırımlarının gerçekleşmiş kazanç veya kayıpları, yeniden değerlendirme değer artışlar ve gerçekleşmemiş kazanç veya kayıpları ile bunların ana ve katkı sermayeye dahil edilen tutarlarına ilişkin bilgiler

Bulunmamaktadır.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

II. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

1. Bankaların mevcut likidite riskinin kaynağının ne olduğu ve gerekli tedbirlerin alınıp alınmadığı, banka yönetim kurulunun acil likidite ihtiyacının karşılanabilmesi ve vadesi gelmiş borçların ödenebilmesi için kullanılacak fon kaynaklarına sınırlama getirip getirmediği

Likidite riski, varlık ve yükümlülükler arasındaki vade uyumsuzluğundan doğmaktadır. Ödemelerin vadesinde yapılamaması, piyasada pozisyonları kapatmak için fiyat bulunamaması, toplam barındırılan pozisyonun toplam piyasa pozisyonunun büyük bir kısmını oluşturması ve bu yüzden piyasada fiyatların daha çabuk değişmesi (düşmesi) likidite riskini oluşturan faktörlerden bazılarıdır.

2. Ödemelerin, varlık ve yükümlülükler ile faiz oranlarının uyumlu olup olmadığı, mevcut uyumsuzluğun kârlılık üzerindeki muhtemel etkisinin ölçülüp ölçülmediği

Şube'nin nakit durumunun incelenmesi, hem kısa vadeli olarak nakit akışı mantığında, hem de orta ve uzun vadede GAP analizi yoluyla incelenmekte, uyumsuzluklar giderilmeye çalışılmaktadır.

Faiz oranı riski altında bahsedilen PV01 analizi kapsamında, vade uyumsuzluğunu arttıran bir pozisyon, aynı vadeye gelen ters bir pozisyon ile azaltılmakta olup bu yolla belli bir vadede likidite problemi yaratabilecek pozisyonlar sınırlandırılmakta ve ters pozisyon alımı ile azaltılmaya çalışılmaktadır.

3. Şube'nin kısa ve uzun vadeli likidite ihtiyacının karşılandığı iç ve dış kaynaklar, kullanılmayan önemli likidite kaynakları

Şube'nin acil likidite ihtiyacının karşılanabilmesi için bilançonun yaklaşık % 31 büyüklüğü nakit ve nakde eşdeğer varlıklarda, %27 kadarı nakde çevrilebilir menkul değerlerde tutulmaktadır. Şube'nin kısa vadeli likidite ihtiyacı temel olarak mevduat ve kısa vadeli yurtdışı kredilerden kaynaklanmaktadır.

4. Şube'nin nakit akışlarının miktar ve kaynaklarının değerlendirilmesi

Nakit akışlarının büyük bir bölümü Türk Lirası, ABD Doları ve Avro cinsinden oluşmaktadır.

Kısa ve uzun vadede, likidite ihtiyaç veya fazlası bankalararası para piyasaları, mevduat ve kredi yoluyla değerlendirilmektedir.

5. Şube'nin likidite oranları

BDDK tarafından 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Bankaların Likidite Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca 1 Haziran 2007 tarihinden itibaren bankaların haftalık ve aylık bazda yapacakları hesaplamalarda likidite oranının yabancı para aktif/pasiflerde en az % 80, toplam aktif pasiflerde en az % 100 olması gerekmektedir. 2012 yılında gerçekleşen likidite rasyoları aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	Birinci Vade Dilimi (Haftalık)		İkinci Vade Dilimi (Aylık)	
	(YP)	(YP+TP)	(YP)	(YP+TP)
Ortalama	99	112	97	110
En yüksek	113	127	104	124
En düşük	93	105	93	104

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

6. Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi

Cari Dönem	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtılamayan (*)	Toplam
Varlıklar								
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TCMB	268	151,894	-	-	-	-	-	152,162
Bankalar	28,496	-	-	599	-	-	-	29,095
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Menkul Değer.	-	3,829	77,710	36,139	18,378	3,145	-	139,201
Para Piyasalarından Alacaklar	-	290,040	-	-	-	-	-	290,040
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	103,687	38,375	19,241	-	-	161,303
Verilen Krediler	-	35,786	141,425	1,935	23,590	19,041	648	222,425
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırım	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	-	3,220	5,565	1,088	172	-	14,778	24,823
Toplam Varlıklar	28,764	484,769	328,387	78,136	61,381	22,186	15,426	1,019,049
Yükümlülükler								
Bankalar Mevduatı	10,460	-	-	-	-	-	-	10,460
Diğer Mevduat	189,670	262,831	5,924	-	-	-	-	458,425
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	1	-	5,421	-	-	-	-	5,422
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	37	-	-	-	-	3,163	3,200
Diğer Yükümlülükler	-	6,049	5,379	27,465	2,440	-	500,209	541,542
Toplam Yükümlülükler	200,131	268,917	16,724	27,465	2,440	-	503,372	1,019,049
Net Likidite Fazlası/(Açığı)	(171,367)	215,852	311,663	50,671	58,941	22,186	(487,946)	-
Önceki Dönem								
Toplam Aktifler	20,400	629,799	68,550	369,048	37,898	-	21,878	1,147,573
Toplam Yükümlülükler	238,776	347,711	28,742	83,035	2,958	-	446,351	1,147,573
Net Likidite Fazlası/(Açığı)	(218,376)	282,088	39,808	286,013	34,940	-	(424,473)	-

(*) Bilançoju oluşturan aktif hesaplardan maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, ayniyat mevcudu ve peşin ödenmiş giderler gibi bankacılık faaliyetinin sürdürülmesi için gereksinim duyulan, kısa zamanda nakde dönüşme şansı bulunmayan diğer aktif nitelikli hesaplar, pasif hesaplardan ise karşılıklar ve özkaynaklar burada gösterilmektedir.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

6. Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi (devamı)

Sözleşmeye dayalı türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vade dağılımı

Cari Dönem	Defter değeri	Brüt nominal çıkış	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıl ve üzeri
Bankalar Mevduatı	10,460	10,460	10,460	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	458,425	458,445	189,670	262,849	5,926	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	5,422	5,433	-	-	5,433	-	-	-
Toplam	474,307	474,338	200,130	262,849	11,359	-	-	-

Önceki Dönem	Defter değeri	Brüt nominal çıkış	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıl ve üzeri
Bankalar Mevduatı	41,907	41,907	41,907	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	499,973	499,973	196,869	296,972	6,132	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	28,470	28,470	-	28,470	-	-	-	-
Toplam	570,350	570,350	238,776	325,442	6,132	-	-	-

7. Şube'nin türev enstrümanlarının sözleşmeye dayalı vade analizi

Şube'nin türev finansal yükümlülüklerinin sözleşmeye dayalı vade analizi Beşinci Bölüm III.5 no'lu dipnotunda sunulmaktadır.

8. Menkul kıymetleştirme pozisyonları

Bulunmamaktadır.

9. Kredi riski azaltım teknikleri

Banka, kredi risk azaltımını Kredi Riski Azaltım Tekniklerine İlişkin Tebliği uyarınca, kredi risk azaltımı "Basit Finansal Teminat" yöntemine göre kredi riski azaltımı yapmaktadır.

Basit Finansal Teminat Yönteminde, alacak ile fonlanmış kredi koruması arasında vade uyumsuzluğu bulunması halinde, ilgili teminat dikkate alınmaz.

Kredi risk azaltım sürecinde, finansal teminat kapsamında, nakit ve mevduat blokaj niteliğinde teminat ve borçlanma senetleri dikkate alınmıştır.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Risk Sınıfları Bazında Teminatlar

Risk sınıfı	Tutar (*)	Finansal Teminatlar	Diğer/Fiziki Teminatlar	Garantiler ve Kredi Türevleri
Merkezi Yönetimlerden veya Merkez Bankalarından Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar	712,113	-	-	-
Bölgesel Yönetimlerden Veya Yerel Yönetimlerden Şarta Bağlı Olan Ve Olmayan Alacaklar	-	-	-	-
İdari Birimlerden Ve Ticari Olmayan Girişimlerden Şarta Bağlı Olan Ve Olmayan Alacaklar	-	-	-	-
Çok Taraflı Kalkınma Bankalarından Şarta Bağlı Olan Ve Olmayan Alacaklar	-	-	-	-
Uluslararası Teşkilatlardan Şarta Bağlı Olan Ve Olmayan Alacaklar	-	-	-	-
Bankalar Ve Aracı Kurumlardan Şarta Bağlı Olan Ve Olmayan Alacaklar	477,629	-	-	-
Şarta Bağlı Olan Ve Olmayan Kurumsal Alacaklar	1,611,981	3,802	-	-
Şarta Bağlı Olan Ve Olmayan Perakende Alacaklar	1,037	-	-	-
Şarta Bağlı Olan Ve Olmayan Gayrimenkul İpoteğiyle Teminatlandırılmış Alacaklar	-	-	-	-
Tahsili Gecikmiş Alacaklar	648	-	-	-
Kurulca Riski Yüksek Olarak Belirlenen Alacaklar	-	-	-	-
İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	-	-	-	-
Menkul Kıymetleştirme Pozisyonları	-	-	-	-
Bankalar Ve Aracı Kurumlardan Olan Kısa Vadeli Alacaklar İle Kısa Vadeli Kurumsal Alacaklar	-	-	-	-
Kolektif Yatırım Kuruluşu Niteliğindeki Yatırımlar	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	128,421	89,312	-	-
Toplam	2,931,829	93,114	-	-

(*) Kredi riski azaltımı etkileri dikkate alınmadan ve krediye dönüşüm oranlarından önceki kredi riski tutarıdır.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

10. Risk Yönetimi hedef ve politikaları

Şube'nin Risk Yönetimi Stratejisi; sürdürülebilir büyümenin devamlılığı kapsamında, Şube'nin hedef faaliyetlerinin hem yerel hem de uluslararası standartlara ve düzenlemelere uyumlu yöntemlerin, risk-getiri dengesi ölçülerek gözetilmesi suretiyle sermayenin uygun olarak dağıtılması ve büyümenin bu denge çerçevesinde sağlanmasıdır. Şube'nin maruz kalabileceği risklerin sistemli bir şekilde değerlendirilmesi ve yönetilmesi amacıyla belirlenen politikaların güncel tutulmasını, değişen koşullara uyum sağlamasını, uygulanmasını ve yönetilmesini teminen gerekli usuller belirlenmiştir.

Müdürler kurulu tarafından onaylanan risk yönetimi strateji, politika ve uygulama usullerini eksiksiz yerine getirmek, geliştirmek, Şube'nin karşı karşıya kalabileceği önemli riskler konusunda müdürler kuruluna raporlama yapmak, birimler ile ilgili iç kontrol, iç denetim ve risk raporlarını değerlendirmek ve bu birimlerde ortaya çıkan riskleri, eksiklikleri veya hataları gidermek ya da alınması gerekli görülen tedbirleri almak ve risk limitlerini belirleme sürecine katılmak üst düzey yönetiminin sorumluluğundadır.

Risk Yönetimi Sistemi kapsamında aylık olarak Risk Komitesi ve Müdürler Kurulu sunumu yapılmaktadır. Sunumlarda Şube Mali Tabloları, Kar Zarar Analizleri, Kredi Riski, Piyasa Riski, Likidite Riski, Konsantrasyon Riski, Bankacılık Hesaplarından kaynaklanan Faiz Oranı Riski ve Operasyonel Risk başta olmak üzere Şube'nin mevcut ya da maruz kalması muhtemel risklerine ilişkin raporlar üst yönetim ile paylaşılmaktadır.

Riskler, uluslararası ve yerel düzenlemelere, Şube politika ve prosedürlerine uyumlu, Şube yapısına uygun uluslararası uygulamalarda kabul görmüş yöntemler kullanılarak ölçülen ve yönetilen, sürekli gelişen bir yapıda değerlendirilmektedir. Riskler, ölçülmesi, sınırlandırılması ve buna göre sermaye ayrılmasının yanı sıra korunma amaçlı işlemler ile de risk azaltımına gidilerek yönetilmektedir. Risklerin takibi ve yönetimi amacıyla Şube ve piyasa verileri düzenli olarak izlenmektedir. Risklerin sınırlandırılması kapsamında yasal limitlerin yanı sıra ekonomik koşullarda oluşabilecek muhtemel değişimler ve zor koşullar altında karşılaşılabilecek riskler göz önünde bulundurulmaktadır.

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

Aşağıdaki tablo, Şube'nin finansal tablolarındaki finansal varlık ve yükümlülüklerin defter değerleri ile gerçeğe uygun değerlerini göstermektedir.

Satılmaya hazır menkul değerlerin 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.

Vadesiz mevduatın tahmini gerçeğe uygun değeri, talep anında ödenecek miktarı ifade eder. Değişken oranlı plasmanlar ile gecelik mevduatın gerçeğe uygun değeri defter değerini ifade eder. Sabit faizli mevduatın tahmini gerçeğe uygun değeri, benzer kredi ve diğer borçlara uygulanan piyasa faiz oranlarını kullanarak iskonto edilmiş nakit akımının bulunmasıyla hesaplanır.

Kredilerin tahmini gerçeğe uygun değeri, sabit faizli krediler için cari piyasa faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akımlarının bulunmasıyla hesaplanır. Değişken faizli kredilerin defter değeri gerçeğe uygun değerini ifade eder.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

	Defter Değeri		Gerçeğe Uygun Değer	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal Varlıklar				
Para Piyasalarından Alacaklar	290,040	430,119	290,045	430,119
Bankalar	29,095	21,786	29,082	21,705
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	161,303	169,280	161,303	169,280
Krediler ve Alacaklar	222,425	268,336	221,977	261,012
Finansal Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	10,460	41,907	10,460	41,907
Diğer Mevduat	458,425	499,973	458,401	499,958
Alınan Krediler	5,422	28,470	5,422	28,470
Muhtelif Borçlar	3,200	3,471	3,200	3,471

Gerçeğe uygun değer sınıflaması

("TFRS 7"), gerçeğe uygun değer hesaplamalarına baz olan değerlendirme tekniklerinde kullanılan verilerin gözlemlenebilir olup olmadıklarına göre değerlendirme teknikleri sınıflandırması belirlemektedir.

Gerçeğe uygun değere ilişkin söz konusu sınıflandırma aşağıdaki şekilde oluşturulmaktadır.

- a) Seviye 1:** Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar (borsa değeri);
- b) Seviye 2:** Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler (Değerleme teknikleri piyasada ölçülebilen);
- c) Seviye 3:** Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (Değerleme teknikleri piyasada ölçülemeyen).

Aşağıdaki tabloda, finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleriyle taşınan finansal araçların gerçeğe uygun değer sınıflaması yer almaktadır:

Cari Dönem	1.Seviye	2.Seviye	3.Seviye
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan Finansal Varlıklar			
Devlet Borçlanma Senetleri	108,880	-	-
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	30,321	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar			
Devlet Borçlanma Senetleri	161,303	-	-
Finansal Yükümlülükler			
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	30,141	-

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Gerçeğe uygun değer sınıflaması (devamı)

Önceki Dönem	1.Seviyeye	2.Seviyeye	3.Seviyeye
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan Finansal Varlıklar			
Devlet Borçlanma Senetleri	1	-	-
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	108,384	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar			
Devlet Borçlanma Senetleri	169,280	-	-
Finansal Yükümlülükler			
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	112,107	-

Cari yıl içerisinde 1. ve 2. seviyeler arasında yapılmış herhangi bir geçiş bulunmamaktadır.

IX. Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemler, inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklamalar

Şube müşteri nam ve hesabına saklama hizmeti vermektedir. Şubece inanca dayalı işlem yapılmamaktadır.

X. Faaliyet bölümlerine ilişkin açıklamalar

Faaliyet bölümlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

	Kurumsal ve Ticari Bankacılık	Hazine	Diğer	Şube'nin Toplam Faaliyeti
Cari Dönem				
Faaliyet Gelirleri	80,505	37,093	43,854	161,452
Vergi Öncesi Kar	49,962	21,953	(18,633)	53,282
Vergi (karşılığı)/ geliri	-	-	(10,980)	(10,980)
Dönem Net Kârı				42,302
Bölüm Varlıkları	222,425	771,801	-	994,226
Dağıtılmamış Varlıklar	-	-	24,823	24,823
Toplam Varlıklar				1,019,049
Bölüm Yükümlülükleri	439,757	74,623	49,090	563,470
Dağıtılmamış Yükümlülükler	-	-	455,579	455,579
Toplam Yükümlülükler				1,019,049

	Kurumsal ve Ticari Bankacılık	Hazine	Diğer	Şube'nin Toplam Faaliyeti
Önceki Dönem				
Faaliyet Gelirleri	64,264	12,504	52,385	129,153
Vergi Öncesi Kar	33,608	7,078	4,448	45,134
Vergi (karşılığı)/ geliri	-	-	(7,940)	(7,940)
Dönem Net Kârı				37,194
Bölüm Varlıkları	268,336	862,664	-	1,131,000
Dağıtılmamış Varlıklar	-	-	16,573	16,573
Toplam Varlıklar				1,147,573
Bölüm Yükümlülükleri	486,414	213,392	36,345	736,151
Dağıtılmamış Yükümlülükler	-	-	411,422	411,422
Toplam Yükümlülükler				1,147,573

BEŞİNCİ BÖLÜM

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. Nakit değerler ve TCMB'ye ilişkin bilgiler

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kasa/Efektif	26	206	100	290
TCMB	8,622	143,308	97,267	35,437
Diğer	-	-	-	-
Toplam	8,648	143,514	97,367	35,727

1.1 T.C. Merkez Bankası hesabına ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Serbest Hesap	29	7	8	11
Vadeli Serbest Hesap	-	-	-	-
Vadeli Serbest Olmayan Hesap	-	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar	8,593	143,301	97,259	35,426
Toplam	8,622	143,308	97,267	35,437

31 Aralık 2012 itibarıyla, Türkiye'de faaliyet gösteren bankalar, Türk Lirası yükümlülüklerin vade yapısına göre %5 ile %11 oranları arasında, yabancı para yükümlülükleri için ABD Doları veya Avro döviz cinslerinden olmak üzere %6 ile %11,5 oranları arasında TCMB nezdinde zorunlu karşılık tesis etmektedirler.

2. Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin ilave bilgiler

2.1 Teminata verilen/bloke edilen alım-satım amaçlı finansal varlıklara ilişkin bilgiler

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Hisse Senetleri	-	-	-	-
Bono, Tahvil ve Benzeri Men. Değ. (*)	64,143	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	64,143	-	-	-

(*) 14,844 TL'si T.C. Merkez Bankası A.Ş.'ye bankalararası para piyasası işlemleri için, 49,299 TL'si İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye tahvil piyasası işlemleri için verilen teminatlardan oluşmaktadır.

2.2 Repo işlemlerine konu olan alım satım amaçlı finansal varlıklar

Yoktur.

2.3 Alım satım amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin pozitif farklar tablosu

Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlemler	1,155	25,139	6,645	69,010
Swap İşlemleri	1,012	3,015	2,606	30,123
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	2,167	28,154	9,251	99,133

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

3. Bankalara ilişkin bilgiler

3.1 Bankalara ilişkin bilgiler

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi	125	330	125	77
Yurtdışı	-	25,263	-	1,015
Yurtdışı Merkez ve Şubeler	599	2,778	1,795	18,774
Toplam	724	28,371	1,920	19,866

3.2 Yurt dışı bankalara ilişkin bilgiler

	Serbest Tutar		Serbest Olmayan Tutar	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
AB Ülkeleri	11,789	3,004	-	-
ABD, Kanada	15,425	18,335	-	-
OECD Ülkeleri (*)	1,426	245	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	28,640	21,584	-	-

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

4. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler

4.1 Satılmaya hazır finansal varlıkların başlıca türleri

Satılmaya hazır menkul değerler devlet iç borçlanma senetlerinden oluşmaktadır.

4.2 Teminat olarak gösterilen satılmaya hazır finansal varlıkların özellikleri ve defter değeri

Teminat olarak gösterilen satılmaya hazır finansal varlıklar devlet tahvillerinden oluşmakta olup, defter değerleri 57,965 TL'dir (31 Aralık 2011: 164,093 TL).

4.3 Teminata verilen/bloke edilen satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	Maliyet Bedeli		Değerlenmiş tutar		Maliyet Bedeli		Değerlenmiş tutar	
	TP	YP	TP	YP	TP	YP	TP	YP
Hisse Senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono, Tahvil ve Benzeri	-	-	-	-	-	-	-	-
Men. Değ.	57,965	-	59,250	-	164,093	-	169,280	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	57,965	-	59,250	-	164,093	-	169,280	-

4.4 Repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır finansal varlıklar

Yoktur.

4.5 Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Borçlanma Senetleri	161,303	164,093
Borsada İşlem Gören	161,303	164,093
Borsada İşlem Görmeyen	-	-
Hisse Senetleri	-	-
Borsada İşlem Gören	-	-
Borsada İşlem Görmeyen	-	-
Değer Artışı (+)/Azalışı (-)	-	5,187
Toplam	161,303	169,280

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

5. Kredilere ilişkin açıklamalar

5.1 Şube'nin ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansın bakiyesine ilişkin bilgiler

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Nakdi	Gayrinakdi	Nakdi	Gayrinakdi
Banka Ortaklarına Verilen Doğrudan Krediler	-	-	-	-
Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
Banka Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler	-	-	-	-
Banka Mensuplarına Verilen Krediler	1,037	-	1,123	-
Toplam	1,037	-	1,123	-

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

Nakdi Krediler	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar		Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar			
	Krediler ve Diğer Alacaklar (Toplam)	Sözleşme Koşullarında Değişiklik Yapılanlar	Diğer	Krediler ve Diğer Alacaklar (Toplam)	Sözleşme Koşullarında Değişiklik Yapılanlar	Diğer
Ödeme Planının Uzatılmasına Yönelik Değişiklik Yapılanlar		Ödeme Planının Uzatılmasına Yönelik Değişiklik Yapılanlar				
İhtisas Dışı Krediler	92,621	33,672	-	53,486	41,998	-
İşletme Kredileri	-	-	-	-	-	-
İhracat Kredileri	19,458	-	-	36,281	41,998	-
İthalat Kredileri	-	-	-	-	-	-
Mali Kesime Verilen Krediler	-	-	-	-	-	-
Tüketici Kredileri	1,037	-	-	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-	-	-	-
Diğer	72,126	33,672	-	17,205	-	-
İhtisas Kredileri	-	-	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Toplam	92,621	33,672	-	53,486	41,998	-

Ödeme Planının Uzatılmasına Yönelik Yapılan Değişiklik Sayısı	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar	Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar
1 veya 2 Defa Uzatılanlar	1,518	-
3,4 veya 5 Defa Uzatılanlar	-	41,998
5 Üzeri Uzatılanlar	32,154	-

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

5.2 Birinci ve ikinci grup krediler, diğer alacaklar ile yeniden yapılandırılan ya da yeni bir iffa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler (devamı)

Ödeme Planı Değişikliği ile Uzatılan Süre	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar	Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar
0-6 Ay	32,154	-
6 Ay- 12 Ay	1,518	-
1-2 Yıl	-	-
2-5 Yıl	-	-
5 Yıl Ve Üzeri	-	41,998

5.3 Vade yapısına göre nakdi kredilerin dağılımı

	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar		Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar	
	Krediler ve Diğer Alacaklar	Sözleşme Koşullarında Değişiklik Yapılanlar	Krediler ve Diğer Alacaklar	Sözleşme Koşullarında Değişiklik Yapılanlar
Kısa Vadeli Krediler ve Diğer Alacaklar	86,493	33,672	53,486	41,998
İhtisas Dışı Krediler	86,493	33,672	53,486	41,998
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Orta ve Uzun Vadeli Krediler ve Diğer Alacaklar	6,128	-	-	-
İhtisas Dışı Krediler	6,128	-	-	-
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-

5.4 Tüketici kredileri, bireysel kredi kartları ve personel kredi kartlarına ilişkin bilgiler

1,037 TL (31 Aralık 2011: 1,123 TL) tutarında personel kredisi bulunmaktadır; 81 TL tutarındaki kısmı kısa vadeli, geri kalan 956 TL tutarındaki kısmı uzun vadeli (31 Aralık 2011: 138 TL tutarındaki kısmı kısa vadeli, geri kalan 985 TL tutarındaki kısmı uzun vadeli)dir.

5.5 Taksitli ticari krediler ve kurumsal kredi kartlarına ilişkin bilgiler

Yoktur.

5.6 Kredilerin kullanıcılara göre dağılımı

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kamu	-	-
Özel	221,777	260,556
Toplam	221,777	260,556

5.7 Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurtiçi Krediler	221,777	260,556
Yurtdışı Krediler	-	-
Toplam	221,777	260,556

5.8 Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler

Yoktur.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

5.9 Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar

Özel Karşılıklar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Tahsil İmkani Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	-	654
Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	-	441
Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	26,346	25,490
Toplam	26,346	26,585

5.10 Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (Net)

5.10.1 Donuk alacaklardan Banka tarafından yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan kredi ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup
	Tahsil İmkani Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Cari Dönem	-	-	2,077
(Özel Karşılıklardan Önceki Brüt Tutarlar)	-	-	-
Yeniden Yapılandırılan Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	2,077
Yeni Bir İtfa Planına Bağlanan Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-
Önceki Dönem	-	-	2,280
(Özel Karşılıklardan Önceki Brüt Tutarlar)	-	-	-
Yeniden Yapılandırılan Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-
Yeni Bir İtfa Planına Bağlanan Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	2,280

5.10.2 Toplam donuk alacak hareketlerine ilişkin bilgiler

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup
	Tahsil İmkani Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	6,543	1,181	26,641
Dönem İçinde İntikal (+)	247	89	104
Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+)	-	-	1,101
Diğer Donuk Alacak Hesaplarına Çıkış(-)	-	1,101	-
Dönem İçinde Tahsilat (-)	6,285	-	785
Aktiften Silinen (-)	505	169	67
Kurumsal ve Ticari Krediler	505	169	67
Bireysel Krediler	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-
Diğer	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	26,994
Özel Karşılık (-)	-	-	26,346
Bilançodaki Net Bakiyesi	-	-	648

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

5.10.3 *Yabancı para olarak kullanılan kredilerden kaynaklanan donuk alacaklara ilişkin bilgiler*

	III. Grup:	IV. Grup:	V. Grup
	Tahsil İmkânı Sınırlı	Tahsili Şüpheli	Zarar
	Krediler ve Diğer	Krediler ve Diğer	Niteliğindeki
	Alacaklar	Alacaklar	Krediler ve Diğer
			Alacaklar
Cari Dönem			
Dönem sonu bakiyesi	-	-	1,072
Özel Karşılık (-)	-	-	438
Bilançodaki net bakiyesi	-	-	634
Önceki Dönem			
Özel Karşılık Tutarı (-)	6,543	1,181	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	654	441	-
Bilançodaki net bakiyesi	5,889	740	-

5.10.4 *Donuk alacakların kullanıcı gruplarına göre brüt ve net tutarlarının gösterimi*

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup
	Tahsil İmkânı Sınırlı	Tahsili Şüpheli	Zarar
	Krediler ve Diğer	Krediler ve Diğer	Niteliğindeki
	Alacaklar	Alacaklar	Krediler ve Diğer
Cari Dönem (Net)	-	-	648
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Brüt)	-	-	26,994
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	26,346
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Net)	-	-	648
Bankalar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Bankalar (Net)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Net)	-	-	-
Önceki Dönem (Net)	5,889	740	1,151
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Brüt)	6,543	1,181	26,641
Özel Karşılık Tutarı (-)	654	441	25,490
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Net)	5,889	740	1,151
Bankalar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Bankalar (Net)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Net)	-	-	-

5.11 Zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için tasfiye politikasının ana hatları

Zarar niteliğindeki krediler için öncelikle Şube ve firma olarak anlaşma zemini aranmakta, bu yollar tükendikten sonra ve takipten sonuç alınamaması halinde, yasal mevzuat çerçevesinde yapılması gereken tüm işlemler yapılmaktadır. Bu işlemler firmaların rehin açığı belgesi veya aciz vesikasına bağlanmasına kadar sürmektedir.

Dönem içinde ayrılan karşılıklar ilgili dönemin gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Tahsili mümkün olmayan alacaklar bütün yasal işlemler tamamlandıktan sonra Vergi Usul Kanunu gerekleri yerine getirilerek kayıtlardan silinmektedir.

5.12 Aktiften silme politikasına ilişkin açıklamalar

Şube, bir kredi alacağını (ve varsa bu kredi ile ilgili ayrılmış olan özel karşılığı), o krediye ilgili alacaklarını tamamen tahsil edemeyeceğine dair bir görüş oluşturduktan sonra ilgili mevzuata uygun olarak kayıtlardan çıkarır. Bu görüşün oluşturulması sırasında, borçlunun finansal durumunda önemli değişikliklerin oluşması, borçlunun yükümlülüğü ödeyememesi veya alınan teminatın maruz kalınan tüm riski karşılamak için yeterli olmaması durumu göz önünde bulundurulur. Daha düşük tutarlı standart krediler için, kayıtlardan çıkarma kararı o ürün tipine özel geçmiş dönemlerdeki temerrüt durumu göz önüne alınarak verilmektedir.

6. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlara ilişkin bilgiler

Yoktur.

7. İştiraklere ilişkin bilgiler

Yoktur.

8. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler

Yoktur.

9. Birlikte kontrol edilen ortaklıklara (iş ortaklıklarına) ilişkin bilgiler

Yoktur.

10. Finansal kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin bilgiler

Yoktur.

11. Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ilişkin açıklamalar

Yoktur.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

12. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar

	Finansal Kiralama İle Edinilen MDV	Diğer MDV	Toplam
Önceki Dönem Sonu			
<i>Maliyet</i>	920	11,520	12,440
<i>Birikmiş Amortisman</i>	876	7,178	8,054
Net Defter Değeri	44	4,342	4,386
Cari Dönem Sonu			
<i>Dönem Başı Maliyet Değeri</i>	920	11,520	12,440
<i>Girişler</i>	108	2,058	2,166
<i>Elden Çıkarılanlar(-)</i>	-	16	16
<i>Kapanış Maliyet Değeri</i>	1,028	13,562	14,590
<i>Dönem Başı Birikmiş Amortisman</i>	876	7,178	8,054
<i>Elden Çıkarılanlar(-)</i>	-	15	15
<i>Amortisman Bedeli</i>	64	1,318	1,382
<i>Dönem Sonu Birikmiş Amortisman</i>	940	8,481	9,421
<i>Kapanış Net Defter Değeri</i>	88	5,081	5,169

12.1 Münferit bir varlık için cari dönemde kaydedilmiş veya iptal edilmiş değer azalışının tutarı

12.1.1 Değer azalışının kaydedilmesine veya iptal edilmesine yol açan olaylar ve şartları

Yoktur.

12.1.2 Mali tablolarda kaydedilen veya iptal edilen değer azalışlarının tutarı

Yoktur.

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

Yoktur.

12.3 Maddi duran varlıklar üzerindeki rehin, ipotek ve varsa diğer kısıtlamalar, Maddi duran varlıklar için inşaat sırasında yapılan harcamaların tutarı, Maddi duran varlık alımı için verilen taahhütler

Yoktur.

12.4 Kullanılan amortisman yöntemleri

Maddi duran varlıklar doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutulmaktadır.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

13. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

13.1 Dönem başı ve dönem sonundaki brüt defter değeri ile birikmiş amortisman tutarları

	Dönem Sonu		Dönem Başı	
	Brüt Defter Değeri	Birikmiş Amortisman Tutarı	Brüt Defter Değeri	Birikmiş Amortisman Tutarı
		Maddi olmayan duran varlıklar		10,800

13.2 Kullanılan amortisman yöntemleri

Maddi olmayan duran varlıklar doğrusal amortisman yöntemine göre itfa edilmektedir.

13.3 Dönem başı ve dönem sonu arasında hareket tablosu

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başı	969	719
Bünyede Dahili Olarak Oluşturulan Tutarlar	-	-
Birleşme, Devir ve İktisaplardan Kaynaklanan İlaveler	1,415	697
Kullanım Dışı Bırakılanlar ve Satışlar	-	(10)
Değer Artışı veya Düşüşü Nedeniyle Değerleme Fonuna Kaydedilen Tutarlar	-	-
Gelir Tablosuna Kaydedilmiş Olan Değer Azalışları	-	-
Gelir Tablosundan İptal Edilen Değer Azalışları	-	-
Amortisman Gideri (-)	654	437
Yurtdışı İştiraklerden Kaynaklanan Net Kur Farkları	-	-
Defter Değerinde Meydana Gelen Diğer Değişiklikler	-	-
Dönem Sonu	1,730	969

13.4 Finansal tabloların bütünü açısından önem arz eden bir maddi olmayan duran varlık bulunması durumunda, bunun defter değeri, tanımı ve kalan amortisman süresi

Yoktur.

13.5 Varsa devlet teşvikleri kapsamında edinilen ve ilk muhasebeleştirmede rayiç değeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlıklar için aşağıdaki tabloda yer alan hususlara ilişkin bilgiler

Yoktur.

13.6 Devlet teşvikleri kapsamında edinilen ve ilk muhasebeleştirmede rayiç değer ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlıklar ilk kayıt tarihinden sonraki değerlemelerinin hangi yönetime göre yapıldığı

Yoktur.

13.7 Kullanımında herhangi bir kısıtlama bulunan veya rehnedilen maddi olmayan duran varlıkların defter değeri

Yoktur.

13.8 Maddi olmayan duran varlık edinimi için verilmiş olan taahhütlerin tutarı

Yoktur.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

13.9 Yeniden değerlendirme yapılan maddi olmayan duran varlıklar için varlık türü bazında aşağıdaki açıklamalar

Yoktur.

13.10 Varsa, dönem içinde gider kaydedilen araştırma geliştirme giderlerinin toplam tutarı

Yoktur.

13.11 Finansal tabloları konsolide edilen ortaklıklardan dolayı ortaya çıkan, ortaklık bazında, pozitif veya negatif konsolidasyon şerefiyesi

Yoktur.

14. Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.

15. Ertelenmiş vergi aktifine ilişkin bilgiler

15.1 İndirilebilir geçici farklar, mali zarar ve vergi indirim ve istisnaları itibarıyla bilançoya yansıtılan ertelenmiş vergi aktifi

Şube 31 Aralık 2012 itibarıyla 7,788 TL (31 Aralık 2011: 5,237 TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmış olup, söz konusu değere bilanço tarihi itibarıyla hesaplanan indirilebilir geçici farklar ile vergiye tabi geçici farkların netleştirilmesi sonucunda ulaşılmıştır.

Şube'nin, 31 Aralık 2012 itibarıyla bilançosunda yer alan varlık veya yükümlülüklerin defter değeri ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan ve sonraki dönemlerde mali kâr/zararın hesabında dikkate alınacak tutarları üzerinden hesapladığı 8,128 TL (31 Aralık 2011: 5,491 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi varlığı ile 339 TL (31 Aralık 2011: 254 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi borcu netleştirilmek suretiyle kayıtlara yansıtılmıştır.

Ertelenmiş verginin konusu olan varlıkların defter değeri ile vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan farkların özkaynaklar hesap grubuyla ilişkili olması halinde ise ertelenmiş vergi varlığı veya borcu bu grupta yer alan ilgili hesaplarla netleştirilmiştir.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla vergiden indirilebilir veya vergiye tabi geçici farkların detayı ve bunlara ilişkin ertelenmiş vergi varlığı veya borcu aşağıdaki gibidir:

	Cari Dönem		Geçmiş Dönem	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/(borcu)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/(borcu)
Çalışan hakları karşılığı	9,170	1,834	12,519	2,504
Diğer karşılıklar	970	194	850	170
Muhtemel riskler karşılığı	25,660	5,132	9,056	1,811
Türev finansal araçlar değerlendirme farkı	-	-	3,723	745
Diğer	4,841	968	1,306	261
Ertelenmiş vergi varlığı	40,641	8,128	27,454	5,491
Türev finansal araçlar değerlendirme farkı	(180)	(36)	-	-
Diğer	(1,517)	(304)	(1,272)	(254)
Ertelenmiş vergi borcu	(1,697)	(340)	(1,272)	(254)
Ertelenmiş vergi varlığı/(borcu) net	38,944	7,788	26,182	5,237

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

15.2 *Önceki dönemlerde üzerinden ertelenmiş vergi aktifi hesaplanmamış ve bilançoya yansıtılmamış indirilebilir geçici farklar ile varsa bunların geçerliliklerinin son bulunduğu tarih, mali zararlar ve vergi indirim ve istisnalar*

Yoktur.

15.3 *Ertelenmiş vergiler için ayrılan değer düşüş karşılıklarının iptal edilmesinden kaynaklanan ertelenmiş vergi aktifleri*

Yoktur.

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

Şube'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla satış amaçlı duran varlığı ve durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

17. Diğer aktiflere ilişkin bilgiler

17.1 *Peşin ödenen giderlere ilişkin bilgiler*

Peşin ödenen giderler toplamı 630 TL'dir. (31 Aralık 2011: 524 TL)

17.2 *Bilançonun diğer aktifler kalemi, nazım hesaplarda yer alan taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşmıyor ise bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları*

Bilançonun diğer aktifler kalemi bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır (31 Aralık 2011: Bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır).

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

II. Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. Mevduatın/toplanan fonların vade yapısına ilişkin bilgiler

Cari dönem

	Vadesiz	7 Gün İhbarlı	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay-1 Yıl	1 Yıl ve Üstü	Birikimli Mevduat	Toplam
Tasarruf Mevduatı	1	-	-	-	-	-	-	-	1
Döviz Tevdiat Hesabı	108,979	-	106,160	5,924	-	-	-	-	221,063
Yurt içinde Yer. K.	104,724	-	106,160	5,924	-	-	-	-	216,808
Yurtdışında Yer. K.	4,255	-	-	-	-	-	-	-	4,255
Resmi Kur. Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tic. Kur. Mevduatı	80,690	-	156,671	-	-	-	-	-	237,361
Diğ. Kur. Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kıymetli Maden DH	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankalararası Mevduat	10,460	-	-	-	-	-	-	-	10,460
TC Merkez B.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yurtdışı Bankalar	10,460	-	-	-	-	-	-	-	10,460
Katılım Bankaları	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	200,130	-	262,831	5,924	-	-	-	-	468,885

Önceki dönem

	Vadesiz	7 Gün İhbarlı	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay-1 Yıl	1 Yıl ve Üstü	Birikimli Mevduat	Toplam
Tasarruf Mevduatı	2	-	-	-	-	-	-	-	2
Döviz Tevdiat Hesabı	109,904	-	184,296	-	6,132	-	-	-	300,332
Yurt içinde Yer. K.	108,035	-	184,296	-	6,132	-	-	-	298,463
Yurtdışında Yer.K	1,869	-	-	-	-	-	-	-	1,869
Resmi Kur. Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tic. Kur. Mevduatı	86,963	-	112,676	-	-	-	-	-	199,639
Diğ. Kur. Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kıymetli Maden DH	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankalararası Mevduat	41,907	-	-	-	-	-	-	-	41,907
TC Merkez B.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yurtdışı Bankalar	41,907	-	-	-	-	-	-	-	41,907
Katılım Bankaları	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	238,776	-	296,972	-	6,132	-	-	-	541,880

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

1.1 *Mevduat sigortası kapsamında bulunan ve mevduat sigortası limitini aşan tasarruf mevduatına ilişkin bilgiler*

	Sigorta		Sigorta	
	Kapsamında Bulunan		Limitini Aşan	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Tasarruf Mevduatı	1	2	-	-
Tasarruf Mevduatı Niteliğini Haiz DTH	18	18	-	-
Tasarruf Mevduatı Niteliğini Haiz Diğ.H.	-	-	-	-
Yurtdışı Şubelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigortasına Tabi Hesaplar	-	-	-	-
Kıyı Bnk.Blg. Şubelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigorta Tabi Hesapları	-	-	-	-
Toplam	19	20	-	-

1.2 *Merkezi yurtdışında bulunan bankanın Türkiye'deki şubesinde bulunan tasarruf mevduatı / gerçek kişilerin ticari işlemlere konu olmayan özel cari hesapları, merkezin bulunduğu ülkede sigorta kapsamında ise ilgili açıklama*

Yoktur.

1.3. *Sigorta kapsamında bulunmayan gerçek kişilerin mevduatı*

Yoktur.

2. *Alım satım amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler*

2.1 *Alım satım amaçlı türev finansal borçlara ilişkin negatif farklar tablosu*

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar				
Vadeli İşlemler	543	27,468	6,075	84,248
Swap İşlemleri	1,623	507	9,225	12,559
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	2,166	27,975	15,300	96,807

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

3. **Bankalar ve diğer mali kuruluşlara ilişkin bilgiler**

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankası Kredileri	-	-	-	-
Yurtiçi Banka ve Kuruluşlardan	-	-	-	-
Yurtdışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan	-	5,422	-	28,470
Toplam	-	5,422	-	28,470

3.1 **Alınan kredilerin vade ayırımına göre gösterilmesi**

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli	-	5,422	-	28,470
Orta ve Uzun Vadeli	-	-	-	-
Toplam	-	5,422	-	28,470

4. **Bankaların yükümlülüklerinin yoğunlaştığı alanlara ilişkin ilave açıklamalar**

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şube'nin yükümlülüklerinin %46'sı (31 Aralık 2011:%47) mevduat, %1'i (31 Aralık 2011:%2) alınan kredilerden oluşmaktadır.

5. **Bilanço'nun diğer yabancı kaynaklar kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'u aşarsa, bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları**

Bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır.

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

Finansal kiralama sözleşmelerinin vadeleri çoğunlukla 4 yıldır. Yapılan kira sözleşmelerinde, faiz oranı ve Şube'nin nakit akışı gözönüne alınan kriterlerdir. Kiralama sözleşmelerinde Şube'ye önemli yükümlülükler getiren hükümler bulunmamaktadır.

6.1 **Sözleşme değişikliklerine ve bu değişikliklerin bankaya getirdiği yeni yükümlülüklerle ilişkin detaylı açıklama**

Cari dönemde yapılan sözleşme değişikliği bulunmamaktadır.

6.2 **Finansal kiralama işlemlerinden doğan yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar**

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Brüt	Net	Brüt	Net
1 Yılda Az	59	53	20	19
1-4 Yıl Arası	20	20	-	-
4 Yılda Fazla	-	-	-	-
Toplam	79	73	20	19

6.3 **Faaliyet kiralamasına ilişkin açıklama ve dipnotlar**

Şube, genel müdürlük binası ve binek otoları için faaliyet kiralaması sözleşmeleri yapmaktadır. Kira ödemeleri büyük çoğunlukla aylık olarak yapılmakta; yıllık peşin ödenen kiralar ise aylık olarak giderleştirilmektedir.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

6.4 *Satış ve geri kiralama işlemlerinde kiracı ve kiralayanın, sözleşme koşullarını ve sözleşmenin özellikli maddelerine ilişkin açıklamalar*

Satış ve geri kiralama işlemi bulunmamaktadır.

7. **Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler**

Yoktur.

8. **Karşılıklara ilişkin açıklamalar**

8.1 *Genel karşılıklara ilişkin bilgiler*

Genel Karşılıklar	Cari Dönem	Önceki Dönem
I. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	3,294	3,159
-Ödeme Süresi Uzatılanlar için İlave Olarak Ayrılanlar	1,286	-
II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	3,188	2,031
-Ödeme Süresi Uzatılanlar için İlave Olarak Ayrılanlar	1,260	1,217
Gayrinakdi Krediler İçin Ayrılanlar	1,755	1,721
Diğer	10	5
Toplam	8,247	6,916

8.2 *Çalışan hakları karşılığına ilişkin yükümlülükler*

Şube'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 1,155 TL (31 Aralık 2011: 1,149 TL) kıdem tazminatı karşılığı, 1,924 TL (31 Aralık 2011: 2,130 TL) izin karşılığı, 6,091 TL (31 Aralık 2011: 8,563 TL) ikramiye karşılığı bulunmaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla ayrıca 677 TL tutarında diğer personel karşılığı bulunmaktadır.

8.3 *Döviz endeksli krediler kur farkı karşılıkları*

Bilanço tarihi itibarıyla Şube'nin döviz endeksli krediler anapara kur artış farkı 3,082 TL'dir (31 Aralık 2011: 5,224 TL). Döviz endeksli kredilere ait kur farkları aktifte yer alan "Krediler" ile netleştirilmektedir.

8.4 *Diğer karşılıklara ilişkin bilgiler*

8.4.1 *Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklara ilişkin bilgiler*

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılıklar	25,660	9,056

Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklar kredi portföyüne ilişkin muhtemel riskler için ayrılmıştır.

8.4.2 *Diğer karşılıklar*

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dava Karşılığı	958	847
Diğer Karşılıklar	12	3
Toplam	970	850

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

8.5 *Emeklilik haklarından doğan yükümlülükler*

Yoktur.

8.6 *Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler özel karşılıkları*

Yoktur.

9. **Vergi borcuna ilişkin açıklamalar**

9.1 *Cari vergi borcuna ilişkin bilgiler*

9.1.1 *Vergi karşılığına ilişkin bilgiler*

Şube'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi karşılığı 13,995 TL olup, 17,157 TL tutarında peşin ödenmiş vergiler ile netleştirildiğinde 3,162 TL cari vergi varlığı oluşmaktadır (31 Aralık 2011: 7,504 TL tutarında vergi karşılığı 5,059 TL tutarında peşin ödenmiş vergiler ile netleştirildiğinde 1,545 TL vergi borcu oluşmaktadır).

9.1.2 *Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler*

Şube'nin 31 Aralık 2012 itibarıyla toplam vergi ve primlere ilişkin borcu 1,770 TL'dir (31 Aralık 2011: 3,514 TL).

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Ödenecek Kurumlar Vergisi	-	1,545
Menkul Sermaye İradı Vergisi	107	180
Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi	-	-
BSMV	832	457
Kambiyo Muameleleri Vergisi	-	-
Ödenecek Katma Değer Vergisi	138	580
Diğer	527	571
Toplam	1,604	3,333

9.1.3 *Primlere ilişkin bilgiler*

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	74	80
Sosyal Sigorta Primleri-İşveren	77	84
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-Personel	-	-
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-İşveren	-	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-Personel	-	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-İşveren	-	-
İşsizlik Sigortası-Personel	5	6
İşsizlik Sigortası-İşveren	10	11
Diğer	-	-
Toplam	166	181

9.2 *Ertelenmiş vergi borcuna ilişkin bilgiler*

Şube'nin 31 Aralık 2012 itibarıyla ertelenmiş vergi borcu ile netleştirildikten sonra 7,788 TL (31 Aralık 2011: 5,237 TL) ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığı/borcuna ilişkin detaylı bilgi Beşinci Bölüm I-15 no'lu dipnotta verilmiştir.

10. **Sermaye benzeri kredilere ilişkin bilgiler**

Yoktur.

11. **Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları**

Yoktur.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

12. Özkaynaklara ilişkin bilgiler

12.1 Ödenmiş sermayenin gösterimi

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Hisse Senedi Karşılığı	108,000	108,000
İmtiyazlı Hisse Senedi Karşılığı	-	-

Yukarıda Şube'nin ödenmiş sermayesi nominal olarak gösterilmiştir. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayenin enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan 65,949 TL (31 Aralık 2011: 65,949 TL) sermaye yedeği bulunmaktadır.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 28 Nisan 2005 tarihinde yayınladığı genelge ile ödenmiş sermayenin enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan 65,949 TL sermaye yedeği, "diğer sermaye yedekleri" yardımcı hesabına intikal ettirilmiştir.

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

Kayıtlı sermaye sistemi uygulanmamaktadır.

12.3 Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile artırılan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler

Yoktur.

12.4 Cari dönem içinde sermaye yedeklerinden sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler

Yoktur.

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

Yoktur.

12.6 Şube'nin gelirleri, kârlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak yapılacak öngörülerin, özkaynak üzerindeki tahmini etkileri

Yoktur.

12.7 Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlara ilişkin özet bilgiler

Yoktur.

12.8 Hisse senedi ihraç primleri, hisseler ve sermaye araçları

Yoktur.

12.9 Menkul değerler değer artış fonuna ilişkin bilgiler

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan	-	-	-	-
Satılmaya Hazır MD'den	921	-	(934)	-
Değerleme Farkı	-	-	-	-
Kur Farkı	-	-	-	-
Toplam	921	-	(934)	-

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

12.10 Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme farklarına ilişkin bilgiler

Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme farklarında gösterilen 5,545 TL gayrimenkul satış kazancı olup, Kurumlar Vergisi Kanununun 5/1-e maddesine göre Kurumlar Vergisinden istisna edilerek özkaynaklar altında ilgili fon hesabına alınmıştır. Söz konusu gayrimenkul satışı 2011 yılı içerisinde gerçekleştirilmiş olup, 2011 yılı gelir tablosunda yer alan satış karı 2012 yılı içerisinde sermaye yedeklerine transfer edilmiştir.

12.11 Riskten korunma fonlarına ilişkin bilgiler

Yoktur.

III. Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. Nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklerle ilişkin açıklama

1.1 Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı

	Cari Dönem	Önceki Dönem
YP Teminat Mektupları	506,249	583,375
TP Teminat Mektupları	81,915	69,439
Akreditifler	236,714	141,974
Aval ve Kabul Kredileri	22,460	45,577
Diğer Garanti ve Kefaletler	14,894	17,674
Toplam	862,232	858,039

1.2 Nazım hesap kalemlerinden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı

Şube, bankacılık faaliyetleri kapsamında çeşitli taahhütler altına girmekte olup, bunlar teminat mektupları, kabul kredileri ve akreditiflerden oluşmaktadır.

1.2.1 Garantiler, banka aval ve kabulleri ve mali garanti yerine geçen teminatlar ve diğer akreditifler dahil gayrinakdi krediler

Şube'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla toplam 588,164 TL (31 Aralık 2011: 652,814 TL) tutarında teminat mektupları, 22,460 TL (31 Aralık 2011: 45,577 TL) tutarında aval ve kabulleri, 236,714 TL (31 Aralık 2011: 141,974 TL) tutarında akreditiflerden kaynaklanan garanti ve kefaletleri ve 14,894 TL (31 Aralık 2011: 17,674 TL) tutarında diğer garanti ve kefaletleri bulunmaktadır.

1.2.2 Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Geçici teminat mektupları	20,552	24,811
Kesin teminat mektupları	155,995	202,357
Avans teminat mektupları	291,845	312,709
Gümrüklere verilen teminat mektupları	22,455	24,322
Diğer teminat mektupları	97,317	88,615
Toplam	588,164	652,814

2. Gayrinakdi kredilerin toplam tutarı

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler	97,317	88,615
Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli	75,154	76,278
Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli	22,163	12,337
Diğer Gayrinakdi Krediler	764,915	769,424
Toplam	862,232	858,039

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

3. Gayrinakdi krediler hesabı içinde sektör bazında risk yoğunlaşması hakkında bilgi

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TP	%	YP	%	TP	%	YP	%
Tarım	-	-	-	-	-	-	-	-
Çiftçilik ve Hayvancılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Ormancılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Balıkçılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Sanayi	31,282	38.19	153,299	19.65	23,142	33.32	156,712	19.87
Madencilik ve Taşocakçılığı	-	-	-	-	-	-	-	-
İmalat Sanayi	9,804	11.97	153,299	19.65	72	0.10	156,712	19.87
Elektrik, Gaz, Su	21,478	26.22	-	-	23,070	33.22	-	-
İnşaat	199	0.24	170,243	21.82	1,638	2.36	231,249	29.32
Hizmetler	50,413	61.54	456,722	58.52	44,619	64.26	400,581	50.80
Toptan ve Perakende Ticaret	826	1.01	4,894	0.63	995	1.43	81,922	10.39
Otel ve Lokanta Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulaştırma ve Haberleşme	18,966	23.15	32,589	4.18	24,396	35.13	40,523	5.14
Mali Kuruluşlar	30,436	37.16	419,239	53.71	19,228	27.70	278,136	35.27
Gayrimenkul ve Kira. Hizm.	185	0.22	-	-	-	-	-	-
Serbest Meslek Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Eğitim Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	21	0.03	53	0.01	40	0.06	58	0.01
Toplam	81,915	100.00	780,317	100.00	69,439	100.00	788,600	100.00

4. I ve II'nci grupta sınıflandırılan gayrinakdi kredilere ilişkin bilgiler:

	I. Grup		II. Grup	
	TP	YP	TP	YP
Teminat Mektupları	81,915	495,646	-	10,603
Aval ve Kabul Kredileri	-	22,460	-	-
Akreditifler	-	236,714	-	-
Cirolar	-	-	-	-
Menkul Kıymet İhracında Satın Alma Garantilerimizden	-	-	-	-
Faktoring Garantilerinden	-	-	-	-
Diğer Garanti ve Kefaletler	-	14,894	-	-
Gayrinakdi Krediler	81,915	769,714	-	10,603

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

5. Türev işlemlere ilişkin bilgiler

Cari Dönem	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Toplam
Alım Satım Amaçlı İşlemlerin Türleri						
Döviz ile İlgili Türev İşlemler						
Swap Para Alım İşlemleri	233,223	11,981	131,773	10,000	-	386,977
Swap Para Satım İşlemleri	233,266	12,403	128,854	9,538	-	384,061
Vadeli Döviz Alım Sözleşmesi	359,645	211,825	1,065,723	24,523	-	1,661,716
Vadeli Döviz Satım Sözleşmesi	359,174	211,510	1,068,757	24,783	-	1,664,224
Toplam	1,185,308	447,719	2,395,107	68,844	-	4,096,978

Önceki Dönem	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Toplam
Alım Satım Amaçlı İşlemlerin Türleri						
Döviz ile İlgili Türev İşlemler						
Swap Para Alım İşlemleri	499,700	217,626	14,167	494,494	-	1,225,987
Swap Para Satım İşlemleri	504,359	219,936	14,163	476,250	-	1,214,708
Vadeli Döviz Alım Sözleşmesi	492,134	222,610	969,350	573,773	-	2,257,867
Vadeli Döviz Satım Sözleşmesi	492,135	222,527	967,711	590,904	-	2,273,277
Toplam	1,988,328	882,699	1,965,391	2,135,421	-	6,971,839

Gerçeğe uygun değer riskinden korunma

Bilanço tarihi itibarıyla, Şube'nin gerçeğe uygun değer riskinden korunma işlemleri bulunmamaktadır.

Nakit akış riskinden korunma

Bilanço tarihi itibarıyla, Şube'nin nakit akış riskinden korunma işlemleri bulunmamaktadır.

6. Kredi türevlerine ve bundan dolayı maruz kalınan risklere ilişkin açıklamalar

Yoktur.

7. Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin bilgi

Şube avukatlarından edinilen hukuk beyanına göre 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şube aleyhine açılmış olan ve devam eden 16,395 TL tutarında toplam 11 adet dava bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 17,107 TL).

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şube, ekli finansal tablolarında bu davalarla ilgili olarak 958 TL (31 Aralık 2011: 847 TL) tutarında karşılık ayırmış bulunmaktadır.

8. Başkaları nam ve hesabına verilen hizmetlere ilişkin açıklamalar

Şube, müşterilerinin yatırım ihtiyaçlarını karşılamak üzere çeşitli bankacılık işlemlerine aracılık etmekte ve müşterileri adına saklama hizmeti vermektedir. Bu tür işlemler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

IV. Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. Faiz gelirleri

1.1 Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler (*)

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli Kredilerden	27,732	6,810	22,025	7,909
Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden	628	56	125	59
Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler	-	-	-	135
Kaynak Kul.Destekleme Fonundan Alınan Primler	-	-	-	-
Toplam	28,360	6,866	22,150	8,103

(*)Kredilerden alınan faiz gelirleri nakdi kredilere ilişkin ücret ve komisyon gelirlerini de içermektedir.

1.2 Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankasından	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalardan	1,783	8	4,886	82
Yurtdışı Bankalardan	162	3	221	71
Yurtdışı Merkez ve Şubelerden	251	7	597	39
Toplam	2,196	18	5,704	192

1.3 Menkul değerlerden alınan faizlere ilişkin bilgiler

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan	10,439	-	1,094	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklardan	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	13,117	-	16,354	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	-
Toplam	23,556	-	17,448	-

1.4 İştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler

Yoktur.

2. Faiz giderleri

2.1 Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler(*)

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bankalara	741	3,530	869	106
T.C. Merkez Bankasına	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalara	-	-	-	-
Yurtdışı Bankalara	741	-	785	-
Yurtdışı Merkez ve Şubelere	-	3,530	84	106
Diğer Kuruluşlara	-	-	-	-
Toplam	741	3,530	869	106

(*) Kullanılan kredilere verilen faizler kullanılan kredilere ilişkin ücret ve komisyon giderlerini de içermektedir.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2.2 *İştirakler ve bağı ortaklıklara verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler*

Yoktur.

2.3 *İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizlere ilişkin bilgiler*

Yoktur.

2.4 *Mevduata ödenen faizin vade yapısına göre gösterimi*

Hesap Adı	Vadesiz Mevduat	Vadeli Mevduat					Birikimli Mevduat	Toplam
		1 Aya Kadar	3 Aya Kadar	6 Aya Kadar	1 Yıla Kadar	1Yıldan Uzun		
<i>Türk Parası:</i>								
Bankalar Mevduatı	14	155	-	-	-	-	-	169
Tasarruf Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-	-
Resmi Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Ticari Mevduat	-	8,926	269	79	-	-	-	9,274
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Gün İhbarlı Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	14	9,081	269	79	-	-	-	9,443
<i>Yabancı Para:</i>								
DTH	-	123	-	-	-	-	-	123
Bankalar Mevduatı	-	35	-	-	-	-	-	35
7 Gün İhbarlı Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Kıymetli Maden D.Hs.	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	158	-	-	-	-	-	158
Genel Toplam	14	9,239	269	79	-	-	-	9,601

3. **Temettü gelirlerine ilişkin açıklamalar**

Yoktur.

4. **Ticari kâr/zarara ilişkin açıklamalar (Net)**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kâr	2,771,123	1,908,060
Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı	14,803	749
Türev Finansal İşlemlerden Kâr	958,057	521,518
Kambiyo İşlemlerinden Kâr	1,798,263	1,385,793
Zarar (-)	2,822,140	1,897,564
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı	5,323	2,143
Türev Finansal İşlemlerden Zarar	1,027,508	537,963
Kambiyo İşlemlerinden Zarar	1,789,309	1,357,458
Net Ticari Kâr/(Zarar)	(51,017)	10,496

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

5. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Geçmiş Yıl Giderleri ve Takipteki Kredilere İlişkin Yapılan Tahsilatlar ve Karşılık İptalleri	11,746	12,150
Aktiflerin Satışından Doğan Karlar	-	5,693
Haberleşme Giderleri Karşılığı	565	584
Kiralama Gelirleri	-	179
Diğer	22	267
Toplam	12,333	18,873

6. Kredi ve diğer alacaklara ilişkin değer düşüş karşılıkları

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	797	3,152
<i>III. Grup Kredi ve Alacaklardan</i>	4	654
<i>IV. Grup Kredi ve Alacaklardan</i>	1	443
<i>V. Grup Kredi ve Alacaklardan</i>	792	2,055
<i>Tahsili Şüpheli Ücret Komisyon ve Diğer Alacaklar</i>	-	-
Genel Karşılık Giderleri	1,331	910
Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılık Giderleri	16,604	2,054
Menkul Değerler Değer Düşme Giderleri	-	-
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV.</i>	-	-
<i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</i>	-	-
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve VKET Men. Değ. Değer Düşüş Giderleri	-	-
<i>İştirakler</i>	-	-
<i>Bağlı Ortaklıklar</i>	-	-
<i>Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)</i>	-	-
<i>Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar</i>	-	-
Diğer	-	-
Toplam	18,732	6,116

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

7. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Personel Giderleri	36,019	27,093
Kıdem Tazminatı Karşılığı	404	215
Banka Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı	-	-
Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri	1,382	602
Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
<i>Şerefiye Değer Düşüş Gideri</i>	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	654	437
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklık Payları Değer Düşüş Gideri	-	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler Değer Düşüş Giderleri	-	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler Amortisman Giderleri	-	-
Satış Amaçlı Elde Tutulanve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri	-	-
Diğer İşletme Giderleri	34,249	29,119
<i>Faaliyet Kiralama Giderleri</i>	2,325	2,221
<i>Bakım ve Onarım Giderleri</i>	612	882
<i>Reklam ve İlan Giderleri</i>	23	14
<i>Diğer Giderler (*)</i>	31,289	26,002
Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar	-	85
Diğer	16,730	20,352
Toplam	89,438	77,903

(*) Diğer işletme giderleri içerisinde yer alan diğer giderler 19,722 TL (1 Ocak – 31 Aralık 2011: 18,963 TL) tutarında ortak giderlere katılma payı, 2,197 TL (1 Ocak – 31 Aralık 2011: 1,959 TL) tutarında haberleşme gideri, 1,816 TL (1 Ocak – 31 Aralık 2011: 1,889 TL) tutarında taşıt aracı gideri ve 7,554 TL (1 Ocak – 31 Aralık 2011: 3,191 TL) tutarında diğer giderleri içermektedir.

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

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sona eren yıla ilişkin vergi öncesi kar 53,282 TL olarak gerçekleşmiştir (2011: 45,134 TL).

9. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi karşılığına ilişkin açıklama

9.1 Hesaplanan cari vergi geliri ya da gideri ile ertelenmiş vergi geliri ya da gideri

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait cari vergi gideri 13,995 TL, (31 Aralık 2011 tarihinde sona eren dönem: 7,504 TL), ertelenmiş vergi geliri ise 3,105 TL'dir (31 Aralık 2011: 436 TL ertelenmiş vergi gideri).

9.2 Geçici farkların oluşmasından veya kapanmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)

Geçici farkların oluşmasından veya kapanmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi geliri 3,015 TL'dir (31 Aralık 2011: 436 TL ertelenmiş vergi gideri).

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

Şube'nin, cari dönem sürdürülen faaliyetler dönem net karı 42,302 TL olarak gerçekleşmiştir (1 Ocak-31 Aralık 2011: 37,194 TL).

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

11. Net dönem kâr/zararına ilişkin açıklama

11.1 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

Şube'nin cari ve önceki dönemine ilişkin olarak olağan bankacılık işlemlerinden kaynaklanan gelirleri, kredi ve menkul kıymet faiz gelirleri ile diğer bankacılık hizmet gelirleridir. Temel gider kaynakları ise kredi ve menkul kıymetlerin fonlama kaynağı olan mevduat ve benzeri borçlanma kalemlerinin faiz giderleridir.

11.2 Şube tarafından finansal tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan tahminlerdeki herhangi bir değişikliğin kâr/zarara önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

11.3 Cari dönemde önemli etkide bulunan veya takip eden dönemlerde önemli etkide bulunacağı beklenen muhasebe tahminlerinde yapılan herhangi bir değişiklik bulunmamaktadır.

11.4 Azınlık Haklarına Ait Kâr/Zarar

Yoktur.

12. Gelir tablosunda yer alan diğer kalemlerin, gelir tablosu toplamının %10'unu aşması halinde bu kalemlerin en az %20'sini oluşturan alt hesaplara ilişkin bilgi

12.1 Alınan ücret ve komisyonlar-diğer

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Aracılık işlem komisyonları	30,399	31,440
Yurtdışı şubelerden alınan komisyonlar	12,527	5,527
Havale komisyonları	1,333	625
Diğer	5,329	2,882
Toplam	49,588	40,474

V. Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlemesinden kaynaklanan değişimler

Şube'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıklarının değerlemesinden kaynaklanan artış 921 TL (31 Aralık 2011: 934 TL azalış) tutarında olup bilançoda "Menkul Değerler Değerleme Farkları" hesabına yansıtılmıştır.

2. Nakit akış riskinden korunma kalemlerinde meydana gelen artışlara ilişkin bilgiler

Yoktur.

3. Kur farklarının dönem başı ve dönem sonundaki tutarlarına ilişkin mutabakat

Yoktur.

4. Temettüye ilişkin bilgiler

Yoktur.

5. Yedek akçeler hesabına aktarılan tutarlar

Yoktur.

5.1 Tüm sermaye payı sınıfları için; kar payı dağıtılması ve sermayenin geri ödenmesi ile ilgili kısıtlamalar dahil olmak üzere bu kalemlerle ilgili haklar, öncelikler ve kısıtlamalar

Yoktur.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

6. Hisse senedi ihracına ilişkin bilgiler

Yoktur.

7. Özkaynak değişim tablosunda yer alan diğer sermaye artırım kalemlerine ilişkin açıklamalar

Yoktur.

VI. Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. Nakit akım tablosu'nda yer alan diğer kalemleri ve döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi

“Bankacılık faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim öncesi faaliyet karı” içinde yer alan (108,992) TL (2011: (57,392) TL) tutarındaki “diğer” kalemi diğer faaliyet giderlerinden, verilen ücret ve komisyonlardan oluşmaktadır.

“Bankacılık faaliyetleri konusu aktif ve pasiflerdeki değişim” içinde yer alan (10,082) TL (2011: (15,916) TL) muhtelif borçlar, ödenecek vergi, resim harç ve primler ve diğer yabancı kaynaklardaki değişimlerden oluşmaktadır.

“Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akımı” içinde yer alan (1,415) TL (2011:(697) TL) maddi olmayan duran varlık alımlarından oluşmaktadır.

Nakit akış tablolarının hazırlanmasına esas olan “Nakit”; kasa, efektif, yoldaki paralar ve satın alınan banka çekleri ile TCMB'deki serbest tutar dahil bankalardaki vadesiz mevduat olarak, “Nakde eşdeğer varlık” ise orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalararası para piyasası plasmanları ve bankalardaki vadeli depolar olarak tanımlanmaktadır.

2. Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

Dönem Başı	Cari Dönem	Önceki Dönem
Nakit		
Kasa ve Efektif Deposu	390	347
T.C. Merkez Bankası Serbest Tutar	19	18
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar	19,991	406,135
Nakde Eşdeğer Varlıklar		
Bankalararası Para Piyasalarından Alacaklar	430,000	130,000
Diğer	-	-
Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	450,400	536,500

3. Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

Dönem Sonu	Cari Dönem	Önceki Dönem
Nakit		
Kasa ve Efektif Deposu	232	390
T.C. Merkez Bankası Serbest Tutar	36	19
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar	28,496	19,991
Nakde Eşdeğer Varlıklar		
Bankalararası Para Piyasalarından Alacaklar	290,000	430,000
Diğer	-	-
Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	318,764	450,400

4. Şube'nin elinde bulunan ancak, yasal sınırlamalar veya diğer nedenlerle bankanın da serbest kullanımında olmayan nakit ve nakde eşdeğer varlıklar

Yoktur.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

5. İlave bilgiler

5.1 *Bankacılık faaliyetlerinde ve sermaye taahhütlerinin yerine getirilmesinde kullanılabilecek olan henüz kullanılmamış borçlanma imkanlarına ve varsa bunların kullanımına ilişkin kısıtlamalar*

Yoktur.

VII. Şube'nin dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar

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

a) Cari Dönem

Şube'nin Dahil Olduğu Risk Grubu (*)	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Şube'nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Dönem Başı Bakiyesi	-	-	-	-	20,766	111,735
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	-	-	4,510	216,035
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	-	257	12,527

b) Önceki Dönem

Şube'nin Dahil Olduğu Risk Grubu (*)	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Şube'nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Dönem Başı Bakiyesi	-	-	-	-	30,428	65,961
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	-	-	20,766	111,735
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	-	638	5,527

(*) 5411 Sayılı Bankacılık Kanununun 49'uncu maddesinde tanımlanmıştır.

1.1 *Şube'nin dahil olduğu risk grubuna ait mevduata ilişkin bilgiler*

Şube'nin Dahil Olduğu Risk Grubu (*)	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Şube'nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Cari Dönem	Önceki dönem	Cari Dönem	Önceki dönem	Cari Dönem	Önceki dönem
Mevduat	-	-	-	-	-	-
Dönem Başı Bakiyesi	-	-	-	-	55,466	38,370
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	-	-	29,128	55,466
Mevduat Faiz Gideri	-	-	-	-	1,134	393

(*) 5411 Sayılı Bankacılık Kanununun 49'uncu maddesinde tanımlanmıştır.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

1.2 Şube'nin dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmelere ilişkin bilgiler

Şube'nin Dahil Olduğu Risk Grubu (*)	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Şube'nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	
	Cari Dönem	Önceki dönem	Cari Dönem	Önceki dönem	Cari Dönem	Önceki dönem
Alım Satım Amaçlı İşlemler:						
Dönem Başı Bakiyesi	-	-	-	-	4,822,639	3,341,689
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	-	-	3,059,552	4,822,639
Toplam Kâr/(Zarar)	-	-	-	-	7,679	42,169
Riskten Korunma Amaçlı İşlemler:						
Dönem Başı Bakiyesi	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	-	-	-	-
Toplam Kâr/(Zarar)	-	-	-	-	-	-

(*) 5411 Sayılı Bankacılık Kanununun 49'uncu maddesinde tanımlanmıştır.

2. Şube'nin dahil olduğu risk grubuyla olan işlemleri hakkında bilgiler

2.1 Taraflar arasında bir ilişki olup olmadığına bakılmaksızın bankanın dahil olduğu risk grubunda yer alan ve Şube'nin kontrolündeki kuruluşlarla ilişkileri

Şube, bankacılık işlemleri esnasında ana ortağın diğer yurtdışı şubeleriyle çeşitli bankacılık işlemleri yapmaktadır.

2.2 İlişkinin yapısının yanında, yapılan işlemin türünü, tutarını ve toplam işlem hacmine olan oranını, başlıca kalemlerin tutarını ve tüm kalemlere olan oranını, fiyatlandırma politikasını ve diğer unsurları

	Bakiye	Finansal Tablolarda Yer Alan Büyüklüklere Göre %
Bankalar	4,510	15,50
Gayrinakdi kredi	216,035	25,06
Mevduat	29,128	6,21
Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri	3,059,552	71,52
Alınan krediler	5,422	100,00

Şube'nin ana ortağının diğer yurtdışı şubeleriyle gerçekleştirdiği işlemler ticari amaçlı olup, piyasa fiyatlarıyla gerçekleştirilmektedir.

2.3 Gayrimenkul ve diğer varlıkların alım-satımı, hizmet alımı-satımı, acenta sözleşmeleri, finansal kiralama sözleşmeleri, araştırma ve geliştirme sonucu elde edilen bilgilerin aktarımı, lisans anlaşmaları, finansman (krediler ve nakit veya aynı sermaye destekleri dahil), garantiler ve teminatlar ile yönetim sözleşmeleri vb. işlemler

Bankacılık Kanunu limitleri dahilinde Şube dahil olduğu risk grubuna gayrinakdi kredi tahsis etmektedir. Söz konusu kredi miktarları bu bölümün V.1 no'lu dipnotunda açıklanmıştır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şube'nin dahil olduğu risk grubuyla gayrimenkul ve diğer varlıkların alım-satımı işlemleri, araştırma ve geliştirme sonucu elde edilen bilgilerin aktarımı ve yönetim sözleşmeleri: Şube, RBS Finansal Kiralama A.Ş. ile finansal kiralama işlemleri gerçekleştirmekte olup 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla söz konusu işlemlere ilişkin finansal kiralama borcu 73 TL'dir (31 Aralık 2011: 19 TL).

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2.4 *Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen işlemler*

Yoktur.

VIII. Şube'nin yurt içi, yurt dışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurt dışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar

1. Şube'nin yurtiçi ve yurtdışı şube ve temsilciliklerine ilişkin bilgiler

	Sayı	Çalışan Sayısı		
Yurtiçi şube	2	95		
			Bulunduğu Ülke	
Yurtdışı temsilcilikler			1-	
			2-	
			3-	
				Aktif Toplamı
Yurtdışı şube			1-	Yasal Sermaye
			2-	
			3-	
Kıyı Bnk. Blg. Şubeler			1-	
			2-	
			3-	

2. Şube'nin yurtiçinde ve yurtdışında şube veya temsilcilik açması, kapatması, organizasyonunu önemli ölçüde değiştirmesine ilişkin açıklamalar

İstanbul Merkez Şube'ye bağlı olarak faaliyet gösteren Ankara ve İzmir'de olmak üzere 2 şube bulunmaktadır.

ALTINCI BÖLÜM DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

I. Banka'nın faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar

1. Banka'nın faaliyetlerine ilişkin açıklamalar

Yoktur.

2. Bankaların uluslararası derecelendirme kuruluşlarına yaptırmış oldukları derecelendirmeye ilişkin özet bilgiler

Yoktur.

3. Bilanço sonrası hususlar

Yoktur.

4. Kurlarda bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve açıklanmaması finansal tablo kullanıcılarının finansal tablolar üzerinde değerlendirme yapmasını ve karar vermesini etkileyecek önemlilikteki değişikliklerin yabancı para işlemler ile kalemlere ve finansal tablolara olan etkisi ile bankanın yurtdışındaki faaliyetlerine etkisi

Kurlarda bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve açıklanmaması mali tablo kullanıcılarının finansal tablolar üzerinde değerlendirme yapmasını ve karar vermesini etkileyecek önemlilikte değişiklik yoktur.

YEDİNCİ BÖLÜM

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

I. Bağımsız denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar

Şube'nin kamuya açıklanan 31 Aralık 2012 tarihli konsolide olmayan finansal tabloları ve dipnotları DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuş bağımsız denetim raporu finansal tabloların önünde sunulmuştur.

II. Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar

Şube'nin faaliyeti ile ilgili olan, ancak yukarıdaki bölümlerde belirtilmeyen önemli bir husus ve gerekli görülen açıklama ve dipnotlar bulunmamaktadır.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
ŞUBE'NİN MERKEZİ'NİN KONSOLİDE MALİ TABLOLARI
(Para birimi: Tutarlar Milyon Sterlin olarak ifade edilmiştir.)

BİLANÇO	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	31.12.2012	31.12.2011
AKTİF KALEMLER		
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	74,524	68,487
Bankalar	82,067	97,140
Krediler ve Alacaklar	494,837	489,399
Borçlanma Senetleri	136,585	169,141
İştirak Payları	13,872	11,762
Türev Finansal Varlıklar	445,101	532,807
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12403	12365
Maddi Duran Varlıklar	9694	11478
Diğer Aktifler	15,191	40,202
Toplam	1,284,274	1,432,781
PASİF KALEMLER		
Bankalara Borçlar	102,260	109,097
Müşterilere Borçlar	519,197	472,388
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	83,278	140,837
Türev Finansal Borçlar	436,085	527,836
Sermaye Benzeri Borçlar	33,851	32,324
Diğer Pasifler	50,178	88,445
Özkaynaklar	59,425	61,854
Toplam	1,284,274	1,432,781

GELİR TABLOSU	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	31.12.2012	31.12.2011
Net Faiz Geliri	10,632	11,298
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	4,595	4,851
Net Ticari Kar / Zarar	1,511	2,014
Diğer Faaliyet Zararı	1,750	3,643
Faaliyet Gelirleri Toplamı	18,488	21,806
Personel Giderleri	(7,473)	(7,512)
Amortisman Giderleri	(1,614)	(1,590)
Diğer Faaliyet Giderleri	(7,599)	(6,392)
Faaliyet Giderleri Toplamı	(16,686)	(15,494)
Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı	(5,214)	(7,176)
Net Faaliyet Kar / Zararı	(3,412)	(864)
Vergi Karşılığı (+/-)	(364)	(731)
Net Dönem Kar / Zararı	(3,776)	(1,595)

Finansal tablolar ve mali bünyeye ilişkin bilgiler

2012 yılında aktif karlılığı %3,90 olarak gerçekleşmiştir (2011 %3,26). Özkaynak karlılığı ise 2012 yılında %9,76'dır (2011 %9,40).

Banka Sermaye Yeterliliği Oranı %49,55 olup banka özkaynak tutarı yükümlülüklerin karşılanması için yeterli düzeydedir.

Mali durum, kârlılık ve borç ödeme gücüne ilişkin değerlendirme

Net Kar ve Varlıklar

- Net Kar 42.302 bin TL olarak gerçekleşmiştir. (2011: 37.194 bin TL).
- Toplam Aktif Büyüklüğü 1.019.049 bin TL olup azalış %11,20'dir (2011: 1.147.573 bin TL).
- Özkaynak tutarı %10,73 artışla 455.579 bin TL olarak gerçekleşmiştir.
- Risk Ağırlıklı Varlıklar 2012 yılında 1.585.597 bin TL'ye ulaşmıştır. Sermaye Yeterliliği Oranı %49,55'dir.
- Faaliyet Karı %18,05 artmıştır.

2012 yılında Ters Repo işlemlerindeki artışa bağlı olarak, Para Piyasasından Alınan faiz tutarında önemli bir artış sağlanmış buna mukabil Kullanılan Krediler ve Para Piyasası İşlemlerine verilen faiz tutarı da yükselmiştir.

Gelir Kalemleri

- Kredilerden Alınan Faizler %16,44 artmıştır.
- Net Ücret ve Komisyon Gelirleri %21,04 artmıştır.

Gider Kalemleri

- Mevduata Verilen Faizlerden kaynaklanan gider artışı % 54,46 olmuştur.
- Diğer Faaliyet Giderleri %14,81 artmıştır.
- 2012 yılında Cari Vergi Karşılık Gideri (13.995) bin TL, Ertelenmiş Vergi Karşılık Geliri ise 3.015 bin TL tutarındadır. Toplam Vergi Karşılık Gideri'ndeki artış %38,29'dur.

Risk Türleri İtibarıyla Uygulanan Risk Yönetimi Politikaları

Risk Yönetiminin temel stratejisi Banka'nın faaliyetlerinden dolayı karşı karşıya kaldığı risklerin tanımlanmasının, tespitinin, sınıflandırılmasının, ölçümünün ve etkin bir risk yönetiminin gerçekleştirilmesi, gelecekteki nakit akımlarının ihtiva ettiği risk/getiri yapısının, buna bağlı olarak faaliyetlerinin niteliğinin ve genel düzeyinin izlenmesi yoluyla, taşınan risklerin sermaye ile uyumlu hale getirilmesidir.

Banka'nın risklerin tespit edilmesi ve değerlendirilmesi, Banka amaçlarının gerçekleşmesini engelleyecek her türlü iç ve dış faktörlerin tespiti, risk tanıma ve değerlendirme işlevinin Banka'nın organizasyon yapısı içerisinde tüm seviyelerde sürdürülmesinin sağlanması hedeflenmektedir.

Münferit risklerin izlenip kontrol edilerek raporlandığı birimler oluşturulmuştur. Risk Yönetim Sistemi içinde yer alan Piyasa Riski, Kredi Riski ve Sorunlu Krediler Birimleri bu görevi yerine getirmektedir.

Risk Yönetim Sistemine Bağlı Münferit Risk Sistemleri

Aşağıda belirtilen üç birim de Ülke Risk Yöneticisi'ne bağlı olarak çalışan sorumlu ekiplerden oluşmaktadır.

1. **Piyasa Riski Birimi:** Standart metot (BDDK raporlaması) ve VaR modeli (Genel Müdürlük raporlamaları) ile özkaynak saptama ve değerlendirme yeterliliği ölçülmektedir. Piyasa Riski Birimi'nin başlıca faaliyetleri aşağıda özetlenmiştir:

- Banka limitlerini izlemek, raporlamak, piyasa riski raporlarını hazırlamak
- Limit aşımalarını raporlamak
- Gün içi pozisyon ve limitleri takip etmek (döviz pozisyonu, bono limiti, para piyasaları limitleri)
- Likidite riskini izlemek
- Senaryo analizi ve stres testlerini yapmak (VaR –riske maruz değer- hesaplaması)
- Portföy değerlemesi için bağımsız piyasa fiyat kaynakları tespit etmek
- Günlük kar/zarar kontrolü ve gerekirse backtesting ile VaR hesaplamasının kontrolünü yapmak
- Yeni ürünler için gerekli limitlerin tahsisi için bağımsız görüş bildirmek ve analiz sunmak
- Piyasa risk değerlendirmesi gerektiren hususlarda hazine uygulama ve yöntemlerine katkıda bulunmak
- Gelir tablosu ile ilgili mutabakat faaliyetlerine katılmak
- Risk yönetim komitelerine ve APKO'ya piyasa riski raporlarını sunmak

2. **Kredi Riski Birimi:** Birimin başlıca faaliyetleri aşağıda özetlenmiştir:

- Kredi paketlerinin hazırlanması,yazılı öneri/görüş verilmesi
- Kurum içi derecelendirme sisteminin banka derecelendirme politikalarına uygun kullanımı
- Kredi riskinin ölçülmesi ve etkin olarak takibinin yapılması
- Müşteriler ile ilgili istihbarat ve memzuç kayıtlarını takip etmek
- Piyasa takibi ve risklerin önceden saptanarak önlem alınması çalışmalarını yürütmek
- Günlük standart dışı kullanımların onaylanması
- Büyük montanlı teminat dokümantasyonu ve/veya standart dışı/istisna olan işlemlerde dokümantasyonu incelemek
- Limit, risk ve teminat açıklarını takip etmek
- Kredilerin yönetmelik ve kanunlara uygunluğunu kontrol etmek
- Yönetmelik ve kanunları yakından takip etmek
- Sektör ve grup bazında kredi yoğunlaşmasının takibi
- Yasal kredi limitlerine uyumun takibi
- Kredi riski bulunan firmaların mali verilerinin dönemsel olarak temin edilmesi, finansal gelişimlerin izlenmesi ve gelişimlerin kredi riskine etkileri göz önüne alınarak tekrar değerlendirilmesi

3. Sorunlu Krediler Birimi: Sorunlu Krediler Birimi'nin başlıca faaliyetleri aşağıda özetlenmiştir:

- Sorunlu kredilerin geri dönüşü ile ilgili stratejiler belirlemek ve öneriler sunmak, geri ödeme planları ve finansal yeniden yapılandırılmaları oluşturmak
- Konu ile ilgili hukuki düzenlemeleri takip etmek
- Müşteriler ile ilgili kredi raporlarını hazırlamak ve Genel Müdürlüğe sunmak
- Kredilerin limit, risk ve teminatlarının takibi ile ilgili değerlendirmeler yapmak
- Bankanın hukuk danışmanı ile koordineli çalışarak kanuni takip işlemlerinin başlatılmasını ve yürütülmesini sağlamak, ipotek, rehin vb işlemlerin tamamlanmasını temin etmek

Derecelendirme Kuruluşlarının Yetkilendirilmesine ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik uyarınca yetkilendirilecek derecelendirme kuruluşlarınca derecelendirme yapıp yapılmadığı, derecelendirme yapılması halinde verilen derecelendirme notları ve içerikleri hakkında bilgi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Banka'nın kendine ait bir derecelendirmesi bulunmamasıyla birlikte, Royal Bank of Scotland Plc'nin çeşitli uluslararası derecelendirme kuruluşları tarafından verilmiş notları bulunmaktadır:

<u>Uzun Dönem</u>		
Moody's (21/06/2012)	A3	Düşük kredi riski ve ortanın üstü kredi kalitesini gösterir. 3 bu kategorinin alt seviyesini ifade eder.
Standard & Poor's (29/11/2012)	A	Devam eden faaliyetlerin devamlılığı konusunda güçlü bir konum sergiler. Ekonomik koşullardaki değişimlere karşı daha üst seviyedeki derecelere (AAA, AA) göre daha kırılığandır.
FitchIBCA (13/10/2012)	A	Ödeme yükümlülüklerini zamanında karşılama kapasitesi yüksektir. Bu kapasite değişen iş ve ekonomi koşullarından etkilenebilir.
<u>Kısa Dönem</u>		
Moody's (21/06/2012)	P-2	Kısa dönem yükümlülüklerin zamanında yerine getirilmesinde güçlü kapasite. 2 bu kategorinin orta seviyesini ifade eder.
Standard & Poor's (29/11/2012)	A-1	Kısa dönem finansal yükümlülükleri yerine getirmede güçlü finansal kapasite ifade eder. 1 bu kategorinin üst seviyesini ifade eder.
FitchIBCA (13/10/2012)	F1	Mali yükümlülüklerin zamanında yerine getirilmesi için en yüksek kredi kalitesi.

Rapor Dönemi Dahil Beş Yıllık Döneme İlişkin Özet Finansal Bilgiler

BİLANÇOLAR

	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
AKTİF KALEMLER					
NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	152,162	133,094	34,422	50,488	115,893
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI					
KAR/ZARARA YANSITILAN FV (Net)	139,201	108,385	71,283	37,592	50,719
BANKALAR	29,095	21,786	408,806	25,784	1,738
PARA PİYASALARINDAN ALACAKLAR	290,040	430,119	130,005	750,135	550,229
SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	161,303	169,280	195,765	103,841	326,433
KREDİLER VE ALACAKLAR	222,425	268,336	250,894	190,475	197,348
VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	0	0	0	0	0
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	5,169	4,386	1,085	22,951	24,242
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	1,730	969	719	676	549
YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	0	0	0	10,734	10,141
VERGİ VARLIĞI	10,950	5,237	4,278	0	3,851
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	0	0	32,281	0	0
DİĞER AKTİFLER	6,974	5,981	7,658	5,138	6,162
AKTİF TOPLAMI	1,019,049	1,147,573	1,137,196	1,197,814	1,287,305
PASİF KALEMLER					
MEVDUAT	468,885	541,880	484,996	731,800	654,423
ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR	30,141	112,107	49,762	11,769	53,273
ALINAN KREDİLER	5,422	28,470	158,027	36,141	157,069
PARA PİYASALARINA BORÇLAR	0	0	0	0	0
MUHTELİF BORÇLAR	3,200	3,471	4,522	4,949	104,251
DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	9,932	17,349	23,034	31,512	16,745
KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	73	19	242	571	949
KARŞILIKLAR	44,047	29,341	32,157	16,760	16,630
VERGİ BORCU	1,770	3,514	4,646	4,820	7,999
SERMAYE BENZERİ KREDİLER	0	0	0	0	74,872
ÖZKAYNAKLAR	455,579	411,422	379,810	359,492	201,094
Ödenmiş Sermaye	108,000	108,000	108,000	108,000	30,000
Yedekler	72,415	65,015	70,597	73,585	63,420
Kâr veya Zarar	275,164	238,407	201,213	177,907	107,674
PASİF TOPLAMI	1,019,049	1,147,573	1,137,196	1,197,814	1,287,305

GELİR TABLOSU

	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
FAİZ GELİRLERİ	182,797	64,147	76,395	119,243	156,328
Kredilerden Alınan Faizler	35,226	30,253	25,678	22,932	54,008
Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler	0	0	635	1,376	479
Bankalardan Alınan Faizler	2,214	5,896	2,876	2,962	15,031
Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler	121,801	10,550	24,494	54,246	23,830
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	23,556	17,448	22,712	37,727	62,980
Diğer Faiz Gelirleri	0	0	0	0	0
FAİZ GİDERLERİ	35,274	7,829	15,656	24,549	67,677
Mevduata Verilen Faizler	9,601	6,216	14,062	11,468	26,624
Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler	21,394	624	0	0	2,533
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	4,271	975	1,562	13,020	38,446
Diğer Faiz Giderleri	8	14	32	61	74
NET FAİZ GELİRİ	147,523	56,318	60,739	94,694	88,651
NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ	52,613	43,466	48,950	64,748	55,747
NET TİCARİ KÂR / ZARAR	-51,017	10,496	-1,956	-4,993	-13,896
Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı	9,480	-1,394	2,706	16,619	-2,296
Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar	-69,451	-16,445	-9,119	-36,596	73,364
Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı	8,954	28,335	4,457	14,984	-84,964
DIĞER FAALİYET GELİRLERİ	12,333	18,873	3,997	9,086	7,982
KREDİ VE DIĞER ALACAKLAR KARŞILIĞI (-)	18,732	6,116	17,729	6,629	12,280
DIĞER FALİYET GİDERLERİ (-)	89,438	77,903	63,414	69,511	83,787
FAALİYET KÂRI	53,282	45,134	30,587	87,395	42,417
VERGİ ÖNCESİ KÂR	53,282	45,134	30,587	87,395	42,417
VERGİ KARŞILIĞI (+/-)	-10,980	-7,940	-7,281	-17,162	-8,486
NET DÖNEM KÂR ve ZARARI	42,302	37,194	23,306	70,233	33,931



Annual Report and Accounts
2012

Faaliyet Raporu ve Hesaplar

2	Yönetim Kurulu ve sekreter	
4	Finansal değerlendirme	
25	Risk ve bilanço yönetimi	
197	Direktörlerin raporu	
202	Direktörlerin sorumluluklarının bildirimi	
203	The Royal Bank of Scotlve plc'nin üyeleri için bağımsız denetçinin raporu	
204	Konsolide gelir tablosu	
205	Konsolide kapsamlı gelir tablosu	
206	Bilançolar	
207	Öz sermaye değişiklikleri tabloları	
209	Nakit akışı tabloları	
210	Muhasebe politikaları	
222	Hesaplara ilişkin notlar	
1	Net faiz geliri	222
2	Faiz dışı gelir	223
3	Faaliyet giderleri	224
4	Emeklilik giderleri	228
5	Denetçi ücreti	232
6	Vergi	232
7	Tercihli ortaklara ait kar	233
8	Adi temettüler	233
9	Banka'nın hesaplarındaki (zarar)/kar	233
10	Finansal araçlar - sınıflandırma	234
11	Finansal araçlar - değerlendirme	243
12	Finansal araçlar – vade analizi	259
13	Finansal varlıklar – değer düşüklükleri	262
14	Türevler	265
15	Borç senetleri	269
16	Hisse senetleri	271
17	Grub'un kuruluşlarına yapılan yatırımlar	272
18	Gayrimaddi varlıklar	272
19	Arazi, fabrika ve ekipman	277
20	Ön ödemeler, tahakkuk eden gelir ve diğer varlıklar	280
21	Elden çıkarılan grupların varlıkları ve borçları	280
22	Açık pozisyonlar	281
23	Tahakkuklar, ertelenmiş gelir ve diğer borçlar	281
24	Ertelenmiş vergiler	283
25	İkinci dereceden borçlar	286
26	Hisse senedi sermayesi ve rezervler	292
27	Kiralamalar	293
28	Menkul kıymetleştirme, aktif transferi ve verilen diğer teminatlar	295
29	Özel amaçlı işletmeler	297
30	Sermaye kaynakları	299
31	Bilgi notları	301
32	İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit (çıkışı)/girişi	309
33	İşletme alanları ve gayrimaddi varlıklara yapılan net yatırımların analizi	310
34	Alınan ve ödenen faizler	310
35	Yıl içindeki finansman değişikliklerinin analizi	310
36	Nakit ve nakit benzerlerinin analizi	311
37	İş dalı analizi	312
38	Yönetim Kurulu üyeleri ve kilit yöneticilerin ücretleri	317
39	Yönetim Kurulu üyeleri ve kilit yöneticiler ile yapılan işlemler	317
40	İlişkili taraflar	318
41	Nihai holding şirketi	319
42	Bilanço sonrası olaylar	319
320	Ek bilgiler	

Yönetim Kurulu Başkanı
Philip Hampton
Aday Gösterme (Başkan)

İcracı yönetim kurulu üyeleri
Stephen Hester Bruce Van Saun

Bağımsız icracı olmayan yönetim kurulu üyeleri
Svey Crombie
Kıdemli Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Sürdürülebilirlik (Başkan), Aday Gösterme, Ücretlendirme,
Risk

Alison Davis
Aday Gösterme, Ücretlendirme, Sürdürülebilirlik

Tony Di Iorio
Denetim, Aday Gösterme, Risk

Penny Hughes
Ücretlendirme (Başkan), Aday Gösterme

Joe MacHale
Aday Gösterme, Risk

Brendan Nelson
Denetim (Başkan), Aday Gösterme, Risk

Baroness Noakes
Denetim, Aday Gösterme, Risk

Arthur 'Art' Ryan
Aday Gösterme, Ücretlendirme

Philip Scott
Risk (Başkan), Denetim, Aday Gösterme

Sekreter
Aileen Taylor

Denetçiler
Deloitte LLP
Chartered Accountants ve Statutory Auditor
Hill House
1 Little New Street
London EC4A 3TR

Kayıtlı ofis
36 St Verew Square
Edinburgh EH2 2YB
Telefon: +44 (0)131 556 8555

Genel Merkez
PO Box 1000
Gogarburn
Edinburgh EH12 1HQ
Telefon +44 (0)131 626 0000

The Royal Bank of Scotlve plc
İskoçya Kayıt No. SC90312

Denetim	Grup Denetim Komitesi üyesi
Aday Gösterme	Grup Aday Gösterme Komitesi üyesi
Ücretlendirme	Grup Performans ve Ücretlendirme Komitesi üyesi
Risk	Yönetim Kurulu Risk Komitesi üyesi
Sürdürülebilirlik	Grup Sürdürülebilirlik Komitesi üyesi

Bilginin Sunumu

Rapor ve Hesaplar'da ve başka şekilde belirtilmedikçe, 'Royal Bank', 'RBS plc' veya 'Bank' terimleri The Royal Bank of Scotlve plc anlamında, 'Grup' Bank vebBağılı kuruluşları anlamında, 'RBSG' veya 'holding şirketi' The Royal Bank of Scotlve Grubu plc anlamında, 'RBS Grubu' holding şirketi ve bağılı kuruluşları anlamında ve 'NatWest' National Westminster Bank Plc anlamındadır.

Banka finansal tablolarını İngiliz sterlini ('£' veya 'sterling') cinsinden yayınlr. 'm£' ve 'bn£' kısaltmaları sırayla milyon ve milyar sterlini temsil eder ve 'peni'ye yapılan referanslar, Birleşik Krallık ('BK') taki peni'yi temsil eder. 'Dolar' veya '\$' a yapılan referanslar, Amerika Birleşik Devletleri ('ABD') doları'na yapılmıştır. 'm\$' ve 'bn\$' kısaltmaları, sırayla milyon ve milyar doları temsil eder ve 'sent'e yapılan referanslar, ABD'lerindeki sent'i temsil eder. '€' kısaltması, Avrupa tek para birimi olan 'Avro'yu ve 'm€' ve 'bn€' kısaltmaları sırayla milyon ve milyar avro'yu temsil eder.

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

2006 Şirketler Yasası ve Avrupa Birliği IAS Regulation'ı 4. Maddesi'nin gereği olarak, Grub'un konsolide finansal tabloları, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından çıkarılan Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) ve Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMSK'nın UFRS Yorumlar Komitesi'nin yorumlarına (birlikte 'UFRS') uygun olarak hazırlanır. Onlar, aynı zamvea, UMSK tarafından çıkarılan UFRS ile de uyumludur.

Bölümlerin Yeniden Örgütlenmesi ve Grup raporlama değişiklikleri

Bölümlerin yeniden örgütlenmesini (4. sayfaya bakınız) ve 2012 yılındaki bazı Grup raporlama değişikliklerini (aşağıya bakınız) yansıtmak için karşılaştırmalı veriler yeniden verilmiştir.

Kendi borç ve türev yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri

Değişken bir nakit dışı kalem olduğu için, Grup, bölümlerin sonuçlarını verirken, kendi borcunun gerçeğe uygun değerindeki (KBGD) değişiklikleri daha önce hariç tutmakta idi. Bölümlerin performansını daha iyi ifade etmek için, daha önce Markets'ın faaliyet performansı içinde gösterilen kendi türev yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerindeki hareketler, şimdi 'Kendi Kredi Ayarlamaları' olarak tek bir ölçü şeklinde KBGD içindeki hareketler ile birleştirilmiştir. Bunun sonucu olarak, Markets'ın faaliyet sonuçları, vergi öncesi veya sonrası kar/(zararı) etkilemeyen bu değişikliği yansıtmak için düzeltilmiştir.

Elden çıkarılan gruplar

2011 yılından bu yana, RBS İngiltere ve Galler ve NatWest İskoçya şube bazlı işletmeler ile ilgili REDlık ve borçlar, BK'daki bazı KOBİ ve şirket faaliyetleri ('BK şube bazlı işletmeler') ile birlikte, Elden Çıkarılan gruplar içinde sınıflandırılmıştır. 2012 Ekim ayında Santveer'in satıştan çekilmesi, Grub'un, 12 ay içinde satışın olmasının olası olmadığı yönünde karar almasına yol açmış ve dolayısıyla, 31 Aralık 2012 tarihindeki bilanço, BK şube bazlı işletmeler içindeki Elden Çıkarılan grupların varlık ve borçlarını sınıflandırmaktadır. UFRS 5 'Satış İçin Tutulan Cari Olmayan Varlıklar ve Sonverilmiş Faaliyetler' yeniden sınıflandırma konusunda tekrar bildirimde bulunmaya izin vermemektedir.

Sözlük

336 ila 343. sayfalar arasında bir terimler sözlüğü verilmiştir.

Finansal değerlendirme

İşin tanımı

Giriş

The Royal Bank of Scotlve plc, büyük bir bankacılık ve finansal hizmetler grubu olan The Royal Bank of Scotlve Grubu plc'nin tamamına sahip olduğu bir bağlı kuruluşudur. Grup, büyük ve farklılaşmış bir müşteri tabanına sahiptir ve kişisel, ticari ve büyük şirket ve kurumsal müşterilere geniş bir ürün ve hizmet yelpazesi sunmaktadır.

Aralık 2008 ve Nisan 2009'deki plasman ve açık tekliflerin ardından, Majesteleri'nin Hazinesi holding şirketin genişletilmiş olağan sermayesinin yaklaşık %70.3'üne sahip olmuştur. Aralık 2009'da, £25.5 milyar tutarında yeni sermaye holding şirket tarafından Majesteleri'nin Hazinesi'ne ihraç edilmiştir. Bu yeni sermaye, adi hisse senedi sahiplerinin genel kurullarında genel olarak oy hakkı taşımayan fakat adi hisse senetlerine dönüştürülebilir ve Ana İşler Tier 1 sermayesi olarak kabul edilen B tipi hisse şeklinde olmuştur. B tipi hisselerin çıkarılmasının ardından, holding şirketin adi hisselerinde Majesteleri'nin Hazinesi'nin payı %70.3'te kalmış ama onun ekonomik çıkarı %84.4'e yükselmiştir.

31 Aralık 2012'de, holding şirketin adi hisselerinde Majesteleri'nin Hazinesi'nin payı %65.3 ve ekonomik çıkarı % 81.1 olmuştur.

Örgütsel değişim

Ocak 2012'de, değişen piyasa ve düzenleyici çevrenin ışığında, RBS Grubu toptan bankacılık faaliyetlerinde değişiklikler yapmıştır. Değişikliklere göre, RBS Grubu'nun toptancı işletmeleri 'Markets' ve 'International Banking' şeklinde yeniden örgütlenmiş ve bazı faaliyetlerden çıkmış veya ölçükleri düşürülmüştür. Değişiklikler, toptancı işletmelerin RBS Grubu'nun stratejisine göre çalışmaya devam etmesini sağlamaktadır.

Değişiklikler; nakit kazançlar, şirket brokerliği, özsermaye piyasaları ve birleşme ve satınalmalardan çıkışı içermektedir. Kalan toptancı işletmelerin bilançosu, fonlama gerekleri ve maliyet bazında önemli azalmalar gerçekleştirilecektir.

Küresel Bankacılık ve Markets (KBP) ve Küresel İşlem Hizmetleri (KİH) bölümleri aşağıdaki şekilde örgütlenmiştir:

- 'Markets' işletmesi; borç sermayesi sağlama, menkul kıymetleştirme, risk yönetimi, döviz ve oranları konularında güçlü pozisyonlar olarak sabit gelire olan odaklanmasını sürdürür. Tüm RBS Grubu işletmelerinin şirket ve kurumsal müşterilerine hizmet edecektir.
- KBP'nin şirket bankacılığı işi ile KİH kolunun uluslararası işleri yeni bir 'International Banking' birimi içinde birleştirilmiştir ve RBS Grubu'nun borç finansmanı, risk yönetimi ve ödeme hizmetlerine müşterilerin 'tek bir yerden' ulaşmasını sağlamaktadır. Bu uluslararası şirket işi, sağlam şirket mevduatı yoluyla kendisini finanse edecektir.
- Halen KİH içinde hizmet verilen yurtiçindeki küçük ve orta ölçekli şirketler artık RBS'nin BK, İrlanda (Ulster Bank) ve ABD'deki (ABD Perakende ve Ticari) yurtiçi şirket bankacılığı işletmeleri içinde yönetilmektedir.

Müşterilerimizin ihtiyaçlarına küresel olarak hizmet edebilmesini sağlamak için, toptancı işletmemiz uluslararası varlığını korumaktadır. Endüstrideki cari zorluklara rağmen, toptancı bankacılık hizmetlerinin sınır ötesi ticaret ve sermaye hareketleri, finansman gerekleri ve risk yönetimini desteklemede merkezi bir rol oynayabileceğine inanıyoruz ve bu işe olan bağlılığımızı sürdürüyoruz.

Örgütsel yapı ve işe bakış

Grub'un faaliyetleri bölümler olarak aşağıdaki şekilde örgütlenmiştir:

BK Perakende kişisel piyasaya kapsamlı bir bankacılık ürünleri ve ilgili finansal hizmetler yelpazesini sunar. Birleşik Krallık'taki RBS ve NatWest şube ağı ve ATM'ler, telefon, İnternet ve mobil dahil olmak üzere, müşterilerine çeşitli kanallar ile hizmet eder. BK Perakende 'Yardımcı ve Sürdürülebilir' bankacılık hizmeti vermeye ve Müşteri Şartı'nda ortaya konulan taahhütlere bağlıdır – bunun sonuçları dışsal olarak değerlendirilir ve her altı ayda bir yayınlanır. .

UK Corporate Birleşik Krallık'ta şirketler ve KOBİ sektörüne bankacılık, finans ve risk yönetimi hizmetlerinin önde gelen bir sunucusudur. Ulus çapındaki bir ilişki yöneticileri ağı ve aynı zamanda telefon ve İnternet kanalları ile, tam bir bankacılık ürünleri ve ilgili finansal hizmetler yelpazesini sunar. Ürün yelpazesi, Lombard markası ile varlık finansmanını da kapsar.

Wealth Coumts & Co ve **Adam & Company** vasıtasıyla BK'da özel bankacılık ve yatırım hizmetleri, RBS International, NatWest Offshore ve Isle of Man Bank vasıtasıyla kıyı bankacılığı ve Coumts & Co Ltd. vasıtasıyla uluslararası özel bankacılık hizmetleri sunar.

International Banking fonlama, işlem hizmetleri ve risk yönetimine odaklanmış öndegelen bir müşteri önermesi ile dünyanın en büyük şirketlerine hizmet eder. International Banking, Markets ürünlerinin ticari müşterilere sunulmasında bir teslim kanalı olarak hizmet verir ve uluslararası ağı ile hem International Banking'ın uluslararası bağlı kuruluşlarına hem de UK Corporate, Ulster Bank ve ABD Perakende & Ticari'nin müşterilerine hizmet eder.

Ulster Bank Kuzey İrlanda ve İrlanda Cumhuriyeti'nde öndegelen bir perakende ve ticari bankadır. Hem şube ağı ve doğrudan kanallar ile kredi ve mevduat ürünleri sunan Perakende Bankacılık bölümü hem de işletmelere ve ticari müşterilere hizmetler sunan Ticari Bankacılık bölümü vasıtasıyla kapsamlı bir finansal hizmetler yelpazesi sunar.

ABD Perakende & Ticari esas olarak Citizens ve Charter One markaları ile finansal hizmetler sunar. ABD Perakende & Ticari, Birleşik Devletler'de 12 eyaletteki şube ağı ve diğer eyaletlerdeki şube dışı ofisleri vasıtasıyla perakende ve ticari bankacılık faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Yukarıda ele alınan bölümler toplu olarak Perakende & Ticari olarak anılır.

Markets borç finansmanı, sait gelir, döviz ve yatırımcı ürünleri alanlarında öndegelen bir iş yaratma, satış ve ticaret işletmesidir. Bu bölüm, Grub'un ticari ve kurumsal müşterilerine birleşik bir hizmet sunar. Markets'in satış ve araştırma ekipleri güçlü ve devamlı müşteri ortaklıkları kurar, piyasa perspektifi ve erişimi sağlar ve müşterinin fonlama, risk yönetimi, yatırım, menkul kıymetleştirme ve likidite konularındaki amaçlarını karşılamak için, bölümüm ticaret ve yapılandırma ekipleri ile çalışır.

Merkezi İşlevler hazine, finansman, risk yönetimi, hukuk, iletişim ve insan kaynakları gibi Grup ve şirket işlevlerini kapsar. Merkez, Grub'un sermaye kaynaklarını ve Grup çapındaki düzenleyici projeleri yönetir ve operasyon bölümlerine hizmetler sunar.

Tali bölüm Grub'un kurtulmak ya da elden çıkarmak istediği varlıkları ayrı olarak yönetir. Bu bölüm, esas olarak KBP işletmelerinden gelen bir dizi işletme ve varlık portföyü, aşırı risk konsantrasyonları dahil yüksek risk profilli varlık portföyleri ve diğer likit olmayan portföyleri içerir. Aynı zamanda, Grub'un artık stratejik olarak görmediği bölgesel piyasalar işletmeleri dahil, diğer birçok portföy ve işletmeyi de içerir.

İşletme Hizmetleri müşteriler ile iş gören işletmeleri destekler ve operasyon teknolojisi, telefon ile müşteri desteği, hesap yönetimi, borç verme ve para gönderimi, küresel satınalma, mal ve diğer hizmetleri sağlar. İşletme Hizmetleri, mümkün olduğu yerlerde tek bir yükseltilbilir platform ve ortak süreçleri kullanarak, çeşitli markalar ve kanallar ile etkinliği artırır ve gelir artışını destekler. Ayrıca Grup'un satın alma gücünü güçlendirir ve büyük ölçekli ve karmaşık değişimin yönetilmesinde Grub'un mükemmellik merkezidir. Raporlama amaçları bakımından, İşletme Hizmetleri'nin giderleri yukarıdaki bölümlere tahsis edilir. Rapor edilebilir bir kısım olarak görülmez.

İşletme gelişmeleri

RBS Holdings N.V. (daha önce ABN AMRO Holding N.V.)

RBS Grubu, Hollvea Devleti (Fortis'in halefi) ve Santveer (birlikte, "Konsorsiyum Üyeleri") tarafından ortak olarak sahip olunan RFS Holdings B.V., ABN AMRO Holding N.V.'nin satın alınmasını 2007'de tamamlamıştır.

1 Nisan 2010'da, Hollvea Devleti tarafından satın alınan işletmeler yine Hollvea Devleti'nin sahip olduğu ABN AMRO Grubu N.V.'ye aktarılmıştır. Aktarma ile ilişkili olarak, ABN AMRO Holding N.V., RBS Holdings N.V. olarak yeniden adlandırılmış ve bankacılık bağlı kuruluşu da, The Royal Bank of Scotlve N.V. ("RBS N.V.") olarak yeniden adlandırılmıştır. RBS N.V.'nin bazı varlıkları halen Konsorsiyum Üyeleri tarafından paylaşılmaya devam etmektedir.

Ekim 2011'de, RBS Grubu, 3000 tarihli BK Finansal Hizmetler ve Piyasalar Yasası Kısım VII uyarınca, RBS N.V.'nin BK'daki faaliyetlerinin önemli bir kısmının Royal Bank'a aktarılmasını tamamlamıştır. Hollvea ve Avrupa-Orta Doğu-Afrika'daki işletmelerin hemen hemen tamamı Eylül 2012'de aktarılmıştır. 2013'te daha fazla aktarımların olması beklenmektedir ama bunlar gerekli yerlerde düzenleyici onayları dahil olmak üzere bazı yetkilendirmelere bağlıdır. RBS Grubu Çin'deki aktarımların daha sonraki bir tarihte tamamlanmasını beklemektedir.

Elden çıkarılan işletmeler

Avrupa Komisyonu Devlet yardımı gereklerine uymak için, Grup, Aralık 2009 tarihinden itibaren dört yıllık bir süre içinde uygulanacak bir dizi yeniden yapılandırma önlemlerini kabul etmiştir. Bu önlemler, Grup tarafından daha önce açıklanan Strateji Planı'nı tamamlamaktadır. Bunlar; Direct Line Insurance Grubu plc'nin elden çıkarılması, (2010'da tamamlanan) Grub'un Küresel Ticari Hizmetler işletmesinin %80.01'nin satılması ve (büyük ölçüde 2010'da tamamlanan) RBS Sempra Commodities ortak girişim işletmesinin hemen hemen tamamının satışı ve de, BK'daki doğrudan KOBİ müşterileri ile birlikte, RBS'nin İngiltere ve Galler'deki şube bazlı işletmesi ile İskoçya'daki NatWest şubelerinin ("BK şube bazlı işletmeler") elden çıkarılmasını içermektedir.

2010'da, Grup, Santveer UK plc ('Santveer') ile BK şube bazlı işletmelerin satışı konusunda anlaşmaya varmıştır. Ancak, Grup, Santveer'in bu işletmeleri satınalma anlaşmasından vazgeçme kararının tebliğini aldığı Ekim 2012'de açıklamıştır. Santveer'in kararı, bu işletmeleri büyük ölçüde bağımsız birimlere ayırma ve işletmeleri, müşterileri ve personeli aktarma için hazırlama konusunda her iki tarafın kapsamlı çalışmasını izlemiştir. RBS, bu işletmeleri elden çıkarma konusundaki yükümlülüklerini yerine getirmek için çalışmasına devam etmektedir.

Yakın zamveaki gelişmeler

Borç Yönetimi Uygulaması

Ocak 2013'de, The Royal Bank of Scotlve plc, yaklaşık £2 milyar anapara tutarındaki ABD Doları, Avro, Sterlin, İsviçre Frank'ı ve Singapur Doları cinsinden bazı kıdemli teminatsız menkul değerler için bir nakit teklifi tamamlamıştır.

Markets ve International Banking'ta Yönetici değişiklikleri

6 Şubat 2013'de, Grup, Markets ve International Banking C EO'su John Hourican'ın, sorumluluklarını devrini tamamladıktan sonra Grup'tan ayrılacağını açıklamıştır. 1 Mart 2013 tarihinden geçerli olmak üzere, Suneel Kamrani ve Peter Nielsen Markets bölümünün ortak yöneticileri olacak ve John Owen International Banking bölümünü yönetmeye devam edecek ve bunların hepsi Grub'un CEO'suna bağlı olacaktır.

Finansal değerlendirme devam

Rekabet

Grup, hizmet verdiği tüm piyasalarda güçlü bir rekabet ile karşılaşmaktadır. Birçok müşteri borç azaltmaya devam ederken ve BK ekonomisi zayıf kalırken krediye olan talep düşmüş ve bankaların bilançoları da güçlenmiştir. Kurumlar, bilançoları için güçlü ve farklı fonlama platformlarını hedef almaya devam ederken, perakende mevduat için rekabet güçlü olmaya devam etmektedir.

BK'da ticari ve kurumsal müşteriler için rekabet, BK bankalarından ve aktif olan ve yatırım ve ticari bankacılık yeteneklerini birlikte sunabilen büyük yabancı finansal kurumlardan gelmektedir. Grup, varlık finansmanında, bankalar ve hem bağımsız olan hem de bağımsız olmayan uzmanlaşmış varlık finansmanı sağlayıcı kuruluşlar ile rekabet etmektedir. Grup, Avrupa ve Asya ticari ve kurumsal bankacılık piyasalarında, bu piyasalarda aktif olan büyük yurtiçi bankalar ve belli başlı uluslararası bankalar ile rekabet etmektedir.

Grup, küçük işletme bankacılığı piyasasında, diğer BK takas bankaları ve uzmanlaşmış finansman sağlayıcı kuruluşlar ve konut finansmanı kuruluşları ile rekabet etmektedir.

Grup, kişisel bankacılık alanında, BK takas bankaları, konut finansmanı kuruluşları ve belli başlı perakendeciler ile rekabet etmektedir. Grup, ipotek piyasasında, BK takas bankaları ve konut finansmanı kuruluşları ile rekabet etmektedir. Geleneksel olmayan oyuncuların BK piyasasındaki istekleri güçlü olmaya devam etmekte ve halen çalışan kuruluşların sunduğu işletmeleri satın alarak potansiyel olarak kendi platformlarını kurmayı hedefleyen yeni kuruluşlar aktif olarak piyasada yer almaktadır.

BK bankalarına ek olarak, büyük perakendeciler ve uzmanlaşmış kart firmaları da BK kredi kartı piyasasında aktiftir. Sağlayıcılar, fiziksel dağıtım kanallarına ek olarak, doğrudan pazarlama ve internet yolu ile de rekabet etmektedir.

Wealth Yönetimi'nde, kıyı bankacılığı hizmetleri sunmak için, The Royal Bank of Scotlve International diğer BK ve uluslararası bankalar ile rekabet etmektedir. Özel bankalar olarak, Coutts ve Adam & Company BK takas ve özel bankalar ve uluslararası özel bankalar ile rekabet etmektedir. Bankalar, zengin ve yüksek net değerli müşteriler üzerinde odaklanmayı sürdürdükçe, Wealth yönetiminde rekabet güçlü kalmaya devam etmektedir.

İrlanda'da, Ulster Bank, perakende ve ticari bankacılık alanlarında, belli başlı İrlanda bankaları ve konut finansmanı kuruluşları ve piyasada aktif olan diğer BK ve uluslararası bankalar ve konut finansmanı kuruluşları ile rekabet etmektedir. İrlanda ekonomisinin zorlayıcı koşulları varlığını korumakta ve yurtiçindeki birçok İrlanda bankası Devlet desteği gerektirmiş bulunmakta ve önemli yeniden yapılanma eylemlerine girmiş bulunmaktadırlar.

RBS Citizens, Birleşik Devletler'de New Englve, Orta-Atlantik ve Orta-Batı perakende ve ticari bankacılık piyasalarında, yerel ve bölgesel bankalar ve diğer finansal kurumlar ile rekabet etmektedir. Grup, ABD'de büyük ticari borçlanma ve uzmanlaşmış fonlama piyasalarında ve sabit gelirlili ticaret ve satışlarda da rekabet etmektedir. Rekabet, esas olarak, büyük ABD ticari ve yatırım bankaları ve ABD'de aktif olan uluslararası bankalar iledir. ABD'de ekonomik toparlanma beklenenden daha yavaş olmaktadır.ve Citizens'ın piyasalarında kredi talebi zayıftır.

Risk etkenleri

Grub'u olumsuz şekilde etkileyebilecek bazı risklerin bir özeti aşağıda verilmiştir; bunlar, (25 ila 196. sayfalardaki) İşe Bakış'ın Risk ve bilanço yönetimi bölümleri ile birlikte okunmalıdır. Bu özet, tüm olası risk ve belirsizliklerin tam ve kapsamlı bir bildiri olarak karşılanmamalıdır. Bu ve diğer risk unsurlarının daha kapsamlı bir açıklaması 323 ila 335. sayfalarda verilmiştir.

- RBS Grubu'nun işletmeleri, kazançları ve finansal durumu, İskoçya'nın bağımsızlığı konusundaki teklif edilen referendümler ve BK'nın AB üyeliği dahil olmak üzere, küresel ekonomik koşullar, küresel finansal piyasalardaki kararsızlık ve artan rekabet ve siyasal risklerden olumsuz olarak etkilenmiştir ve böyle olmaya devam edecektir. Bazı Avrupa ülkelerinin devlet borcunda algılanan artan temerrüd riski ve Avro Bölgesi içindeki finansal sistemdeki benzeri görülmemiş gerilmeler ile birlikte; bu unsurlar faiz oranları, döviz kurları, kredi spread'leri ve diğer piyasa unsurları ve varlık değerlendirmelerindeki buna bağlı olan değişiklikler dahil olmak üzere piyasa koşullarında önemli değişimler ile sonuçlanmıştır.
- RBS Grubu'nun karşı tarafları ya da borçlularının gerçek ya da algılanan başarısızlığı veya kötüleşen itibarı ve kötü piyasa koşullarının yol açtığı düşük varlık değerlemeleri, Grubu halen olumsuz olarak etkilemiştir ve olumsuz olarak etkilemeye devam edebilir.
- RBS Grubu'nun fonlama taahhütleri dahil yükümlülüklerini karşılama yeteneği, RBS Grubu'nun likidite ve fonlama kaynaklarına erişim yeteneğine bağlıdır. Piyasa koşulları veya başka nedenlerle likidite ve fonlamaya erişimdeki yeteneksizlik, RBS Grubu'nun finansal durumunu olumsuz olarak etkileyebilir. Ayrıca, RBS Grubu'nun borçlanma maliyetleri ve borç sermayesi piyasalarına ve diğer likidite kaynaklarına erişimi büyük ölçüde kendisinin ve BK Devleti'nin kredi derecesine bağlıdır.
- RBS Grubu, işini olumsuz olarak etkileyebilecek birçok düzenleyici girişime maruzdur ve bunlara Bankacılık Bağımsız Komisyon'unun BK bankacılık endüstrisinde rekabet ve olası yapısal reformlar konusundaki nihai raporunun nihai önerilerinin BK Devleti tarafından uygulanması ve RBS Grubu'nun ABD'deki faaliyetlerinin bazılarına ABD sermaye, likidite ve genişletilmiş basiret standartlarının uygulanması ile ilgili ABD Merkez Bankası'nın teklifi dahildir. .
- Eğer sermayesi etkin bir şekilde yönetilmezse veya Basel III uygulamalarından (küresel olarak veya Avrupa veya BK otoriteleri tarafından) doğanlar dahil olmak üzere, sermaye yeterliliği ve likidite gereklerindeki değişmelerin sonucu olarak ya da RBS Grubu belli durumlarda Majesteleri'nin Hazinesi'ne Şarta Bağlı B Hisseleri'ni ihraç edemezse, RBS Grubu'nun iş performansı, finansal durumu ve sermaye ve likidite rasyoları olumsuz olarak etkilenebilir.
- BK Devleti, RBSG'deki çoğunluk hisselerini elinde bulundurmasının sonucu olarak; temettü politikası, sözleşmeleri değiştirme veya iptal etme veya RBS Grubu'nun faaliyetlerini sınırlama dahil olmak üzere, RBS Grubu üzerinde önemli ölçüde bir etkiye bulunur veya gelecekte bulunmaya karar verebilir. BK Devleti tarafından, şirketteki ortaklık payının tamamının veya bir kısmının teklif edilmesi ya da satışı, sermaye paylarının ve diğer menkul kıymetlerin piyasa fiyatını etkileyebilir ve (diğer menkul kıymetlerin çevrilmesi yolu veya daha fazla hisse satınalmaları dahil olmak üzere), BK Devleti tarafından adi hisse senetlerinin elde edilmesi RBSG'nin Resmi Liste'den çıkarılması ile sonuçlanabilir.
- RBSG veya BK'daki her hangi bir banka bağlı kuruluşu, tamamen millileştirilme veya diğer çözüm yolları ile karşılaşma riskini taşıyabilir ve çıkarılmış olan menkul kıymetlerle ilgili eylemler, RBS Grubu'nun işletmelerinin tamamının veya bir kısmının yeni veya varolan sözleşme düzenlemeleri ve transferleri dahil olmak üzere, BK Devleti tarafından veya onun adına çeşitli eylemlerde bulunulabilir.
- RBS Grubu, önemli ölçüde düzenleme ve gözetime bağlıdır ve önemli her hangi bir düzenleyici ya da yasal gelişme Grub'un işini yapma şekli ve faaliyetlerinin sonuçları ve finansal durumu üzerinde olumsuz bir etki yaratabilir. Ayrıca, RBS Grubu, işini, faaliyetlerinin sonuçlarını ve finansal durumunu etkileyebilecek yasal ve düzenleyici soruşturmalara maruzdur ve maruz olabilir.
- RBS Grubu'nun Strateji Planı'nı uygulama yeteneği, güçlü yönlerine ve bilanço azaltma programına yeniden odaklanma çabalarının başarısına bağlıdır. RBS Grubu'nun Strateji Planı ve Avrupa Komisyonu ve Majesteleri'nin Hazinesi ile anlaşılan Devlet Yardımı yeniden yapılandırma planının uygulanmasının bir parçası olarak, RBS Grubu'nun işi, faaliyet sonuçları ve finansal durumunu olumsuz olarak etkileyebilecek ve faaliyet riskinin yükselmesine yol açabilecek geniş bir yeniden yapılanma Grup tarafından uygulanmaktadır.
- RBS Grubu, RBS Grubu Yönetim Kurulu üyeleri veya diğer kilit çalışanlar dahil olmak üzere, üst yönetimi çekme veya korumada başarısız olabilir veya çalışanlar ile iyi ilişkileri sürdürmez ise, bundan zarar görebilir.
- Operasyon ve itibar riskleri RBS Grubu'nun işlerinin özünde bulunmaktadır.
- Gerçeğe uygun değer ile kaydedilen bazı finansal araçların değeri, zaman içinde değişebilen ya da sonunda doğru çıkmayabilen varsayımlar, yargılar ve tahminler içeren finansal modeller kullanılarak belirlenir.
- Düzenlemeler ya da vergi mevzuatındaki önemli her hangi bir gelişme, Grub'un işini yapma şekli ve onun faaliyetlerinin sonuçları ve finansal durumu üzerinde bir etkiye sahip olabilir ve RBS Grubu tarafından işleme tabi tutulan bazı ertelenmiş vergi varlıklarının elde edilebilirliği belirsizliğe maruzdur.
- RBS Grubu, kendi emeklilik programlarına ve devletin tazminat programlarına katkıda bulunmak zorunda kalabilir ve bunların her biri Grub'un faaliyet sonuçları, nakit akışı ve finansal durumu üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olabilir.

Finansal değerlendirme devam

Finansal özet

31 Aralık 2012 itibarıyla özet konsolide gelir tablosu

	2012 £m	2011 £m
Net faiz geliri	10,632	11,298
Alınacak ücret ve komisyonlar	5,558	5,898
Ödenecek ücret ve komisyonlar	(963)	(1,047)
Ticari faaliyet gelirleri	1,511	2,014
Kendi borcunun itfasından sağlanan kazanç	454	255
Diğer faaliyet gelirleri	1,296	3,388
Faiz dışı gelirler	7,856	10,508
Toplam gelirler	18,488	21,806
Faaliyet giderleri	(16,686)	(15,494)
Değer düşüklüğü zararlarından önce kar	1,802	6,312
Değer düşüklüğü zararları	(5,214)	(7,176)
Vergi öncesi faaliyet zararı	(3,412)	(864)
Vergi borcu	(364)	(731)
Dönem (yıl)zararı	(3,776)	(1,595)
Azınlık hisseleri	(19)	8
Çoğunluk hisseleri	(58)	(58)
Adi hisse sahiplerine atfolunabilir zararlar	(3,853)	(1,645)

Faaliyet zararı

2011 yılındaki £864 milyona kıyasla, vergi öncesi faaliyet zararı £3,412 milyon olmuştur. Grup'un LIBOR hesaplaşmalarını izleyen indirimler ve geri alımlar ve zararın %61 oranında azaldığı Tali İşler'deki daha iyi faaliyet performansı dahil olmak üzere, daha az sayıda personel ve daha düşük değişken tazminat düzeyleri nedeniyle, Piyasalar'da ticaret performansı güçlü olmuş ve maliyetler düşük gerçekleşmiştir. Ekonomik koşullardaki zorlukların sürmesi ile, bu iyileşmeler Perakende ve Ticari'deki zayıf performans ile fazlasıyla dengelenmiştir. Ödeme Koruma Sigortası (ÖKS) alacakları, Faiz Oranı Koruma Ürünleri tazminatı ve ilgili giderleri ve düzenleyici kurumların cezalarına ilişkin giderlerden faaliyet giderleri etkilenmiştir.

Toplam Gelir

Toplam gelir, esas olarak, kendi kredi düzenlemeleri nedeniyle, %15 düşerek 2012'de £18,488 milyon olmuş ve bu değer Varlık Koruma Programı'ndaki daha düşük gerçeğe uygun değer gideri ve kendi borcunun geri ödenmesinde daha büyük bir kazanç ile kısmen dengelenmiştir.

Net faiz geliri

Net faiz geliri, büyük ölçüde düşük faiz getiren varlık bakiyeleri ve mevduattaki güçlü rekabeti yansıtarak, %6 düşerek 2012 yılında £10,632 milyon olmuştur.

Faiz dışı gelir

Faiz dışı gelir, 2011'deki £10,508 milyona kıyasla %25 azalarak £7,856 milyon olmuştur. Bu, esas olarak, 2011'de £797 milyonluk kazanç karşılık, kendi kredi ayarlaması ile ilgili olarak £3,904 milyon tutarında bir muhasebe gideri ile sonuçlanan RBS'nin kredi profilindeki süregelen güçlenme nedeniyle olmuştur. RED'lik Koruma Programı'ndaki 2011 yılındaki £906 milyona kıyasla £44 milyon tutarındaki daha düşük gerçeğe uygun değer gideri ve kendi borcunun geri ödenmesindeki £454 milyonluk (2011 - £255 milyon) yüksek kazanç ile bu kısmen dengelenmiştir.

Faaliyet giderleri

Faaliyet giderleri, 2011'deki £15,494 milyona kıyasla %8 artarak £16,686 milyon olmuştur. Bunun nedenleri, esas olarak, yüksek ÖKS giderleri, yüksek bütünleşme ve yeniden yapılanma giderleri, LIBOR ve diğer oranların tespitine ilişkin cezalar, FSA kurallarına göre perakende müşteriler olarak sınıflandırılan küçük ve orta büyüklükteki işletmelere uygun olmayan şekilde satılan faiz oranı koruma ürünleri nedeniyle ödenen tazminatları karşılamak için sağlanan tutarlardır.

Alınan Ödeme Koruma Sigortası şikayetleri ile ilgili cari durumu yansıtmak için, RBS, ÖKS karşılığını 2012'de by £1,110 milyon arttırmış (2011 - £850 milyon) ve kümülatif tutarı £2.2 milyara getirmiştir ve bunun £1.3 milyar (%59) tazminat olarak 31 Aralık 2012 itibarıyla ödenmiştir.

Bütünleşme ve yeniden yapılanma giderleri, esas olarak, 2012'de yapılan Markets ve International Banking bölümünün stratejik yeniden yapılanmasına ilişkin olarak yapılan giderlerin etkisiyle, 2011'deki £893 milyona karşılık £333 milyon artarak £1,226 milyon olmuştur.

Faiz oranı koruma ürünleri satın almış olan, FSA kurallarına göre perakende müşteriler olarak sınıflandırılan bazı küçük ve orta büyüklükteki işletmelere RBS'nin sunmayı beklediği tazminat ile ilgili olarak, £700 milyonluk bir karşılık ayrılmıştır. Az bilgili olarak sınıflandırılan müşterilere yapılan, normal koruma ürünleri dahil, faiz oranı koruma ürünlerinin satışına ilişkin pilot incelemesinin ardından, FSA, bir tazminat çerçevesi ile birlikte, bulgularını 31 Ocak 2013'te açıklamıştır.

6 Şubat 2013'te, RBS Grubu, £381 milyonluk finansal ceza dahil olmak üzere, LIBOR ve diğer ticaret oranlarının tespiti ile ilgili olarak, FSA, ABD Adalet Bakanlığı ve Emtia Vadeli İşlemler Komisyonu ile anlaşmaya vermiştir.

Maliyet:gelir rasyosu

Grub'un maliyet:gelir rasyosu, 2011'deki %71'e kıyasla %90 olmuştur. Yönetilmiş bazda⁽¹⁾, maliyet:gelir rasyosu, 2011'deki %61'e kıyasla %60 olmuştur ve bu da geliri arttırmanın zor olduğu bir ortamda maliyet kontrolü üzerinde süregelen odaklanmayı yansıtmaktadır.

Değer düşüklüğü zararları

Değer düşüklüğü zararları, 2011'deki £7,176 milyona kıyasla £5,214 milyon olmuştur. Bu, esas olarak, büyük ölçüde Ulster Bank ve ticari gayrimenkul portföylerinde olmak üzere, Tali İşler değer düşüklüklerindeki £1,660 milyonluk azalma ve BK Perakende ve ABD Perakende ve Ticari'deki iyileşmelerden kaynaklanmıştır. Esas olarak RBS N.V.'den yapılan varlık aktarımlarını yansıtan International Banking'taki bir artış ile bunlar kısmen dengelenmiştir.

Sermaye rasyoları

Sermaye rasyoları, 31 Aralık 2012'de %9.5 (Ana İşler Tier 1), %11.0 (Tier 1) ve %15.4 (Toplam) olmuştur.

Not:

(1) Yönetilmiş baz, bazı bir defalık ve diğer kalemleri kapsamaz. Kendisine ait kredi düzenlemeleri, Varlık Koruma Programı, Ödeme Koruma Sigortası giderleri, Faiz Oranı Koruma Ürünleri tazminatı ve ilgili giderleri, düzenleyici kuruluşların cezaları, satın alınan gayrimaddi varlıkların amortismanı, bütünlüşme ve yeniden yapılandırma giderleri, kendisine ait borç geri ödemelerindeki kazanç, stratejik elden çıkarmalar, banka işlem vergisi, prim vergisi ve şerefiyenin ve diğer gayrimaddi varlıkların silinmesi bu esasa göre bulunan sonuçlarda yer almaz.

Finansal değerlendirme devam

Bölüm performansı

Her bölümün, bir defalık ve diğer kalemlerden ('yönetilmiş baz) önceki sonuçları aşağıda verilmiştir. Sonuçlar; kendisine ait kredi düzenlemeleri, varlık Koruma Programı, Ödeme Koruma Sigortası giderleri, Faiz Oranı Koruma Ürünleri tazminatı ve ilgili giderleri, düzenleyici kuruluşların cezaları, satın alınan gayrimaddi varlıkların amortismanı, bütünleşme ve yeniden yapılandırma giderleri, kendisine ait borç geri ödemelerindeki kazanç, stratejik elden çıkarmalar, banka işlem vergisi, prim vergisi ve şerefiyenin ve diğer gayrimaddi varlıkların silinmesinden önceki durumu yansıtır.

İş Hizmetleri'nin doğrudan tahsis edilebilir giderleri, hizmet kullanımı bazında faaliyet bölümlerine tahsis edilmiştir. Hizmetlerin birden fazla bölümü kapsadığı durumlarda, yönetimin makul bulduğu bir esasa göre giderleri tahsis etmek için uygun bir ölçü kullanılır. İş Hizmetleri'nin giderleri tamamen tahsis edilir ve tahsis edilmemiş bakiye gider kalmaz.

Bölüme göre faaliyet karı/(zararı)	2012 £m	2011 £m
UK Retail	2,106	2,168
UK Corporate		
Wealth		
International Banking		
Ulster Bank		
US Retail & Commercial		
Perakende & Ticari		
Markets		
Merkez kalemler		
Ana iş		
Ana iş olmayan		
Faaliyet Karı		
Kurum içi kredi düzenlemeleri		
VarlıkKorumaPlanı		
Ödeme Korunma Sigortası Maliyetleri		
Faiz Oranı Koruma Ürünleri tazminatı ve ilgili giderleri		
DüzenleyiciKuruluşlarıncezaları		
Satın alınan gayrimaddi varlıkların amortismanı		
Bütünleşme ve yeniden yapılandırma giderleri		
Kendisine ait borç geri ödemelerindeki kazanç		
Stratejik elden çıkarmalar		
Banka işlem vergisi		
Prim vergisi		
Şerefiyenin ve diğer gayrimaddi varlıkların silinmesi		
Vergi öncesi faaliyet zararı		

Her bir bölümün performansı 11 ila 21. sayfalarda incelenmiştir.

BK Perakende	2012 £m	2011 £m
Net faiz geliri	4,084	4,320
Net ücretler ve komisyonlar	911	1,126
Diğer faiz dışı gelirler	(7)	—
Faiz dışı gelirler	904	1,126
Toplam gelir	4,988	5,446
Doğrudan giderler		
- personel giderleri	(787)	(823)
- diğer	(352)	(409)
Dolaylı giderler	(1,214)	(1,258)
	(2,353)	(2,490)
Değer düşüklüğü zararlarından önce faaliyet karı	2,635	2,956
Değer düşüklüğü zararları	(529)	(788)
Faaliyet karı	2,106	2,168
	£bn	£bn
Bilanço		
Müşterilere verilen borç ve avanslar (brüt) (1)		
- ipotekler	99.1	95.0
- bireysel	8.8	10.2
- kartlar	5.7	5.7
	113.6	110.9
Müşteri mevduatı (1)	107.6	102.2
İdare edilen varlıklar (mevduat hariç)	6.0	5.5

Not:

(1) Elden çıkarılmak için belirlenen işletmeleri: müşterilere verilen kredi ve avansları - £7.6 milyar (2011 - £7.3 milyar) ve müşteri mevduatını - £8.5 milyar (2011 - £8.8 milyar) içerir

BK Perakende, müşterilerine sunduğu hizmetleri tutarlı bir şekilde iyileştirme amacını karşılamak için, son dört yıl içinde çeşitli girişimlerde bulunmuş ve önemli değişimlere uğramıştır. 2012'deki önemli olaylar aşağıdakileri içermektedir:

- İngiltere'nin en çok yardımcı olan perakende bankası olma amacımızı destekleyen RBS ve NatWest Müşteri Şartı taahhütlerindeki sürekli gelişme;
- Haziran 2012 sonunda başlatılan ve Ağustos 2012'de kullanılmaya başlanan Devlet'in Borç Verme Programı için Fonlama (BPF) planı vasıtasıyla £500 milyonu aşan değerde ucuz ipotekler sağlama. Bu tutar, 2012'nin son çeyreğinde tamamlananların %14'ünü temsil etmektedir;
- İki milyonu aşkın müşteri tarafından paralarını yönetmek ve her hafta bir milyonu aşkın işlemi tamamlamak için kullanılan perakende mobil bankacılık uygulamasını geliştirmek için müşteri geri dönüşümlerini sağlamak ve bunlara cevap vermek;
- Müşterilerin, doğrudan kendi bilgisayarlarından, sorularını cevaplayabilecek bir danışmana gerçek zamanlı olarak ulaşmalarını ve günde 24 saat temel hesap hizmetlerini kullanmalarını sağlamak için, çevrimiçi bankacılıktaki İnternet üzerinden konuşma işlevini daha da geliştirmek; ve
- Şubelerdeki bekleme sürelerini daha da azaltmak için 200'ü aşkın nakit yatırma makinesi ve ATM'nin konulması dahil olmak üzere, müşterilerin bizimle olan bankacılık işlemlerini daha da kolaylaştırmak için süreçleri basitleştirmeye yatırım yapılmasına devam edilmiştir.

Ancak, yıl içinde iş ile ilgili aksilikler de olmuştur. Müşteriler Haziran ayında ödeme sistemlerindeki kesintilerden zarar görmüştür. Bu süre boyunca, meseleler ile hemen ilgilenmek ve etkilenen müşterilere tüm çözümleri ve tazminatı sağlamak için, BK Perakende personeli yorulmadan çalışmıştır. Ayrıca, büyük önemi olan Ödeme Koruma Sigortası (ÖKS) yanlış satışları ile ilgili karşılığın 2012'de £1.1 milyar artırılmasıyla, bu güne kadarki toplam ÖKS gideri to £2.2 milyara gelmiştir. Bu gider, faaliyet karına dahil değildir. BK'daki yeni düzenleyicinin ilgili açıklamalar ve satış uygulamaları ile birlikte yeni ürünleri ve hizmetleri incelemesiyle, iş uygulamalarının daha fazla etkilenmesi ve potansiyel olarak ek tazminat giderlerinin olması olasıdır. Ürünlerimiz ve satış uygulamalarımızın uygun olmasını sağlamak için aktif olarak çalışmaktayız.

Ross McEwan, yeni CEO olarak BK Perakende'ye Eylül 2012'de katılmış ve ülke içindeki müşteriler ve çalışanlar ile ilişki kurmak ve iş ile ilgili süreçleri ve performansı incelemek için önemli bir zaman harcamıştır. Yönetim ekibi ile birlikte, varolan çabaların devamı olarak, tüm müşteriler için daha iyi bir deneyim sağlama ve süreçleri basitleştirmeye odaklanan bir dizi girişim başlatmıştır. Amaç, çok çalışarak en sonunda BK'da en iyi perakende banka olmaktır.

Finansal değerlendirme devam

BK Perakende devamı

2011'e kıyasla 2012

Faaliyet karı, %8 düşen gelirin %6 azalan maliyetler ile kısmen dengelenmesi ve %33 azalan değer düşüklüğü zararlarındaki iyileşme nedeniyle, %3 düşerek to £2,106 milyon olmuştur.

İpotek bakiyeleri £4.1 milyar büyümüş ve yeni işlerin payı, %8 olan stok seviyemizin üzerinde, %10 olmuştur. İpotek başvuruları süreç içinde tamamlanmaya doğru gittikçe, BPF'nin sonucu olan büyüme de yıl sonuna doğru belirmeye başlamıştır. %5 oranındaki mevduat artışı piyasa doğrultusunda idi ve kredi:mevduat rasyosunun %103 olmasına katkıda bulunmuştur.

Net faiz geliri, düşük mevduat marjları ve teminatsız bakiyelerdeki azalma nedeniyle %5 düşmüş ve ipotekteki büyüme ile kısmen dengelenmiştir. Teminatsız bakiyeler, risk iştahının yeniden düzenlenmesi ve ipoteklerdeki güçlü büyümenin ardından, 2008'deki %23'e kıyasla, halen müşterilere olan toplam krediler ve avansların %13'ünü oluşturmaktadır. Net faiz marjı, yılın ilk dönemlerinde cari hesap korumalarındaki düşük oranlar ve tasarruf hesapları oranları konusundaki güçlü rekabetin sonucu olarak düşmüş ve yükselen varlık marjları ile kısmen dengelenmiştir.

Faiz dışı gelir, özellikle aşağıdaki nedenlerle %20 azalmıştır:

- mobil mesaj uyarıları göndererek ve mobil bankacılığın işlevselliğini daha da geliştirerek, müşterilerin mali durumlarını daha iyi yönetmelerine yardım etmeye devam ederken, düşük yetkisiz fazla para çekme ücretleri
- harcamaları ve kartlar ile ilgili ücretleri azaltan zayıf müşteri güveni; ve
- zayıf müşteri talebi ve 2013'deki düzenleyici değişikliklerine hazırlık olarak yeniden yapılandırma ve yeniden eğitim nedeniyle daha az sayıda danışman olmasının bir sonucu olarak, düşük yatırım geliri

Tüm işletmelerdeki süregelen süreçlerin basitleştirilmesi, daha az personel ve FSCS vergisinin etkisiyle, maliyetler %6 azalarak £137 milyon olmuştur.

Değer düşüklüğü zararları, daha önceki yıllarda risk iştahını azaltmanın süregelen faydalarını ve ayrıca teminatsız kredilerdeki düşüşü yansıtarak, %33 azalarak £259 milyon olmuştur

UK UK Corporate	2012 £m	2011 £m
Net faiz geliri	2,891	2,983
Net ücretler ve komisyonlar	1,365	1,375
Diğer faiz dışı gelirler	383	395
Faiz dışı gelir	1,748	1,770
Toplam gelir	4,639	4,753
Doğrudan giderler		
- personel giderleri	(928)	(921)
- diğer giderler	(363)	(391)
Dolaylı giderler	(633)	(693)
	(1,924)	(2,005)
Değer düşüklüğü zararlarından önce faaliyet karı	2,715	2,748
Değer düşüklüğü zararları	(838)	(792)
Faaliyet karı	1,877	1,956
	£bn	£bn
Bilanço		
Müşterilere verilen kredi ve avanslar (brüt) (1)	107.0	110.6
Müşteri mevduatı (1)	127.1	126.3

Not:

(1) Elden çıkarılmak için belirlenen işletmeleri: müşterilere verilen kredi ve avansları - £11.3 milyar (2011 - £12.2 milyar) ve müşteri mevduatını - £13.0 milyar (2011 - £13.0 milyar) içerir.

2012'de, UK UK Corporate, müşterilerini ve BK ekonomisini desteklemeye devam etmiş ve içinde faaliyet gösterdiği topluluklara olan bağlılığını daha fazla ortaya koymuştur.

RBS Grubu, Devlet'in Borç Verme Programı için Fonlama (BPF) planını destekleyen ilk banka olmuştur. Bölüm, müşterileri için düşük faiz oranları yoluyla kredi talebini canlandırmak için BPF'yi kullanmaktadır. Planın uygulanmaya başlanmasından bu yana, UK UK Corporate BPF girişimleri yoluyla £1.7 milyar tahsis ederek 11,000'i aşkın KOBİ'yi desteklemiştir. Ayrıca, UK UK Corporate, İmalat Fonu yoluyla imalatçılara destek sağlamaktadır. Bu yol ile müşterilere £1 milyar sağlanarak teknoloji ve yeniliklere yatırım kolaylaştırılmış ve işletme sermayesi serbest kalmıştır. UK UK Corporate, enerji verimliliği projeleri üstlenen işletmelere £200 milyonluk fonlama sağlayan bir Karbon Azaltma Fonu'nu devreye sokmuştur. Bölüm, ticari tahvil piyasalarına erişimde de müşterilerini desteklemiştir. Ticari müşteriler 2012'de toplam £19 milyar tutarında tahvil çıkarmıştır.

Yıl boyunca, UK UK Corporate, müşterilerine verdiği hizmete yatırım yapmaya aşağıdaki şekillerde de devam etmiştir:

- Business Connect adlı yeni bir geliştirilmiş telefon ve çevrimiçi sistemin devreye sokulması.. Bu, geleneksel şube ve ilişki yöneticisi ağına ek olarak, sabah 8 ile akşam 8 arasında deneyimli ilişki yöneticilerine telefon ile erişim sağlayarak, halen 170,000'i aşkın küçük işletme müşterisini desteklemektedir;
- Müşterilerin birden fazla hesabı yönetmesine, ödeme ve transfer yapmasına ve detaylı hesap özetlerini görmesine izin veren yeni mobil bankacılık uygulamaları. 2012'de, 70,000'i aşkın kullanıcı başlangıçtan bu yana £700 milyon tutarın ulaşan işlemler için bu uygulamayı günde iki kez kullanmıştır; ve
- Toplumda büyümeyi canlandırmak için fırsatları tespit etme amacıyla yatırımcıları, yerel yetkilileri ve toplumun tanınmış kişilerini bir araya getiren bölgesel 'İş yapmak için harika bir yer' olayları.

UK UK Corporate, çalışanlarının becerilerini daha da geliştirmek için önemli yatırımlar yapmıştır. Uzmanlaşmış sektör programlarındaki iyileşmelerin bir parçası olarak, endüstriye özgü modüller ile kendi alanında önde gelen akreditasyon programını uyarlamaktadır. Bu özel modüller, Ulusal Çiftçi Birliği gibi sektördeki kilit kuruluşlar tarafından desteklenmiştir.

UK UK Corporate, başlangıçta kendi programı için 16 genç insanı işe alarak, Evening Stveard ve City Gateway çıraklık girişimi destekleyen ilk önemli banka olmuştur.

2011'e kıyasla 2012

Faaliyet karı, gelirdeki %2 düşüş ve değer düşüklüklerindeki %6 artış ile birlikte %4 azalmıştır ve maliyetlerdeki %4'lük azalış ile kısmen dengelenmiştir.

Net faiz geliri, kredi geri ödemeleri yeni kredileri geçerken borç verme miktarındaki %3'lük düşüş, güçlü rekabet nedeniyle mevduat marjlarındaki daralma ve cari hesaplarda süregelen düşük getirileri yansıtarak, %3 azalmıştır. Bu, iyileşen varlık marjları ve mevduat hacmindeki %1'lik artış ile kısmen dengelenmiştir.

Faiz dışı gelir genel olarak 2011 ile aynı doğrultuda idi ve işlem hizmetleri, varlık finansmanı, Piyasalar gelir payı ve diğer borç verme ücretlerinden sağlanan gelir istikrarlı idi.

Toplam maliyetler, faaliyetlerdeki tasarrufların sonucu olarak daha düşük dolaylı giderler ile birlikte doğrudan ihtiyari harcamalar üzerindeki sıkı kontrol nedeniyle, %4 azalmış ve artan yatırım harcamaları ile kısmen dengelenmiştir.

Değer düşüklükleri, çoğunlukla KOBİ işindeki düşük spesifik karşılıklar ile birlikte %6 artmış ve bölümdeki düşük seviyedeki bekleyen (latent) karşılıklar (2011'de £226 milyona karşılık 2012'de £44 milyon) ile fazlasıyla dengelenmiştir.

Finansal değerlendirme devam

Wealth		
	2012 £m	2011 £m
Net faiz geliri	740	645
Net ücretler ve komisyonlar	364	373
Diğer faiz dışı gelirler	84	84
Faiz dışı gelir	448	457
Toplam gelir	1,188	1,102
Doğrudan giderler		
- personel giderleri	(420)	(410)
- diğer	(222)	(193)
Dolaylı giderler	(179)	(175)
	(821)	(778)
Değer düşüklüğü zararlarından önce faaliyet karı	367	324
Değer düşüklüğü zararları	(46)	(25)
Faaliyet karı	321	299
	£bn	£bn
Bilanço		
Müşterilere verilen kredi ve avanslar (brüt)		
- ipotekler	8.8	8.3
- bireysel	5.5	6.9
- diğer	2.8	1.7
	17.1	16.9
Müşteri mevduatı	38.9	38.1
Yönetilen varlıklar (mevduatlar hariç)	28.9	30.9

2012'de, daha yüksek borç verme ve mevduat marjları ve hacimlerinin geliri yükseltmesi ile genel performans iyileşmiştir.

Coutts işletmeleri, 2011'de ortaya konulan yeni bölüm stratejisinin uygulanması ve sağlanmasına odaklanmaya 2012'de devam etmiştir.

Coutts'ın Güney Amerika'daki işletmelerinin satışı ve Coutts'ın küresel teknoloji platformunun BK'da devreye alınmasının tamamlanması bunun elle tutulan örnekleri idi. Bölüm, stratejiye olan bağlılığının açık bir göstergesi olarak, yılsonu itibariyle, stratejinin uygulanmaya başlanmasından itibaren 100'ü aşkın ülkeden çıkmış ve kalan ülkelerdeki müşterilere tek bir merkezi operasyon platformu ile hizmet ediyordu.

Coutts'ın yeni Perakende Dağıtım İncelemesi (PDİ) ile uyumlu tavsiye planı ve ürünleri 2012 yılı 4. çeyreğinde BK'da devreye sokulmuştur.

Müşterilerin spesifik ihtiyaçlarına dayalı olarak en iyi hizmet, tavsiye ve ürünleri almalarını sağlamak için 2012 içinde önemli yatırımlar yapılmıştır. Bunun bir örneği, müşterilerin ihtiyaçları ve risk istahları ile eşleşmiş geniş bir varlık sınıfı yelpazesine yatırım yapmaya devam etmelerine izin veren, BK ve küresel PDİ ile uyumlu çok varlıklı yedi yeni fonun çıkarılması idi.

BK'daki müşteriler, müşterilere bankacılık ihtiyaçlarını elektronik olarak yönetme şekillerinde daha fazla seçme olanağı ve esneklik sunan Coutts Mobil hizmetinin Ekim'de başlatılmasından da yararlanmışlardır.

Uluslararası işler ile ilgili olarak, bölüm, hedeflenen büyüme stratejisini uygularken Dubai, Singapur ve Mumbai'ye yatırımlar yapmıştır. Müşteriler, aynı zamana, yüksek borç verme limitleri ve daha fazla sayıda para biriminin sunulmasının müşteriler açısından çekiciliğini artırdığı teminatlı borç verme programındaki geliştirmelerden de yararlanmışlardır.

2011'e kıyasla 2012

Faaliyet karı, daha yüksek gelir nedeniyle £22 milyon ya da %7 artarak £321 milyon olmuş ve artan giderler ve daha yüksek değer düşüklüğü zararları ile dengelenmiştir.

Toplam gelir, büyük ölçüde marjlardaki iyileşmeler ve özellikle 2012 yılı ilk yarısında güçlü bölüm hazine geliri sonucu £86 milyon artmış ve net faiz geliri de £95 milyon yükselmiştir.

Güney Amerika, Karayipler ve Afrika'daki işletmelerin elden çıkarılmasından sağlanan kazanç, süregelen ekonomik belirsizliğin yolaçtığı BK'daki ücret gelirindeki azalma ve düşük yatırım hacimleri tarafından fazlasıyla dengelendiğinden, faiz dışı gelir %2 düşmüştür.

Yeni ürün ve hizmet yeteneklerinin geliştirilmesi ve BK'da PDİ'nin uygulanması dahil olmak üzere, değişim programlarındaki önemli yatırımlarla birlikte, giderler £43 milyon ya da %6 artarak £821 milyon olmuştur.

2011'de çıkarılan ALICO Genişletilmiş Değişken Oranlı Fon'un satışı ile ilgili geçmişte yapılan bir iş incelemesi ve Kara Para ile Mücadele kontrol süreçlerine ilişkin Finansal Services Authority tarafından verilen £8.75 milyon tutarındaki cezanın ardından, müşteri tazminatları nedeniyle giderler artmıştır.

Müşterilerin varlıkları ve borçları, esas olarak, £1.4 milyar tutarındaki düşük marjlı müşteri çıkışları ve Güney Amerika, Karayipler ve Afrika'daki işletmelerin elden çıkarılmasının ardından müşteri transferlerinin etkisini yansıtarak, %1 azalmış ve yönetilmekte olan varlıklarda da £2 milyar tutarında düşme olmuştur..

Değer düşüklüğü zararları, büyük ölçüde, az sayıda büyük spesifik değer düşüklüklerini yansıtarak, £21 milyon artışla £46 milyon olmuştur.

International Banking

	2012 £m	2011 £m
Net faiz geliri	797	861
Faiz dışı gelir	920	1,023
Toplam gelir	1,717	1,884
Doğrudan giderler		
- personel giderleri	(494)	(523)
- diğer	(140)	(171)
Dolaylı giderler	(307)	(196)
	(941)	(890)
Değer düşüklüğü zararlarından önce faaliyet karı	776	994
Değer düşüklüğü (zararlar)/kurtarımlar	(131)	16
Faaliyet karı	645	1,010
	£bn	£bn
Bilanço		
Toplam varlıklar (1)	49.1	50.9
Kredi ve avanslar	39.0	39.7
Müşteri mevduatı	41.5	18.9

Not:

(1) Elden çıkarılacaklar grubunu içemez.

International Banking, RBS'in büyük küresel müşterilerinin finansman, risk yönetimi, ticari finansman, ödemeler ve nakit yönetimi ihtiyaçlarına uluslararası olarak hizmet eden entegre, müşteri-odaklı bir işletme yaratmak için Ocak 2012'de kurulmuştur.

Bölüm, kuruluşundan bu yana, bilançosunu güçlendirme ve kaynakları etkin bir şekilde kullanmada önemli bir gelişme sağlamıştır. Stratejik azaltma girişimleri ve disiplinli sermaye tahsisi nedeniyle, kredi portföyü küçülmüştür. Son çeyrekte gerçekleşen ek müşteri mevduatı ve ticari kağıt ve kısa vadeli banka mevduatının stratejik olarak elden çıkarılması ile bölümün borç bileşimi de iyileşmiştir.

2012'deki performans, makroekonomik baskılar ve endüstrideki ek düzenleyici gerekler ile kısıtlanmıştır. Bu kısıtlamalar gözönüne alındığında, International Banking tüm yıl boyunca maliyet kontroluna olan odaklanmasını korumuştur.

Bu engellere rağmen, bölüm, RBS Grubu'nun aşağıdaki gibi ödülleri almasına yardımcı olan, müşterilerin ihtiyaçlarına hizmet etme konusundaki çabalarından dolayı dış kaynaklarca öne çıkarılmıştır:

- En iyi Avrupa yatırım yapılabilir nitelikte şirket tahvili ana yüklenicisi (Dealogic).
- BK'da bir numaralı ve Avrupa'da iki numaralı nakit yönetimi yöneticisi (Avromoney Nakit Yönetimi Anketi).
- BK'da Büyük Şirket Ticaret Finansmanı'nda Kalite Lideri ve BK'da Büyük Şirket Ticaret Finansmanı Penetrasyonu'nda bir numara (Greenwich).

2011'e kıyasla 2012

Faaliyet karı, esas olarak, gelirdeki azalış ve değer düşüklüğü zararlarındaki artış nedeniyle £365 milyon düşmüştür.

N.V.'den yapılan varlık transferleri dahil olmak üzere, gelir %9 daha düşük olmuştur:

- Esas olarak, sermayeyi daha verimli bir şekilde tahsis etmek için varlıklarda yapılan stratejik azaltmalar ve portföy kredi koruması ve risk yönetimi faaliyetlerinde daha düşük şirket iştahının etkisiyle, kredi portföyü küçülmüştür.
- Nakit yönetimi, genel olarak bir önceki yıl doğrultusunda olmuştur. Avrupa'da hem üç aylık LIBOR hem de beş yıllık sabit oranlardaki düşüşlerin ardından mevduat marjları azalmıştır; ancak, kısa vadeli banka mevduatını azaltma amaçlı stratejik girişim nedeniyle, daha düşük likidite maliyetleri bunu dengelemiştir.
- 2012'deki yeniden yapılanma, bölümün faaliyetlerinde gelirdeki azalışa katkıda bulunan bir azalışa yol açmıştır.

RBS N.V.'den gelen personel ve ilgili giderler nedeniyle, giderler £51 milyon artmıştır. Bu transfer hariç tutulduğunda, International Banking bölümünün kurulmasını izleyen planlı yeniden yapılanma girişimlerinin etkisi ile giderler azalmıştır. Personeldeki azaltma, sona erdirilen işlerin elden çıkarılması ve bunun sonucu altyapı destek giderlerindeki azalma yoluyla tasarruf sağlanmıştır. Hasılat ile ilişkili giderler de, gelirdeki azalış doğrultusunda düşmüştür.

Değer düşüklüğü zararları, esas olarak, RBS N.V.'den yapılan varlık aktarımlarının bir sonucu olarak £147 milyon artmıştır.

Toplam varlıklar ile krediler ve avanslar, varlıklardaki stratejik azaltmayı izleyen borç verme portföyündeki hedeflenen azalışlarla birlikte, sırasıyla %4 ve %2 düşmüştür.

Müşteri mevduatı, esas olarak, RBS N.V.'den yapılan varlık transferi nedeniyle %120 artmıştır. Bu etki hariç tutulduğunda, Moody's kredi derecesi azaltımı ve Haziran 2012'deki RBS Grubu teknoloji olayını izleyen müşteri güvenini tekrar kazanma yönündeki başarılı çabalar ekonomik baskılara ağır basınca müşteri mevduatında az bir artış olmuştur.

Finansal değerlendirme devam

Ulster Bank

	2012 £m	2011 £m
Net faiz geliri	634	713
Net ücret ve komisyonlar	145	142
Diğer faiz dışı gelir	51	69
Faiz dışı gelir	196	211
Toplam gelir	830	924
Doğrudan giderler		
- personel giderleri	(211)	(221)
- diğer	(49)	(67)
Dolaylı giderler	(214)	(216)
	(474)	(504)
Değer düşüklüğü zararından önce faaliyet karı	356	420
Değer düşüklüğü zararları	(1,364)	(1,384)
Faaliyet zararı	(1,008)	(964)

	£bn	£bn
Bilanço		
Müşterilere verilen kredi ve avanslar(brüt)		
- ipotekler	19.2	20.0
- UK Corporate		
- mülk	4.3	4.8
- diğer UK Corporate	7.8	7.7
- diğer borç vermeler	1.4	1.6
	32.7	34.1
Müşteri mevduatı	22.1	21.8

İrlanda adasındaki zorlayıcı makroekonomik ortam, Ulster Bank'ın 2012'deki finansal performansı üzerinde önemli bir etkide bulunmuştur. İrlanda Cumhuriyeti ekonomisinde özellikle UK Corporate fonlama olanakları, konut fiyatlarında bir miktar stabilizasyon ve sürekli ekonomik büyümede 2012 son çeyreğinde ortaya çıkan küçük de olsa bazı iyileşme işaretleri vardı. .

2012 içinde değer düşüklüğü düzeyleri yüksek kalırken, net faiz marjı ve gider yönetimi iyileşmiştir. Ulster Bank'ın mevduat toplama stratejisinde daha ileri gelişme sağlanmış, 2012 son çeyreğinde müşteri mevduat bakiyeleri sabir para birimi bazında %7 artarak kredi:mevduat rasyosunda önemli bir düşüşü sağlamıştır.

Grub'un 2012 Haziran ayındaki teknoloji olayının ardından, etkilenen müşterilere yardımcı olmak için Ulster Bank önemli çabalar harcamış, şube çalışma saatlerini uzatmış, çağrı merkezi personelini üç katına çıkarmış ve her türlü çareyi sağlamıştır.

2011'e kıyasla 2012

Faaliyet zararı, esas olarak, düşük faiz geliri getiren varlık hacimlerinin yolaçtığı gelirdeki azalmayı yansıtarak, £44 milyon artmıştır.

Toplam giderler, maliyet tasarrufu girişimlerinin yararlarını yansıtarak, £30 milyon azalmıştır.

Değer düşüklüğü zararları, temeldeki zayıf kredi ölçüleri sürdüğü için yüksek olmaya devam etmiştir. 2012'in büyük kısmında düşen varlık değerleri ve yüksek işsizlik düzeyleri, zayıf yurtiçi talep ile birleşince, emlak piyasasını baskı altında tutmaya devam etmiştir. 2012 için değer düşüklüğü gideri, temerrüde düşen yeni müşteriler ve kötüleşen menkul kıymet değerlerinin bileşiminin etkisinde kalmıştır.

Kredi:mevduat rasyosu, mevduattaki artış ve kredilerdeki azalışın bileşiminin etkisiyle, %143'ten %130'a doğru bir iyileşme göstermiştir. Doğal amortisman ve düşük piyasa talebi nedeniyle sınırlı yeni borç vermenin sonucu olarak, sabit para birimi ile kredi portföyü %2 azalmıştır. Perakende ve KOBİ mevduatı %8 artmıştır; ancak, piyasadaki dalgalanma ve 2011 ikinci yarısındaki derece azaltımı etkisiyle oluşan toptancı bakiyelerdeki çıkışlar ile bu kısmen dengelenmiştir.

US Retail & Trade

	2012 US\$m	2011 US\$m	2012 £m	2011 £m
Net faiz geliri	3,096	3,099	1,954	1,932
Net ücret ve komisyonlar	1,233	1,350	778	841
Diğer faiz dışı gelir	579	473	365	296
Faiz dışı gelir	1,812	1,823	1,143	1,137
Toplam gelir	4,908	4,922	3,097	3,069
Doğrudan giderler				
- personel giderleri	(1,313)	(1,344)	(828)	(838)
- diğer	(833)	(893)	(526)	(557)
- dava giderleri	(138)	—	(88)	—
Dolaylı giderler	(1,115)	(1,114)	(704)	(694)
	(3,399)	(3,351)	(2,146)	(2,089)
Değer düşüklüğü zararından önce faaliyet karı	1,509	1,571	951	980
Değer düşüklüğü zararı	(145)	(524)	(91)	(326)
Faaliyet karı	1,364	1,047	860	654
Ortalama döviz kuru- US\$/£			1.585	1.604
	US\$bn	US\$bn	£bn	£bn
Bilanço				
Müşterilere verilen kredi ve avanslar (net)				
- konut ipotekleri	9.4	9.4	5.8	6.1
- ev özkaynağı	21.5	23.1	13.3	14.9
- UK Corporate ve ticari	38.5	35.3	23.8	22.9
- diğer tüketici	13.5	12.0	8.4	7.7
	82.9	79.8	51.3	51.6
Müşteri mevduatı (repo hariç)	95.6	92.8	59.2	60.0
Spot döviz kuru- US\$/£			1.616	1.548

2012'nin ilk çeyreğinde, bölümün temel işlevlere dönüş stratejisini keskinleştirmek için, RBS Citizens beş stratejik önceliği uygulamıştır.

Strateji, müşteri deneyimine ve müşterilerin en önemli bankacılık ortağı olmaya odaklanmış, yerleşik bir risk yönetimi kültürü olan, arzulu bir işgücünü inşa etmenin, çok iyi performans gösteren bir bölgesel banka ile tutarlı finansal sonuçları sağlamak için işletmeyi konumlandıracağı inancı üzerine kuruludur.

2012 boyunca, hem Tüketici hem de Ticari işlerdeki çabalar bu öncelikler ile uyumlu olmuş ve müşterilerimiz çabalarımızı fark etmişlerdir. American Banker tarafından 2012'de yapılan bir ankete göre, RBS Citizens, 2011'e göre sekiz sıralık bir iyileşme kaydederek, şirket itibarı açısından ilk on ABD bankası arasında yer almıştır.

Bireysel Bankacılık şube ağına Ana Müşteri Taahhütleri geçen yılın sonunda uygulanmıştır. İlk göstergeler, Taahhütler'in müşteri deneyimini artırma amacına doğru bir gelişmeyi göstermektedir:

- 2012 sonunda, %71 oranındaki akran ortalamasına kıyasla, haricen anket yapılan müşterilerin %77'si 'tamamen memnun' veya 'çok memnun' idi.
- Müşterilerin bankayı tavsiye etmelerinin ne kadar olası olduğunun ölçüsü olan net tavsiye puanı, RBS Citizens için 2012 yılında %20'ye yükselmiş ve akran ortalamasının on puan üzerinde olmuştur.

Bireysel Bankacılık, zeki mevduat makinelerinin kurulması ve ipotek yeteneklerinin sürekli artırılması dahil olmak üzere, dağıtım kanallarını ve ürün yeteneklerini iyileştirmiş ve genişletmiş ve 2012'de ipotek işinde ulusal ölçekte ilk 20 arasında yer almıştır. Mobil bankacılık hizmetlerinde geliştirmeler yapılmış ve daha sonra onun hem iPhone hem de Veroid uygulamaları, Javelin Strategy & Research tarafından elde edilen tüketici derecelendirmelerinin analizine dayalı olarak, endüstrideki 'en iyi entegre uygulamalar' seçilmiştir.

2012'de, Ticari Bankacılık, kendi ana Müşteri Taahhütleri'ni devreye sokarak ve RBS Citizens tarafından müşterilerin karşılanma şeklini iyileştirmek için yeni bir Ticari Müşteri karşılama sürecini geliştirerek, müşteri geri dönüşlerine cevap vermiştir.

Ticari Bankacılık; Hazine Çözümleri, Döviz ve Faiz Oranı Türevleri işlevlerini Ticari Bankacılık içinde bütünleştirerek, müşteriye sunumunu daha elverişli, etkin ve entegre hizmet ve ürün çeşitleri ile güçlendirme yönünde önemli daha ileri adımlar atmıştır.

İşletme, sermaye piyasaları yeteneklerini genişletme yönünde iyi bir gelişme elde etmiştir. 2012 sonunda, RBS Citizens, orta piyasa müşterileri için yeni sermaye piyasaları işi açısından, kendi bölgesinde 4. sırada yer almış ve ulusal olarak da ilk on içine girmiştir.

Finansal değerlendirme devam

ABD Perakende ve Ticari devamı

2011'e kıyasla 2012

ABD Perakende ve Ticari, faaliyet karını 2011'e kıyasla \$317 milyon veya %30 arttırarak \$1,364 milyona çıkarmıştır. 2012 ilk çeyreğindeki \$138 milyon tutarındaki yargılama uzlaşması ve 2012 ikinci çeyreğindeki Visa B hisseleri satışındaki \$62 milyon tutarındaki net kazanç hariç tutulduğunda, faaliyet karı, büyük ölçüde iyileşen kredi ortamı nedeniyle daha düşük olan değer düşüklüğü zararlarını yansıtarak, \$393 milyon ya da %38 artmıştır.

Net faiz geliri, elden çıkarılan bireysel krediler ve varolan ekonomik koşulları yansıtan daha düşük varlık getirilerinin etkisiyle, \$3 milyon azalmıştır. Hedeflenen ticari kredi artışı, mevduattaki fiyatlandırma disiplini ve daha düşük fonlama maliyetleri ile bu kısmen dengelenmiştir.

Faiz dışı gelir, Durbin Amendment düzenlemesinin sonucu olarak banka kartı ücretlerindeki düşüş ve daha düşük menkul kıymet kazançları ve mevduat ücretlerini yansıtarak, \$11 milyon ya da %1 azalmıştır. Bu, %71 oranında artan \$109 milyon tutarındaki güçlü ipotek bankacılığı ücretleri ve Visa B hisseleri satışındaki \$75 milyon tutarındaki brüt kazanç ile büyük ölçüde dengelenmiştir.

Müşteri kredileri ve avansları, ticari kredi hacimlerindeki güçlü büyüme nedeniyle, \$3.1 milyar veya %4 yükselmiştir.

Müşteri mevduatı %3 artmış ve çek hesabı bakiyelerinde güçlü bir büyüme elde edilmiştir. Yıl içinde, bireysel çek hesabı bakiyeleri %4, küçük işletmelerin çek hesabı bakiyeleri %8 büyümüştür.

2010 yılından önceki müşteri hesapları için fazla çekme ücretlerinin alınma biçimi hakkındaki grup davasına ilişkin \$138 milyon tutarındaki yargılama uzlaşması, Visa B hisseleri satışı ile ilgili \$13 milyon tutarındaki yargılama rezervi ve 2012 yılı 4. çeyreğindeki bir defalık \$33 milyon tutarındaki emeklilik kazancı hariç tutulduğunda, toplam giderler %2 azalmıştır. Bu, daha düşük kredi tahsilat giderlerini ve bireysel banka kartı müşterileri için Everyday Points ödül programının kaldırılmasını yansıtmaktadır ve daha yüksek faaliyet zararları ile dengelenmiştir.

Yıl içinde, RBS Citizens, daha önceki çalışanlarına gelecekteki emeklilik olanaklarının değerini tek bir toplu ödeme olarak almaları konusunda bir defalık bir fırsat sunmuştur. İşlem, RBS Citizens'in emeklilik planı ve bu plana göre gelecekteki yükümlülüklerinin riskini kısmen azaltmasına izin vermiştir. %60 oranındaki güçlü katılımcı desteği, RBS Citizens'in emeklilik yükümlülüklerini %17 oranında azaltmasını ve \$33 milyon tutarında bir muhasebe kazancı elde etmesini sağlamıştır.

Değer düşüklüğü zararları, iyileşen bir kredi ortamı ve menkul kıymetlerdeki daha düşük değer kayıplarını yansıtarak, \$379 milyon veya %72 azalmıştır. Kredi değer düşüklükleri, esas olarak, ticari kredi değer düşüklüklerinin etkisiyle \$266 milyon tutarında iyileşmiştir. Krediler ve avansların bir yüzdesi olarak, değer düşüklükleri 20 baz puan düşmüştür.

Markets

	2012 £m	2011 £m
Net faiz gideri	(273)	(192)
Net ücret ve komisyonlar	58	78
Ticari faaliyet gelirleri	3,938	3,124
Diğer faaliyet gelirleri	172	134
Faiz dışı gelirler	4,168	3,336
Toplam gelir	3,895	3,144
Doğrudan giderler		
- personel giderleri	(1,282)	(1,591)
- diğer	(672)	(572)
Dolaylı giderler	(440)	(373)
	(2,394)	(2,536)
Değer düşüklüğü zararından önce faaliyet karı	1,501	608
Değer düşüklüğü kurtarımları/(zararlar)	4	(8)
Faaliyet karı	1,505	600
	£bn	£bn
Bilanço		
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	29.3	29.4
Bankalar verilen kredi ve avanslar	36.3	40.9
Ters repolar	103.4	98.7
Borç senetler	86.4	98.4
Nakit ve aktifleştirilebilir hesaplar	26.8	19.2
Diğer	10.2	20.9
Toplam varlıklar (Türevler mark-to-market hariç)	292.4	307.5
Müşteri mevduatı(repolar hariç)	30.1	34.2

Küresel büyüme için zayıf beklentiler ve Avro Bölgesi devlet borcu için belirsiz görünüm 2012'de ekonomik ortama hakim olmuştur. Ancak, merkez bankasının olumlu faaliyeti ve daha kararlı kredi ortamı ticaret fırsatlarında az da olsa bir iyileşme ile sonuçlanmıştır.

2011'e kıyasla 2012

Faaliyet karı, gelirden %24'lük büyüme ve giderlerde %6'lık azalmayı yansıtarak, %151 yükselmiştir.

Gelir artışı, Akış Kredisi ve Karşı Taraf Risk Yönetimi'nin etkisi ile olmuştur. Her iki alan, 2011 yılı 3. çeyreğinde kredi piyasalarındaki sert kötüleşmenin ardından zarar etmiş fakat, daha iyi risk yönetimi ve piyasa

koşullarının ardından, 2012 yılında kazanç elde etmiştir.

Toplam giderlerdeki azalma, RBS Grubu'nun 6 Şubat 2013'da yaptığı LIBOR uzlaşmalarını izleyen indirimler ve geri almalar dahil olmak üzere, daha düşük çalışan sayısı ve daha düşük değişken tazminat düzeylerini yansıtan personel giderlerinden kaynaklanmıştır..

Toplam varlıklardaki azalış, daha önce açıklanan orta vadeli amaçlarla tutarlı olarak, yönetimin bilançoyu optimize etme ve riskini azaltma yönündeki eylemlerini yansıtmaktadır.

Finansal değerlendirme devam

Merkezi kalemler

Tahsis edilmemiş merkezi kalemler

2012	2011
£m	£m
(1,538)	(1,339)

Fonlama ve faaliyet giderleri; doğrudan hizmet kullanımı, piyasa fonlaması gereği ve hizmetlerin birden çok bölümü kapsadığı durumlarda diğer uygun yollara dayalı olarak, faaliyet bölümlerine tahsis edilmiştir.

Tahsis edilmemiş bakiye kalemler, belli bir bölüm içinde doğal olarak kalmayan dalgalı ticari kalemler ile ilgilidir.

2011'e kıyasla 2012

Tahsis edilmemiş merkezi kalemler, 2011'e göre £199 milyon artarak, 2012'de £1,538 milyonluk bir gideri oluşturmuştur.

Tali işler	2012 £m	2011 £m
Net faiz geliri	865	1,228
Net ücret ve komisyonlar	111	72
Ticari faaliyet zararları	(565)	(613)
Diğer faaliyet gelirleri	1,324	1,073
Faiz dışı gelirler	870	532
Toplam gelir	1,735	1,760
Doğrudan giderler		
- personel giderleri	(246)	(303)
- diğer	(370)	(529)
Dolaylı giderler	(97)	(127)
	(713)	(959)
Değer düşüklüğü zararı öncesi faaliyet karı	1,022	801
Değer düşüklüğü zararları	(2,209)	(3,869)
Faaiyet zararları	(1,187)	(3,068)
	£bn	£bn
Bilanço		
Toplam varlıklar (türevler hariç)	52.7	84.1
Toplam varlıklar(türevler dahil)	58.5	94.9
Müşterilere veriler kredi ve avanslar (net)	51.8	72.7
Müşteri mevduatları	1.6	1.8

2011'e kıyasla 2012

Toplam varlıklar (türevler hariç olmak üzere) 2012'de £53 milyara düşmüştür. Süregelen elden çıkarma faaliyeti ve portföy satışları £31 milyar tutarında bir azalma getirmiştir. 2012'nin 2. çeyreğinde RBS Aviation Capital'ın satışı bu azalışın yaklaşık .£5 milyarlık kısmını sağlamıştır.

£1,187 milyon tutarındaki faaliyet zararı, esas olarak, daha az değer düşüklükleri nedeniyle, 2011'e £1,881 milyon daha az olmuş ve satış ve elden çıkarmaları izleyen düşük net faiz geliri ile kısmen dengelenmiştir.

Değer düşüklüğü zararları, £1,660 milyon azalarak £2,209 milyon olmuş ve bu azalışın £1,366 milyonu Ulster Bank portföyü ve £269 milyonu emlak portföyünden gelmiştir.

Net faiz gelirini azaltan süregelen elden çıkarma ve satışlar ve 2012'nin 2. çeyreğinde RBS Aviation Capital'ın satışını izleyen düşük kiralama geliri nedeniyle, gelir £25 milyon azalmış ve Markets içindeki TKY yapılarının tasfiyesi ve ilgili teminatın satılması sonucu ile maddi olarak dengelenmiştir.

Giderler, azaltılmış çalışan sayısı ve özellikle RBS Aviation Capital'ın satışını izleyen operasyonel kiralamalardaki daha düşük amortismanın etkisiyle, £246 milyon daha düşük olmuştur.

Finansal değerlendirme devam

31 Aralık 2012 itibarı ile konsolide bilanço

	2012 £m	2011 £m
Varlıklar		
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	74,524	68,487
Bankalara verilen net kredi ve avanslar	47,623	59,380
Ters repo anlaşmaları ve hisse senedi borçlanması	34,444	37,760
Bankalara verilen kredi ve avanslar	82,067	97,140
Müşterilere verilen net kredi ve avanslar	424,794	428,142
Ters repo anlaşmaları ve hisse senedi borçlanması	70,043	61,257
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	494,837	489,399
Borç senetleri	136,585	169,141
Hisse senetleri	13,872	11,762
Mahsuplaşma bakiyeleri	5,717	6,902
Türevler	445,101	532,807
Gayrimaddii varlıklar	12,403	12,365
Arazi, fabrika ve ekipman	9,694	11,478
Ertelenmiş vergiler	3,066	3,320
Ön ödemeler, tahakkuk eden gelir ve diğer	6,104	5,892
Elden çıkarılan grupların varlıkları	304	24,088
Toplam varlıklar	1,284,274	1,432,781
Borçlar		
Banka mevduatları	57,937	70,197
Ters repo anlaşmaları ve hisse senedi borç verme	44,323	38,900
Bankalar arası mevduat	102,260	109,097
Müşteri mevduatları	431,200	384,211
Ters repo anlaşmaları ve hisse senedi borç verme	87,997	88,177
Müşteri hesapları	519,197	472,388
Çıkarılmış borç senetleri	83,278	140,837
Mahsuplaşma bakiyeleri	5,832	6,778
Açık pozisyonlar	27,541	40,446
Türevler	436,085	527,836
Tahakkuklar, ertelenmiş gelir ve diğer borçlar	12,027	14,809
Emeklilik hakları ile ilgili yükümlülükler	3,854	2,188
Ertelenmiş vergiler	789	1,384
İkinci dereceden borçlar	33,851	32,324
Elden çıkarılan grupların borçları	135	22,840
Toplam borçlar	1,224,849	1,370,927
Azınlık hisseleri	137	128
Özkaynak	59,288	61,726
Toplam özkaynak	59,425	61,854
Toplam borçlar ve özkaynak	1,284,274	1,432,781

Konsolide bilanço ile ilgili yorum

2011'e kıyasla 2012

31 Aralık 2011'e kıyasla, toplam varlıklar £148.5 milyar ya da %10 düşerek 31 December 2012'de £1,284.3 milyar olmuştur. Bu, esas olarak, Tali İşler'deki elden çıkarma ve satışların başı çektiği kredi ve avanslardaki azalışlar, borç senetlerindeki azalışlar ve türevlerin günlük olarak piyasaya göre belirlenen değerlerindeki süregelen azalmaların etkisi ile olmuştur..

Merkez bankaları'ndaki nakit ve bakiyeler, esas olarak, 2012 içinde RBS N.V.'den aktarılan işletmelerde tutulan nakit bakiyeleri nedeniyle, £6.0 milyar ya da %9 artarak £74.5 milyar olmuştur.

Bankalara açılan kredi ve avanslar, £15.1 milyar ya da %16 azalarak £82.1 milyar olmuştur. £3.3 milyar ya da %9 düşerek £34.5 milyar olan ters repo anlaşmaları ve hisse senedi borçlanması ('ters repo') hariç tutulduğunda, banka plasmanları £11.8 milyar ya da %20 azalarak £47.6 milyar olmuştur.

Müşteri kredileri ve avansları £5.4 milyar ya da %1 artarak £494.8 milyar olmuştur. Bunun içinde, ters repo anlaşmaları £8.8 milyar ya da %14 artarak £70.0 milyara ulaşmıştır. Müşteri kredileri £3.4 milyar ya da %1 azalarak £424.8 milyar ya da değer düşüklüğünden önce £1.1 milyar azalarak £445.5 milyar olmuştur. Bu, esas olarak, UK UK Corporate ve Ulster Bank'teki düşüşler ile birlikte Tali İşler'deki daha ileri azalışları yansıtmaktadır ve BK Perakende'deki büyüme ve RBS N.V.'den aktarılan işletmeler ile ilgili £11.8 milyar tutarındaki müşteri kredileri ve avansları ile birlikte, BK şube bazlı işletmeler ile ilgili £18.9 milyar tutarındaki müşteri bakiyelerinin elden çıkarılacaklara ait gruptan transferi ile kısmen dengelenmiştir.

Borç senetleri, esas olarak, BK ve Avro Bölgesi devlet tahvilleri ve finansal kurum bonolarında Markets ve Grup Hazinesi içinde gerçekleşen azalmaların etkisiyle, £32.6 milyar ya da %19 düşmüş ve £136.6 milyar olmuştur.

Hisse senetleri, BK hisse senetleri işindeki artan alım satımı yansıtarak, £2.1 milyar ya da %18 yükselmiş ve £13.9 milyar olmuştur.

Mahsup dengesi varlık ve yükümlülükleri, bilanço büyüklüğündeki genel azalışı yansıtarak, sırasıyla £1.2 milyar azalarak £5.7 milyar ve £0.9 milyar azalarak £5.8 milyar olmuştur.

£87.7 milyar ya da %16 azalışla £445.1 milyar olan türev varlıklarının değerindeki hareketler ve £91.8 milyar ya da %17 azalışla £436.1 milyar olan yükümlülüklerdeki hareketler, esas olarak, Sterlin'in hem ABD Doları hem de Avro'ya karşı güçlendiği döviz hareketlerinin etkisi ile birlikte, faiz oranı ve kredi türev sözleşmelerindeki azalışları yansıtmaktadır.

Arsa, tesis ve ekipman, büyük ölçüde Tali İşler'deki yatırım mallarının elden çıkarılmasının etkisiyle, £1.8 milyar ya da %16 düşerek £9.7 milyar olmuştur.

Elden çıkarılacaklar grubundaki varlık ve yükümlülüklerdeki azalışlar, esas olarak, RBS Aviation Capital'ın elden çıkarılması ile birlikte, Santveer'in uzlaşılabilir satıştan çekilmesinin ardından BK şube bazlı işletmelerin elden çıkarılacaklar grubundan aktarılmasını yansıtarak, sırasıyla £23.8 milyar azalışla £0.3 milyar ve £22.7 milyar azalışla £0.1 milyar olmuştur.

Bankalar arası mevduat £12.2 milyar ya da %17 düşüşle £58.0 milyar olurken, bankalar mevduatı £6.8 milyar ya da %6 düşüşle £102.3 milyar olmuştur. Bu, £5.4 milyar ya da %14 artış ile £44.3 milyara ulaşan ters repo anlaşmaları ve hisse senedi borç vermedeki ('repo') artış ile kısmen dengelenmiştir ve Grubu'n teminatlı ve teminatsız fonlama karışımını iyileştirmiştir..

Müşteri hesapları, £46.8 milyar ya da %10 artış ile £519.2 milyar olmuştur. Bunun içinde, repo £0.2 milyar azalış ile £88.0 milyar olmuştur. Repo hariç tutulduğunda, esas olarak, RBS N.V.'den aktarılan bazı işletmeler ile ilgili £19.3 milyar tutarındaki müşteri hesapları ile birlikte, elden çıkarılacaklar grubundan BK şube bazlı işletmeler ile ilgili £21.5 milyar tutarındaki transferi yansıtarak, müşteri mevduatı £47.0 milyar artış ile £431.2 milyar olmuştur. Müşteri mevduatı; BK Perakende, ABD Perakende ve Ticari, UK UK Corporate, Ulster Bank ve Wealth'te de yükselmiş ve Markets ve Tali İşler'deki azalışlar ile kısmen dengelenmiştir.

Çıkarılan borç senetleri £57.6 milyar ya da %41 azalış ile £83.3 milyar olurken, BK Devleti'nin Kredi Garanti Programı kapsamında çıkarılan tahvillerden kalanların (£21.3 milyar) vadesini, Eylül 2012'de tamamlanan yükümlülük yönetimi uygulamasının sonucu olarak bono ve orta vadeli tahvillerin geri satın alınması (£4.4 milyar) ve Grub'un stratejisi doğrultusunda, çıkarılmış olan ticari kağıt ve orta vadeli tahvillerdeki süregelen azaltmayı yansıtmaktadır. Bu azalışlar, RBS N.V.'den aktarılan işletmeler ile ilgili £6.7 milyar tutarındaki çıkarılmış borç senetleri ile kısmen dengelenmiştir.

Açık pozisyonlar, borç senetlerindeki düşüşleri yansıtarak, £12.9 milyar ya da %32 azalış ile £27.5 milyar olmuştur.

Emeklilik hakları ile ilgili yükümlülükler, esas olarak, Sterlin, Avro ve ABD doları para birimi bölgesindeki gerçek iskonto oranlarındaki önemli azalışlardan kaynaklanarak, £1.7 milyar ya da %76 artarak £3.9 milyar olmuş ve Grub'un hakları tanımlanmış emeklilik planları üzerinde £2.3 milyar tutarında net aktüeryal kayıplar oluşmuştur. Bunlar, cari yıl emeklilik gideri üzerinde ödenen £0.6 milyar tutarındaki fazla işveren katkısı ile kısmen dengelenmiştir.

İkincil yükümlülükler, £1.5 milyar ya da %5 artış ile £33.9 milyara ulaşmıştır. Bu, esas olarak, £1.4 milyar tutarındaki tarihsiz kredi sermayesi ihraçları ve tarihli kredi sermayesi ihraçlarındaki £1.6 milyar ve geri ödemelerindeki £0.3 milyar tutarındaki net artışlar ile ilgilidir ve £2.7 milyar tutarındaki yeni kredi sermayesi ihracı ile ofset edilen £3.4 milyar tutarındaki geri ödemelerden oluşan ve Mart 2012'de tamamlanan yükümlülük yönetimi uygulamasından doğan £0.7 milyar tutarındaki net azalış ile kısmen dengelenmiştir.

Özsermaye, £2.4 milyar ya da %4 düşüşle £59.3 milyar olmuştur. Bu değer, £3.9 milyar tutarında yıla tahsis edilebilir zararı, £0.8 milyarlık döviz rezervlerindeki hareketleri, £0.5 milyarlık satışa hazır rezervlerdeki zararları ve Grub'un hakları tanımlanmış emeklilik planları ile ilgili £1.8 milyar tutarındaki vergi sonrası aktüeryal zararları yansıtmaktadır. Bu azalışları kısmen dengeleyenler ise; nakit akışı koruma rezervlerindeki £0.8 milyarlık kazanç, holding şirketten yapılan £2.9 milyarlık sermaye katkıları, RBS N.V.'den bazı işletmelerin transferi için yapılan birleşme ve ayırma işlemlerinin sonucu olarak hisse priminde oluşan £0.7 milyarlık artış ve £0.2 milyarlık diğer rezerv hareketleri olmuştur.

Finansal değerlendirme devam

Nakit akışı	2012	2011
	£m	£m
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışı	(30,436)	2,438
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışı	Y	at
Finans faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışı	4,396	3,303
Döviz kuru değişikliklerinin nakit ve nakit benzerlerine etkisi	(3,347)	(1,196)
Nakit ve nakit benzerlerinde net (artışlar/azalmalar)	(2,735)	6,659

2012

Operasyon faaliyetlerindeki £30,436 milyon tutarındaki net nakit çıkışına katkıda bulunan ana unsurlar; faaliyet varlıkları ve yükümlülüklerindeki £36,173 milyonluk artış, £3,555 milyon tutarında kurtarımlar sonrası silinen kredi ve avanslar, £3,412 milyonluk vergi öncesi faaliyet zararı. Bu değer, £1,614 milyonluk amortisman ve itfa, £6,111 milyon tutarında döviz kuru farkının elimine edilmesi olup £5,214 milyonluk değer düşüklüğü zararları karşılığı ile kısmen dengelenmiştir.

Yatırım faaliyetlerinden gelen £26,652 milyon tutarındaki net nakit girişleri; menkul kıymet satışı ve vadelerinden gelen £17,664 milyonluk net giriş, işletme varlıkları ve gayrimaddi varlıklardaki £8,245 milyonluk net yatırım ve £2,099 milyonluk arsa, tesis ve ekipman satışı ile ilgilidir ve £1,356 milyon tutarındaki arsa, tesis ve ekipman alımı ile kısmen dengelenmiştir. İşletme varlıkları ve gayrimaddi varlıklardaki net yatırımlar, esas olarak, RBS N.V.'den aktarılan işletmeler ile ilgili £8,933 milyon tutarındaki nakite atfedilebilir.

Finansman faaliyetlerindeki £4,396 milyonluk net nakit girişleri, esas olarak, £2,968 milyon tutarında ikincil yükümlülükler ihracı ve £2,870 milyonluk sermaye katkısından doğmuştur ve £264 milyonluk ikincil yükümlülükler geri ödemesi ve £1,114 milyon tutarında ikincil yükümlülükler için ödenen faiz ile kısmen dengelenmiştir.

2011

Operasyon faaliyetlerindeki £2,438 milyon tutarındaki net nakit girişine katkıda bulunan ana unsurlar; £1,590 milyonluk amortisman ve itfa, £1,743 milyon tutarında döviz kuru farkının elimine edilmesi, £7,176 milyonluk değer düşüklüğü zararları karşılığı olup; £864 milyon vergi öncesi faaliyet zararı, £3,675 milyon tutarında kurtarımlar sonrası silinen kredi ve avanslar ve faaliyet varlıkları ve yükümlülüklerindeki £3,645 milyonluk azalış ile kısmen dengelenmiştir.

Yatırım faaliyetlerinden gelen £2,114 milyon tutarındaki net nakit girişleri; £1,794 milyonluk arsa, tesis ve ekipman satışı ve £6,516 milyonluk İşletme varlıkları ve gayrimaddi varlıklardaki net yatırımlar ile ilgilidir ve menkul kıymet satışı ve vadelerinden £2,834 milyonluk net çıkış ve £3,362 milyon tutarında arsa, tesis ve ekipman alımı ile kısmen dengelenmiştir.

Finansman faaliyetlerindeki £3,303 milyonluk net nakit girişleri, esas olarak, £940 milyonluk ikincil yükümlülükler ihracı ve £4,539 milyon tutarındaki sermaye katkısından doğmuştur ve £392 milyonluk kontrol gücü olmayan payların geri ödenmesi, £624 milyonluk ikincil yükümlülükler geri ödemesi ve £1,062 milyon tutarında ikincil yükümlülükler için ödenen faiz ile kısmen dengelenmiştir.

Risk ve bilanço yönetimi

26	Risk iştahi ve risk yönetişimi
39	Sermaye yönetimi
45	Likidite, fonlama ve ilgili riskler
57	Kredi riski
86	Bilanço analizi
147	Piyasa riski
156	Ülke riski
185	Diğer riskler

Risk ve bilanço yönetimi devam

Risk iştahi ve risk yönetişimi

27	Risk iştahi
29	Risk yönetişimi
33	Stres testi
34	Risk kapsamı

Risk ve bilanço yönetimi

Finansal değerlendirmenin bu bölümünde (25 ila 196. sayfalar) bazı bilgiler denetime tabi tutulmuştur ve IFRS 7 tarafından izin verildiği şekilde Grub'un finansal tablolarının bir parçasını oluşturur. Diğer açıklamalar denetlenmemiştir ve bir yıldız işareti (*) ile işaretlenmiştir.

RBS Grubu içinde risk ve bilanço yönetimi; ortak politikalar, usuller, çerçeveler ve modeller tüm RBS Grubu'na uygulanacak şekilde genel bir bazda yürütülür. Bu nedenle, bu yönler ile ilgili tartışmalar, çoğunlukla, Grub'un işletmeleri ve faaliyetlerini ilgilendiren RBS Grubu içindeki tartışmaları yansıtır. Hem Banka ve bağlı kuruluşları ('GRup') için hem de Banka olarak bilgi verilmiştir.

Risk iştahı ve risk yönetimi

Risk iştahı*

Risk appetite hem kilit bir iş aracı hem de RBS'in risk yönetimi konusundaki şirket çapındaki yaklaşımının ayrılmaz bir parçasıdır. Grub'un stratejik hedefleri ile uyumludur ve sürdürülebilir bir risk profili geliştirme ile Grub'un müşterileri, yatırımcıları ve ilgili tarafları arasında en uygun dengeyi sağlamaya yardımcı olur. Risk iştahı çerçevesi, her işletmenin ekonomi ve piyasa koşullarındaki önemli kötüleşmelere dayanabilmesini sağlamak için tasarlanmıştır.

Grub'un risk iştahı, RBS Grubu Yönetim Kurulu tarafından belirlenir ve sahiplenilir. Aşağıdakileri sağlamak için RBS'nin almaya istekli ve muktedir olduğu risklerin düzeyini ve türünü belirler ve oluşturur:

- *stratejik hedeflerini karşılamak* - Grub'un Strateji Planı, müşterilere iyi hizmet etme, sürdürülebilir bir risk profili geliştirme ve paydaşları için uzun dönemli değer yaratma ana temelleri üzerine kurulur; ve
- *ilgili taraflara olan yükümlülüklerini karşılama* – güvenli ve sağlam olan ve müşterilere hizmet vermeyi düşüncesinin merkezine koyan bir banka; sahipleri, çalışanları, düzenleyici kuruluşları ve içinde bulunduğu topluluklar için de iyi performans göstermelidir.

Risk iştahı, Grup çapında konumlandırılır ve yerleştirilir. Ticari stratejileri sermaye ve fonlama gibi kıt finansal kaynaklarla uyumlu kılarak, her bir işletme için kabul edilebilir risk düzeylerinin daha iyi anlaşılmasını sağlar. RBS'in işle ilgili kilit güçlü yönlerine ve rekabet üstünlüklerine uzun vadede odaklanacağı sağlam bir zemin sağlar..

Sürdürülebilir ve tutucu bir risk profili geliştirme

Risk iştahı, yukarıdaki ses ile (yani Grup Yönetim Kurulu tarafından belirlenen strateji hedefleri ve risk felsefesi) ile başlar ve şirket çapından işlem seviyesine kadar karar vermeyi etkileyen kilit hedefler, limitler ve risk toleranslarına yerleştirilir.

Güçlü bir risk kültürü, Grup çapında risk iştahını etkin bir şekilde yerleştirmeyi sağlamanın kilit bir parçasıdır. Risk iştahı ile strateji hedefleri arasındaki bağ, işletmenin tüm seviyelerindeki insanları risk, onu nasıl uyguladıkları ve nasıl yönettikleri konusunda düşünmeleri için teşvik eder. Riskin nicel ve nitel yönlerini içerir ve hem mutlak hem de göreceli ölçüleri kullanır.

Risk iştahı çerçevesi dört ana unsura dayalıdır:

- *Risk boyutu ölçüleri* - RBS Grubu; sermaye rasyosu hedefi, kaldıraç rasyosu, kredi:mevduat rasyosu, likidite portföyü ve toptan fonlamanın kullanımı dahil, sürdürülebilir işletme amaçlarını orta vadeli bir bakışla belirlemiştir. Bunlar, Grub'un içinde faaliyet göstereceği geniş sınırları etkin bir şekilde belirler. Tali İşler bölümü de risk ve bilanço büyüklüğünün azaltmada birincil bir unsur gibi davranır.
- *Nicel risk iştahı hedefleri* - Risk iştahı, ciddi fakat olabilir stres koşulları altındaki olası risk durumları ve zayıflıklar ile de ilişkilendirilir. Stres koşulları altında nicel hedefler, Grub'un stratejik risk hedefleri etrafında belirlenir.
- *Nitel risk iştahı hedefleri* – İlgili tarafların güvenini sürdürmenin üçüncü stratejik risk hedefi, risk yönetimi ve kontrolü kültürü ve ilgili taraf beklentilerini karşılamaya ilişkin nitel yönleri kapsar. Risk iştahı, bir dizi ilgili taraf (yani müşteriler, çalışanlar, yatırımcılar ve kamuoyu) ile ilgili belirlenen beklentilere dayalıdır ve kilit risk politikaları ve kontrolleri ile (örneğin, Grup Politika Çerçevesi, davranış riski, itibar riski) ile yakından ilişkilidir.
- *Risk kontrol çerçeveleri ve limitleri* - Risk kontrol çerçeveleri, maddi risk türleri (örneğin, kredi riski, piyasa riski, davranış riski ve faaliyet riski) için, risk günlük olarak yönetmek için kullanılan ayrıntılı tolerans ve sınırları belirler. Bu sınırlar, üst düzeydeki risk iştahı hedeflerini destekler ve onlar ile tutarlı olmak zorundadır..

Çerçeve, etkin bir risk iştahının amaç ve değerinin geniş bir şekilde anlaşılmasını sağlamak için Grup çapında uygulanan bir haberleşme, girişim ve eğitim programı ile desteklenir.

Grup Politika Çerçevesi (izleyen bölüme bakınız), ilgili tarafların Grub'un risk kontrolü ve yönetimine olan güvenini tekrar kurma ve sürdürmeye yardımcı olarak, risk iştahının nitel yönlerini doğrudan destekler. Bu entegre yaklaşım, performansın izlenmesi ve bildirilmesi için konulmuş etkili bir güvence süreci ile birlikte, Grub'un karşılaşacağı maddi risklerin her biri için uygun bir kontrol stveardının belirlenmesini sağlar.

Risk iştahı; Grup Politika Çerçevesi içinde, risk iştahına göre performansı ölçmek, derecelendirmek ve rapor etmek ve işin onaylanan risk limitleri ve toleranslar içinde yapılmakta olduğuna dair güvenceler sağlamak için açık roller ve sorumlulukları ortaya koyan kendi politika stveardına sahiptir.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Risk iştahı ve risk yönetimi: Risk iştahı* devamı

Yönetim Kurulu Risk Komitesi; stratejik hedefler, iş performansı, dış ortamda oluşan riskler ve değişiklikler ile uyumlu kalmalarını sağlamak için, çerçeve ve hedeflerini düzenli olarak gözden geçirir.

Stratejik Hedefler

Strategic hedefler, risk iştahı sınırlarını belirleyen yüksek seviyeli hedef önlemlere dönüştürülür.

Yüksek
Düzeyle
Risk İştahı

Stratejik
Risk Boyutu Hedefleri

Nicel Risk
İştahı Hedefleri

Nitel Risk
İştahı Hedefleri

Yüksek seviyeli hedefler ile tutarlı ayrıntılı toleranslar ve limitler, riski günlük bazda yönetmek için belirlenir ve kullanılır.

Risk Kontrol Çerçevesi v Limits

Düşük
Düzeyle
Risk İştahı

Kredi

Ticaret & Tic.
Dışı Piyasa

Faaliyet

Likidite
& Fonlama

Davranış

Ülke

İtibar

Düzenleyici

İş

Emeklilik

Risk iştahı içinde sürdürülebilir değer yaratma

Risk iştahı, güvenilir ve sürdürülebilir bir şekilde sunulan değer yaratımını destekler. Yıllık planlama ve bütçeleme süreci içinde yer alır. İş stratejileri, kilit değer unsurları (örneğin, düzenleyici çerçeve, müşteri ilgisi, iç kontrol çerçevesi, teşvikler) temelinde ve belirlenen risk iştahı sınırları içinde olup olmadıklarına göre tasarlanır.

Stratejik planların risk iştahı ile tutarlı olup olmadıklarını ölçmek, daha kapsamlı 'ne olur' sorularını test etmek ve değişikliklerin kilit varsayımlara etkisini değerlendirmek için, bir dizi farklı fakat tamamlayıcı araç geliştirilmiştir:

- **Entegre stres testi** - (33. sayfaya bakınız) kazançlar, sermaye ve fonlama pozisyonlarının olumsuz fakat olabilir bir senaryoya göre nasıl değiştiğini değerlendirir. Stres senaryoları konu, coğrafi yer veya ciddiyet yönünden farklılaşır.
- **Ekonomik sermaye** - risk profili değişikliklerinin daha geniş olarak anlaşılması ve farklı şekilde tasarlanmış senaryolardaki 'kuyruk riskleri' ile tamamlayıcı görüşler sağlar.
- **Duyarlılık analizi** - kilit değişkenlerdeki değişimler ile ilgili 'hazır tablolar' sağlar. Grub'un risk profilinin, risk iştahının dışına çıktığı belli kırılma noktalarını tespit ederek, 'GSMH %1 daha düşerse ne olur?' gibi sorularla ilgili yüksek seviyeli görüşler sunar.

Yönetim Kurulu ve üst yönetime kilit risk durumlarının bütüncül ve dinamik bir görünümünü sunan, sonuçları bildirmek için etkin süreçler de geliştirilmiştir,

Grup Politika Çerçevesi*

Grub'un en güçlü uluslararası akranlarının sahip oldukları ile kıyaslanabilir güçlü bir kontrol çerçevesinin elde edilmesi ve sürdürülmesi, Grub'un risk hedeflerinin başarılı bir şekilde tutturulması için kritik önem taşır.

2009'da çıkarılan Grup Politika Çerçevesi (GPÇ), tutarlı ve yapılandırılmış kapsamlı bir davranış, kontrol ve yönetim çerçevesi sağlayarak, bu amacı destekler, Risk iştahı, işini yapma şekli ve uyum sorumlulukları ile bağlantılı olarak, Grub'un nasıl iş yaptığı ve ilgili dış ölçülere göre en iyi uygulama ile tutarlı bir kontrol ortamı sağlama konusundaki odaklanması ile ilgili açık kılavuzluk ve kontroller sağlar.

GPÇ ve ilgili girişimle aşağıdakileri sağlamayı amaçlar:

- Grup, etkili risk yönetimini desteklemek ve düzenleyici ve yasal gerekleri karşılamak için karşı karşıya olduğu riskleri tespit etmek için ahlaki ilkeler ve açık kontrol standartlarına sahiptir;
- Politikalar tüm Grup'ta izlenir ve uyum açık bir şekilde ortaya konabilir, değerlendirilebilir ve yönetime rapor edilebilir; ve
- İyi yönetim yoluyla kontrol ortamı izlenir ve gözetim altında tutulur.

Haberleşme ve eğitim programları, personelin sorumluluklarından haberdar olmalarını sağlar. Politika standartlarını koyanlar ve destekleyenler politikalarını düzenli olarak gözden geçirerek, tespit edilen eksiklikleri belgelerler ve kabul edilen süre içinde onları ele alırlar.

2011'de, aşağıdakiler dahil olmak üzere, birçok geliştirmeler yapılmıştır:

- Grup'un karşılaşacağı kilit riskleri azaltmak için gerekli varolan zorunlu kontrolleri açık bir şekilde ifade etmesini sağlamak için Grub'un politika standartları yeniden yazılmıştır;
- Grub'un politika standartlarının hepsi dışsal olarak ölçülmüştür; ve
- Her bir politika stveardi için, her bir bölümün uygun şekilde kontrol edilmesini ve politikaya uyumun gösterilmesini sağlamak için, uygun risk bazlı güvence faaliyetinde bulunulmuştur.

2012 içinde, GPÇ'nin kapsamı daha da geliştirilmiştir. Kilit gelişmeler aşağıdakileri içermiştir:

- Dışsal ölçme çalışmalarının ardından, Grup'taki kilit riskleri azaltmak için gerekli yeni zorunlu kontrolleri başlatan ek politika standartları devreye sokulmuştur.
- Bir davranış riski çerçevesi kabul edilmiş ve tedrici olarak kurulmaktadır. Dört politika stveardı – çalışanların davranışı, şirket davranışı, piyasa davranışı; ve müşterilerimize karşı davranış – altında gruplandırılmışlardır ve her biri Grup'a yüksek seviyede yön sağlamak için tasarlanmıştır ve Grup'un Davranış Kuralları ile desteklenir.

- Grup'un key kredi riski politikaları ve zorunlu kontrolleri, toptan ve perakende olmak üzere iki ayrı kredi riski portföyünü yansıtmak için yeniden yapılandırılmış ve yeniden düzenlenmiştir. Bu değişiklikler, politika yapısını kolaylaştırmayı ve kendi işlerine hangi standartların uygulanabilir olduğunu bölümlere daha açık bir şekilde bildirmeyi amaçlar.
- Bazı usul ile ilgili politika standartları, bürokrasiyi azaltmak ve yapıyı asitleştirmek için çerçeveden çıkarılmıştır.

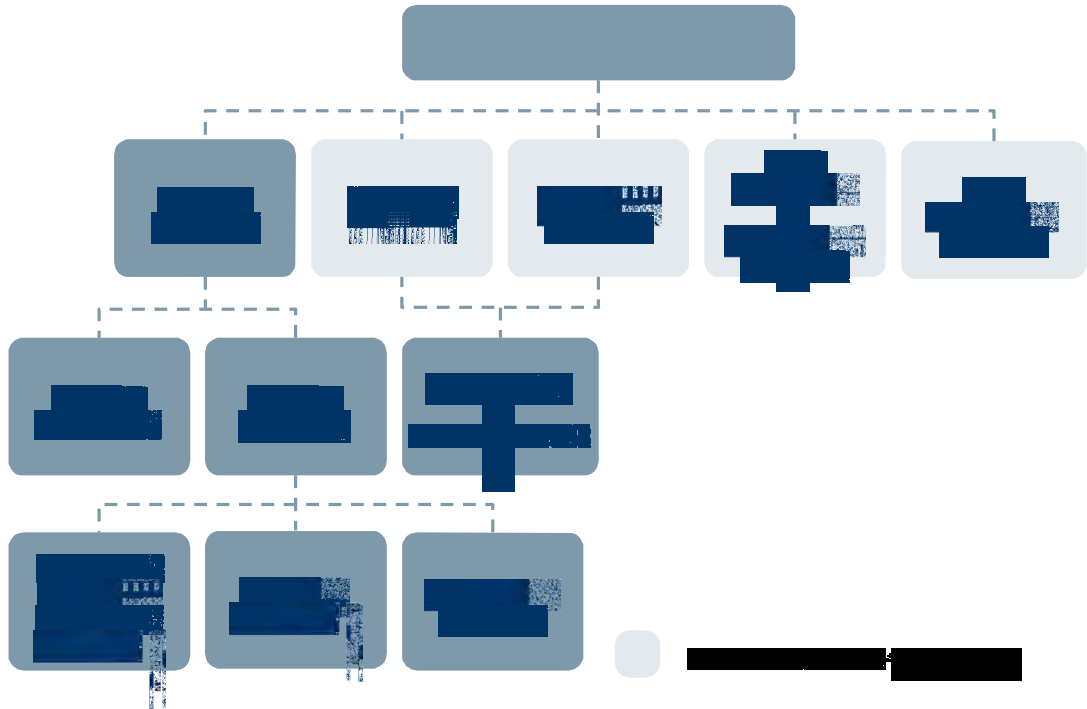
GPÇ'nin iyileştirilmesine devam edilmektedir. Güvence faaliyetinin sonuçları, iç ve dış ortamın izlenmesi ve analizi, politika standartlarını düzenli olarak yeniden değerlendirmek için kullanılmaktadır.

Risk yönetişimi*

Grup, risk yönetimi dahil olmak üzere, işin her yönünde en yüksek şirket yönetişimi standartlarını elde etmeye bağlıdır.

Grup seviyesinde ana karar verme organı olarak, Grup Yönetim Kurulu'nun sorumluluğunun kilit bir yönü, stratejik işi ve finansal amaçlarının elde edilmesinde Grup'un kabul etmeye istekli olduğu risk seviyelerinin açıkça anlaşılmasını sağlamak için Grup risk iştahının belirlenmesidir.

Hedeflerini gerçekleştirmede Grup Yönetim Kurulu'nun etkin kılınması için, kıdemli Kurul ve icra komitelerine gerekli ve uygun şekilde yetki devredilmiştir. Aşağıdaki şekilde gösterildiği gibi, birçok kilit Komitesi özel olarak Grup çapında riski dikkate alır.



Notlar:

- (1) Aşağıdaki alt komiteler doğrudan Grup'un Aktif ve Pasif Yönetimi Komitesi'ne rapor verir: Sermaye ve Stres Testi Komitesi, Emeklilik Riski Komitesi, Bilanço Yönetimi Komitesi.
- (2) Aşağıdaki alt komiteler Grup'un Risk Komitesi'ne rapor verir: Küresel Piyasa Riski Komitesi, Grup Ülke Riski Komitesi, Grup Modeller Komitesi, Grup Kredi Riski Komitesi ve Faaliyet Riski İcra Komitesi. Ayrıca, Bölüm Risk Komiteleri Grup Risk Komitesi'ne rapor verir. Sermaye ve Stres Testi Komitesi, aynı zamanda, gerekli olduğunda sorunları ortaya koyarak Grup Risk Komitesi'ne aylık güncellemeler sağlar.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Risk iştahı ve risk yönetimi: Risk yönetimi* devamı

Bu komitelerin ve de üyelerinin her birinin kilit risk sorumlulukları aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

Bu komiteler, işletmede varolan bir risk yönetim yapısı ile bölüm düzeyinde desteklenirler. Bu komiteler, Grub'un risk iştahının onay için açık hesap verilebilirlik, izleme, gözetim, raporlama ve eskalasyon ile birlikte, etkin risk yönetimi çerçeveleri, limitleri ve politikaları ile desteklenmesini sağlamada kilit bir rol oynarlar.

2012 içinde, İcracı Risk Forum'unun bir alt komitesi olarak Davranış Riski Komitesi yaratılmıştır. Etkin davranış riski yönetimi, Grup için sadece ticari bir zorunluluk değildir; müşteriler, iş yapılanlar ve karşı taraflar güveni kurmak için bunu bir öncü olarak isterler. Davranış riski ve Grub'un bu tür bir riski yönetimi konusunda daha fazla bilgi için, 193. sayfaya bakınız.

Kurul/Komite	Risk odağı	Üyelik
Grup Kurulu	Grup Kurulu; Grub'un risk iştahını onaylayarak ve izleyerek, Grup stres senaryoları ve kabul edilmiş risk azaltıcıları dikkate alarak, Grub'un iş faaliyetlerine olan uzun vadeli stratejik tehditleri belirleyerek, Grub'un riski etkin bir şekilde yönetmesini sağlar.	Yönetim Kurulu
İcra Komitesi	İcra Komitesi, risk iştahı, risk politikaları ve risk yönetimi stratejileri konusundaki öneriler dahil olmak üzere, İcracı Risk Forumu ve/veya Grup Risk Komitesi tarafından gönderi yapılan risk yönetimi konularındaki önerileri dikkate alır. Grup Kurulu'nun verdiği yetki ile faaliyet gösterir.	Grup CEO, Grup Finansman Direktörü, Baş İdari Yetkili Bölüm CEO'ları Yeniden Yapılandırma ve Risk Başkanı
Kurul Risk Komitesi	Kurul Risk Komitesi, Grub'un cari ve gelecekteki olası risk durumu ve risk stratejisi konusunda gözetim ve Grup Kurulu'na tavsiye sağlar. Grub'un risk iştahı ile ilgili performansını inceler, Grup Politika Çerçevesi'nin işleyişini gözetir ve ücretlendirme düzenlemeleri ile ilgili risk değerlendirmesini sağlar. Grup Kurulu'nun verdiği yetki ile faaliyet gösterir.	Birisi Grup Denetim Komitesi'nin Başkanı olmak üzere, en az üç bağımsız icracı olmayan direktör.
Grup Denetim Komitesi	Grup Denetim Komitesi; Grub'un muhasebe politikaları, finansal raporlama ve düzenleyici uyum uygulamaları ve de sistemlerini ve iç kontrol standartlarını inceler ve Grub'un iç denetim ve dış denetim süreçlerini izler. Düzenleyici kuruluşlar ile ilişkileri izleme sorumluluğuna sahiptir. Grup Kurulu'nun verdiği yetki ile faaliyet gösterir.	En az birisi US Exchange Act'e göre SEC kurallarında tanımlanmış şekilde finans uzmanı olmak üzere, en az üç bağımsız icracı olmayan direktör,
Grup Performans ve Ücretlendirme Komitesi	Grup Performans ve Ücretlendirme Komitesi, Grub'un ücretlendirme politikasını gözetir ve teşvik planı tasarımı ve hedef belirlemede risklerin tamamen dikkate alınmasını ve de performans primi havuzları ve geri alımların risk incelemesini sağlamak için, RBS Risk Yönetimi ve Kurul Risk Komitesi'nden tavsiye alır. Grup Kurulu'nun verdiği yetki ile faaliyet gösterir.	En az üç bağımsız icracı olmayan direktör
Grup Sürdürülebilirlik Komitesi	The Grup Sustainability Komitesi, tüm ilgili taraf gruplarına ilişkin sürdürülebilirlik ve itibar konularını gözetmek ve yönetimin bunları nasıl ele aldığını sorgulamak ile sorumludur. Bu; müşteri ve ilgili yurttaşlık faaliyetleri, Amaç, Vizyon ve Değerler kültürel ve davranışsal değişiminin yapılmasının gözetimini ve insan gündeminin sürdürülebilirlik yönlerinin gözetimini içerir. Grup Kurulu'nun verdiği yetki ile faaliyet gösterir.	Bağımsız icracı olmayan direktör

Kurul/Komite	Risk odağı	Üyelik
İcracı Risk Forumu	İcracı Risk Forumu, Grup içinde tüm maddi ve/veya şirket çapında risk ve kontrol meseleleri konusunda hareket etmek için tam yetkiye sahiptir. Tanımlanan eşikler üzerindeki birçok maddi limit ve kararı onaylar ve bu eşiklerin altındaki kararları alt komiteler ve uygun bireylere delege eder. İcra Komitesi'nin verdiği yetki ile faaliyet gösterir.	Grup CEO'su, Grup Finansman Direktörü, Baş İdari Yönetici Bölüm CEO'ları, Yeniden Yapılandırma ve Risk Başkanı, Grup Baş Risk Yönetici Yardımcısı
Grup Aktif ve Pasif Yönetimi Komitesi	Grup Aktif ve Pasif Yönetimi Komitesi, Grup'un iş stratejisinin yürütülmesinde bilanço risklerini belirleme, yönetme ve kontrol etmekten sorumludur. İcracı Risk Forumu'nun verdiği yetki ile faaliyet gösterir...	Grup Finansman Direktörü, Grup Hazine Yöneticisi, Bölüm CEO'ları, Yeniden Yapılandırma ve Risk Başkanı, Grup Kilit Finansman işlev yöneticileri, CEO, Markets, P ve UB
Grup Risk Komitesi	Grup Risk Komitesi, Grup içinde tüm maddi ve/veya şirket çapında risk ve kontrol meseleleri konusunda hareket eder. Tüm işlev alanlarında riskleri ve limitleri inceleyen ve sorgulayan bir gözetim komitesidir ve Grup içinde etkin risk gözetimini uygulayarak ve göstererek kilit bir rol oynar. Konu bazında ya da spesifik olarak riskleri ve sorunları inceler ve ileriye dönük, oluşmakta olan risklere odaklanır. Grup çapında genel risk profilini dikkate alır ve İcracı Risk Forumu'na bildirilmek üzere kilit meseleleri belirler. İcracı Risk Forumu'nun verdiği yetki ile faaliyet gösterir...	Grup Baş Risk Yönetici Yardımcısı, Bölüm Baş Risk Yöneticileri, Grup Kilit Risk işlev yöneticileri
Davranış Riski Komitesi	Davranış Riski Komitesi, Grup'un davranış riski gündeminin durumu, liderliği ve stratejik gözetimi ve de önemli ya da stratejik bakımdan anlamlı sorunların ya da konuların İcracı Risk Forumu'na bildirilmesinden sorumludur. İcracı Risk Forumu'nun verdiği yetki ile faaliyet gösterir..	Yeniden Yapılandırma ve Risk Başkanı, Grup Hukuk İşleri Yöneticisi, Grup Baş Risk Yönetici Yardımcısı Küresel Uyum Yöneticisi, Grup Düzenleyici İşler CEO'su, Wealth Yönetimi Genel Müdürü, Ürünler ve Pazarlama, BK Perakende CEO'su, Şirket Bankacılığı Başkan Yardımcısı, RBS Citizens Finansman Grubu Eşbaşkanı, P ve UB Americalar Direktörü, Grup Operasyonları, İşletme Hizmetleri Baş Operasyon Yöneticisi, Ulster Bank Grup CEO'su, RBS İngiltere ve Galler ve NatWest İskoçya Grup İç Denetim Yöneticisi
Emeklilik Riski Komitesi	Emeklilik Riski Komitesi; Grup çapında emeklilik riski iştahının durumu, fonlardaki riski yönetmek için potansiyel olarak kullanılacak mekanizmaları ve emeklilik planlarının finansal sonuçlarını inceler. Ayrıca, uygun durumlarda aktüeryal fonlama varsayımlarını Grup'un bakış açısından inceler. Emeklilik Riski Komitesi, gerekli olduğunda Mütevelli Yatırım Yöneticisi'ne danışır. Emeklilik Riski Komitesi, Grup Aktif ve Pasif Yönetimi Komitesi'nin verdiği yetki ile çalışır..	Grup Finansman Direktörü Yeniden Yapılandırma ve Risk Başkanı, Grup Hazine Yöneticisi, Piyasa ve Sigorta Riski Küresel Yöneticisi, Grup Baş Muhasebecisi CEO, Markets, P ve UB, Küresel Markets Yöneticisi, P ve UB, Grup Emeklilik Riski Yöneticisi, Grup Baş Risk Yönetici Yardımcısı, Grup Emeklilik Yöneticisi

Risk ve bilanço yönetimi devam

Risk iştahı ve risk yönetişimi: Risk yönetişimi* devamı

Kurul/Komite	Risk odağı	Üyelik
Sermaye ve Stres Testi Komitesi	Sermaye ve Stres Testi Komitesi; risk sermayesi yaklaşımları, çerçevesleri ve standartlarının entegre şekilde geliştirilme ve sürdürülmesinin öncülüğünü yapar. Pozisyonları ve planları inceler, yaklaşımlar ve standartları kabul eder ve görev alanına giren konularda çok işlevli sorgulamalar yapar. Bu faaliyetlerin çoğu için, Grup Finansman Direktörü ve Yeniden Yapılandırma ve Risk Başkanı'na karşı sorumludur. Grup Aktif ve Pasif Yönetimi Komitesi ve Grup Risk Komitesi'ne güncellemeler sağlar ve gerektiğinde onay alır. Grup Aktif ve Pasif Yönetimi Komitesi'nin verdiği yetki ile çalışır.	Grup Finansman Direktörü Grup Kilit Finansman işlevi yöneticileri Grup Kilit Risk işlevi yöneticileri
İcracı Kredi Grubu	İcracı Kredi Grubu, teklif edilen toplam kredi limitleri, bölümlerde veya RBS Risk Yönetimi'ndeki bireylere verilen kredi onaylama yetkilerinin üzerinde olduğunda ya da Grup Baş Kredi Yöneticisi (veya yetkiyi devralanlar) veya Grup Baş Risk Yöneticisi'nin bir red kararına yapılan bir itiraz nihai karar için gönderildiğinde, varolan veya yeni kredi limitlerinin arttırılması istekleri konusunda Grup Kurulu adına karar verir.	A grubu üyeleri (1) Yeniden Yapılandırma ve Risk Başkanı Baş Risk Yönetici Yardımcısı Grup Baş Kredi Yöneticisi /Baş Kredi Yöneticisi N.V. Küresel Yeniden Yapılandırma Yöneticisi, Grup Baş Risk Yöneticisi, Ticari Bankacılık B grubu üyeleri (1) Grup CEO, Grup Finansman Direktörü CEO Yardımcıları, P ve UB (1) Grup A ve Grup B'nin her birinden en az bir üye kararlara katılmalıdır.
Bölüm Risk ve Denetim Komiteleri	Bölüm Risk ve Denetim Komiteleri, Kurul Risk Komitesi ve Grup Denetim Komitesi'ne üç ayda bir rapor verirler. Ana sorumlulukları: bölüm ve Grup risk iştahına göre bölümlerin performansını izlemek; ve muhasabe politikaları, iç kontrol, finansal raporlama işlevleri, iç denetim, dış denetim ve düzenleyici uyumu incelemek.	Üyeler: Grup'un yöneticileri olan ama ilgili bölümde icracı sorumluluğu olmayan en az üç icracı olmayan üye Katılımcılar: duruma göre, bölümden en az iki yönetici. Finansman, risk, iç denetim ve dış denetim ile ilgili temsilciler. Kurul Risk Komitesi ve Grup Denetim Komitesi üyeleri de katılma hakkına sahiptir.

Stres testi*

Stres testi, ciddi ve olabilir stres senaryolarına göre bir bankanın finansal durumunu açıklar. Stres testi, aynı zamanda, bu testlerin geliştirildiği, değerlendirildiği ve Grub'un karar verme süreçlerinde daha geniş bir ekonomik ortam bağlamında kullanıldığı daha geniş çerçeveye işaret eder.

İç stres testleri

Grub'un stres testi çerçevesi; bölüm, tüzel kişilik ve Grup seviyelerinde ana risk bildirim, sermaye planlaması ve iş süreçlerinde, stres testinin kilit bir risk yönetimi tekniği olarak yerleştirilmesi için tasarlanır.

İcracı Risk Forumu (31. sayfaya bakınız), Grub'un stres testi yaklaşımı, süreçleri ve sonuçlarını gözetken ana organdır. Forum, esas olarak, Grup çapındaki her hangi bir stres testinin sonuçlarını inceleme ve sorgulama ve gerektiğinde uygun yönetim eylemlerinde bulunulmasını sağlamakla sorumludur.

Kurul Risk Komitesi, finansal planlama sürecinin bir parçası olarak, yapılan stres testlerini detaylı raporlar alır. Stres senaryolarını inceler ve sorgular ve onların Grub'un finansal durumu üzerindeki etkisini dikkate alır. Bu raporlar ilgili yönetim eylemlerini ve de Grub'un sermaye yeterliliği üzerinde stres senaryosunun etkilerini bu eylemlerin ne ölçüde azalttığını ortaya koyar. Kurul Risk Komitesi, gerekli gördüğü şekilde ek stres testlerini isteyebilir.

Stres testi, Grub'un risk ve sermaye yönetimi çerçevesinin bir kısmını oluşturur ve Basel III gereklilerinin önemli bir bileşenidir. Çeşitli riskler ile ilgili olası, beklenmedik, olumsuz sonuçları üst yönetimin dikkatine sunar ve olumsuz senaryolar gerçekleştiğinde zararları karşılamak için ne kadar sermayenin gerekli olacağını bir ölçüsünü sağlar. Finansal planlama sürecinin parçası olan stres testleri, altı ayda bir yapılır ve üst yönetime sunulur. Stres testleri, düzenleyici gerekleri karşılamak ve de iş kararlarının Grub'un sermaye durumu üzerindeki etkilerini değerlendirmek için de yapılır.

Öncekinin örnekleri, Avrupa Bankacılık Kurumu'nun AB çapındaki stres testlerini, Uluslararası Para Fonu'nun Finansal Sektör Değerleme Programı'nı ve BK Finansal Hizmetler Kurumu'nun çapa stres testlerini içerir. Sonrakinin örneklerine ise, Royal Bank of Scotlve N.V.'den The Royal Bank of Scotlve plc'ye yapılan varlık transferlerine ilişkin olarak yapılan stres testleri girer..

Senaryo stres testi, Grup çapında aşağıda detaylandırıldığı şekilde yapılır:

- Finansal planlama ve strateji çevriminin bir parçası olarak, stres testleri bölümler itibarıyla yapılır ve firma çapında sonuçlar elde etmek için birleştirilir. Bu stres testleri, bölüm ve Grup risk iştahını izlemek için de yapılır.
- Stres testi, hem düzenleyici gerekleri karşılamak için hem de geçici iş analizi ve karar verme için, Grup işlevleri tarafından merkezi olarak yapılır. Bu stres testleri, RBS'in iş modelini işlersiz kılabilen senaryo ve koşulları belirleyen ters stres testlerini de içerir.
- Bölüme özgü stres testi, risk tespiti ve risk yönetimi karar verme sürecini desteklemek için yapılır.
- Risk türüne özgü stres testi de yapılır. Örneğin, piyasa risk yönetimi çerçevesi içinde kapsamlı bir stres testleri programı, ters stres testleri dahil olmak üzere, çeşitli tarihsel veya varsayılan senaryoları içerir.

Stres testi senaryoları, özellikle hem firma çapındaki zayıflıkları hem de olumsuz küresel etkileri hedef alır. Bunlar beş yıllık bir ufka sahiptir ve GSMH, işsizlik oranları, emlak fiyatları, hisse fiyatı endeksleri, faiz oranları ve enflasyon gibi makroekonomik değişkenler için stres projeksiyonlarını içerir.

* denetlenmemiş

Risk ve bilanço yönetimi devam

Risk iştahı ve risk yönetimi devamı

Risk kapsamı*

Grub'un karşılaştığı ana risk türleri, kilit odaklanma alanları ve Grub'un bu riskleri 2012 yılında yönetim şeklinin bir özeti ile birlikte aşağıda sunulmuştur.

Risk türü	Tanım	Özellikler	2012'de Grub'un riski yönetim şekli ve odaklanması
Sermaye adequacy riski	Grub'un sermayesinin yetersiz olma riski.	İş modelini aksatma ve Grub'un normal işlevlerini durdurma potansiyeli. Düzenleyicilerin gözetim gereklerini Grub'un karşılayamamasına neden olma potansiyeli Büyük ölçüde kredi riski zararları ile oluşur.	Ana İşler Tier 1 rasyosu, 2011'e göre 110 baz puan iyileşerek %9.5 olmuştur (APS'nin etkisi hariç). Bu, büyük ölçüde, risk profilindeki azalmayı yansıtmaktadır. Özellikle elden çıkarmalar ve satışlar nedeniyle Tali İşler'de ve Markets'da risk tartılı varlıklar (RTV) %6 azalmıştır. 39 ila 44. sayfalara bakınız.
Likidite ve fonlama riski	Grub'un vadesi gelen finansal yükümlülüklerini karşılayamama riski.		Grub'un 2012'deki performansı, likidite riskinin yönetiminde yeni bir kıstas oluşturmuştur. Bu dönemde, süregelen piyasa belirsizliği ortamı ve Grub'un dış kredi derecesinin düşürülmesi gibi Grub'a ilişkin bazı unsrlara rağmen, Grup, likidite ve fonlama riskinin yönetimi için normalize edilmiş piyasa uygulamaları altında faaliyet göstermeye başlamıştır. 45 ila 56. sayfalara bakınız.
Kredi riski	Bir müşteri ya da karşı tarafın REDolan tutarları ödemek için yükümlülüğünü karşılayamaması nedeniyle Grub'un zarara uğrama riski.	Portföylere göre zarar özellikleri önemli ölçüde değişir.. Zararlar ile makroekonomik ortam arasında önemli bir bağ vardır. Yoğunlaşma riskini - kredi riskinin belli bir ürün, varlık sınıfı, endüstri veya karşı tarafta yoğunlaşması nedeniyle zarar riski - içerebilir.	Grup kredi riskini; kredi onayı, risk yoğunlaşması, erken uyarı ve problem yönetimi çerçeveleri ve ilgili risk yönetimi sistemleri ve araçları takımına dayalı olarak yönetir. . Kredi risk yönetimi çerçevesini güçlendirme ve Grup çapında tutarlı uygulamayı sağlama amacıyla, Grup Kredi Riski işlevi, varolan politika araçlarını tamamlamak için bölümlerin uymak zorunda olduğu bir grup kredi kontrol standartlarını 2012 içinde belirlemiştir. Bu standartlar, sadece yönetim ve politikayı değil, aynı zamvea, Grub'un verilışinden geri ödenmesine kadar kredileri yönetim şeklini belirleyen davranışsal, örgütsel ve yönetim kurallarını içerir. 2012 içinde, kredi değer düşüklüğü giderleri, Ulster Bank Grubu (Ana İşler ve Tali İşler) ve ticari emlak portföylerindeki süregelen zorluklara karşın, 2011'e göre %24 daha az olmuştur. Grup, kilit kredi yoğunlaşma risklerini azaltmada gelişme kaydetmeye devam etmiş ve 2012 içinde ticari emlaka olan maruziyet %16 azalmıştır. 57 ila 146. sayfalara bakınız.

Risk türü	Tanım	Özellikler	2012'de Grub'un riski yönetim şekli ve odaklanması
Piyasa riski	Faiz oranları, döviz, kredi spread'leri, hisse senedi fiyatları, emtia fiyatlarındaki iniş çıkışlar ve piyasa dalgalanmaları gibi risk ile ilgili unsurlardan doğan risk.	<p>Birleşince önemli olan sık fakat küçük zararlar.</p> <p>Stres olayları nedeniyle seyrek fakat büyük maddi zararlar.</p> <p>Grub'un piyasa riski maruziyetinin çoğunluğu Markets, International Banking ve Tali İşler bölümleri ve Grup Hazinesi'ndedir. Grup, aynı zamvea, perakende ve ticari işletmelerinde alım satım dışı faaliyetlerindeki faiz oranı riski ve döviz riski yoluyla piyasa riskine de maruzdur.</p>	<p>Piyasa riski ile ilgili nitel ve nicel toleransını Grub'un aşmamasını sağlamayı amaçlayan kapsamlı bir yapı kurulmuştur.</p> <p>Grub'un piyasa riski politikası bildirimleri, piyasa riski için nitel toleransını ortaya koyar. Grub'un alım satım ve alım satım dışı yatırım faaliyetlerinden doğan piyasa riskinin belirlenmesi, ölçülmesi, analizi, yönetimi ve iletişimi için yönetim, sorumluluklar ve gerekleri tanımlar.</p> <p>Grup piyasa riski limiti çerçevesi, piyasa riski için Grub'un nicel toleransını ifade eder. Grub'un limit ile ilgili ölçüleri, riskin uygun şekilde tanımlanması ve bildirimini sağlayan, piyasa riskinin tam bir yelpazesini genel bir şekilde tanımlar.</p> <p>2012 içinde, Grup, riske olan maruziyetlerini azaltmaya devam etmiştir; piyasa riski limitleri buna uygun olarak düşürülmüştür. Alım satımda ortalama risk edilen değer (RED) büyük ölçüde Tali İşler'deki varlık satışları ve Markets'daki varlığa dayalı menkul kıymetler (VDM) alım satım stokundaki azalışları yansıtarak, 2011 yılına göre %9 azalış ile £98 milyon olmuştur.</p> <p>147 ila 155. sayfalara bakınız.</p>
Ülke riski	Ülkeye özgü önemli olaylardan doğan maddi zarar riski.	<p>Devlet ile ilgili olaylar, ekonomik olaylar, siyasal olaylar, doğal afetler veya çatışmalardan doğabilir.</p> <p>Grub'un, söz konusu ülke ile doğrudan ya da dolaylı ilişkide olan kredi portföyünün bazı kısımlarını etkileme potansiyeli.</p> <p>Esas olarak; Markets, International Banking, Ulster Bank (İrlanda), Grup Merkezi (özellikle Treasury) ve Tali İşler'deki kredi portföylerinde bulunur.</p>	<p>Grub'un ülke riski çerçevesine göre, BK ABD dışındaki tüm ülkeler halen limit kontrolüne bağlıdır. Maddi maruziyetleri olan tüm ülkeler, oluşmakta olan sorunları saptamak ve risk azaltma stratejilerinin geliştirilmesini kolaylaştırmak için, Grub'un ülke riski izleme listesi süreci kullanılarak sürekli olarak izlenir. Oluşan ekonomik ve siyasal gelişmeler ışığında, ülke portföy bileşimlerinin Grub'un ülke riski iştahı ile uyumlu kalmasını sağlamak için, detaylı portföy incelemeleri düzenli olarak yapılır.</p> <p>Devlet ile ilgili birçok not düşüşleri bağlamında, devletler ile ilgili maruziyetlerinin yönetiminde, Grup sürekli olarak gelişme kaydetmiştir. 2011 yılında elindeki Yunanistan devlet tahvilleri ile ilgili değer düşüklüğünü kaydettikten sonra, Grup, 2012 ilk çeyreğinde Yunanistan devlet borcunun yeniden yapılandırılmasına katılmıştır ve artık elinde Yunanistan devlet tahvilleri bulundurmamaktadır. 2012 içinde, Grup, hemen hemen tüm gelişmiş ülkeleri ülke limit kontrolüne dahil etmiş ve ülke risk iştahını daha da kısıtlamıştır. Avro Bölgesi kenar ülkelerine olan bilanço maruziyetleri, %8 ya da £4 milyar azalarak £52 milyar ve İrlanda hariç £13 milyar olmuştur. İrlanda ve İtalya'daki fonlama uyumsuzlukları, sırasıyla £9 milyar ve £0.5 milyar olmuştur. Avro Bölgesi diğer kenar ülkelerindeki uyumsuzluklar daha küçük boyutlarda idi.</p> <p>156 ila 184. sayfalara bakınız.</p>

Risk ve bilanço yönetimi devam

Risk iştahı ve risk yönetişimi: Risk kapsamı* devamı

Risk türü	Tanım	Özellikler	2012'de Grub'un riski yönetim şekli ve odaklanması
Faaliyet riski	Yetersiz veya başarısız süreçler, insanlar, sistemler veya dış olaylardan doğan zarar riski.	Sık fakat küçük zararlar. Seyrek önemli zararlar.	<p>Grup, riski en aza indirmenin maliyeti ile maruziyette elde edilen azalışı dikkate alarak, faaliyet riskini kabul edilebilir bir seviyede tutmayı amaçlamaktadır.</p> <p>2012 içinde, Grup, faaliyet riski çerçevesi ve risk yönetimi yeteneklerini geliştirmede iyi bir başarı elde etmeye devam etmiştir. Odaklanan kilit alanlar; risk değerlendirmelerini yerleştirme, senaryo analiz portföyünün kapsamını genişletme ve istatistiki sermaye modelleme yeteneklerini iyileştirmeyi içermiştir.</p> <p>Faaliyet risk verileri, bu geliştirmelerin çıktıları ile zenginleştirilmiştir ve bu da Grub'un faaliyet riski profilinin daha iyi bir görünümü ve daha bilgili risk iştahı kararları ile sonuçlanmıştır.</p> <p>Faaliyet riskinin düzeyi; Grup içinde oluşan (hem yapısal hem de düzenleyici) değişimin ölçeği, makroekonomik sıkıntılar (örneğin, Avro Bölgesi sorunları) ve e-suç gibi diğer dış tehditler yüzünden yüksek kalmaya devam etmektedir. Haziran 2012'de, Grup bir teknoloji olayından etkilenmiş ve bunun sonucu olarak, bazı müşteri hesapları ve ödemelerinin işlenmesi büyük gecikmeye uğramıştır.</p> <p>186 ila 188. sayfalara bakınız.</p>
Düzenleyici riski	Düzenleyici gerekler, düzenleyici değişim veya düzenleyicilerin bekleyişlerine uymamaktan doğan risk.	Strateji, sermaye yapısı, iş modelleri ve faaliyetin etkinliği üzerinde ters etkiler. Yasalar, kurallar veya düzenlemelerdeki değişmelere uymanın ya da uyumsuzluk cezalarının finansal maliyeti. Uyumsuzluk/düzenleme ihlali cezaları ile ilgili. finansal maliyet ve itibar kaybı	<p>Düzenleyici riskinin yönetimi, Grub'u etkileyebilecek yasal veya düzenleyici gereklerdeki değişmelerin erken belirlenmesi ve etkin yönetimini gerektirir.</p> <p>Grup Politika Çerçevesi içinde, belirli politikalar düzenleyici ilişkileri, üst düzey risk yönetimi ve bireylerin ruhsat verilmesi konularında en düşük standartları tanımlar. Bunlar, kendi alanlarında Grup çapında uygulanabilir en düşük standartları koyarlar.</p> <p>2012 içinde, Grup, bankacılık endüstrisinin geriye kalanı ile birlikte, ulusal ve ulusüstü düzenleyicilerden kaynaklanan görülmemiş seviyede olası yasa ve düzenleme değişiklikleri ile karşı karşıya olmaya devam etmiştir. Bellibaşlı odaklanma alanları şunlardı: davranış düzenlemeleri; ihtiyat ile ilgili düzenlemeler (sermaye, likidite, yönetişi ve risk yönetimi); sistem açısından önemli varlıklar ile ilgili işlemler (sistemsel sermaye sürşarjları ve kurtarma ve çözüm planlaması); ve BK'nın Bankacılık Bağımsız Komisyonu'nun önerileri, Avrupa Birliği'nin Liikanen Grubu tavsiyeleri ve ABD'de Dodd-Frank/Volcker Kuralı gündemi ile birlikte yapısal reformlar.</p> <p>188 ila 192. sayfalara bakınız.</p>

Risk türü	Tanım	Özellikler	2012'de Grub'un riski yönetim şekli ve odaklanması
Davranış riski	Grup veya çalışanlarının müşterilerine karşı ya da faaliyet gösterdiği piyasalardaki davranışının itibar kaybı ve/veya finansal zarara yol açma riski.	<p>Düzenleyici kurallar veya yasaların bireyler tarafından ihlalinden ya da Grub'un perakende veya toptan piyasa davranışının sonucu olarak doğar.</p> <p>Müşterilerin veya düzenleyicilerin Grup'tan beklentilerinin karşılanamamasından da doğabilir.</p> <p>Uyumsuzluk; düzenleyicilerin soruşturma açması, olumsuz tanıtım ve finansal cezalar ile sonuçlanabilir.</p>	<p>Ticari kararların, davranış riskinin etkilerini dikkate almasını sağlamak için, tanımlı ve ölçülebilir bir davranış riski iştahı belirlenmiştir.</p> <p>Davranış risklerinin tutarlı bir şekilde belirlenmesi, değerlendirilmesi ve azaltılmasını sağlamak için, bir yönetim çerçevesi geliştirilmiştir. Bu çerçevenin kurulması 2012 içinde başlamıştır ve 2013 yılında devam etmektedir.</p> <p>(Çalışanların davranışı, şirket davranışı, piyasa davranışı ve Grub'un müşterilerine karşı davranış) olarak, dört unsur halinde gruplandırılmıştır ve her bir davranış riski politikası, Grub'un yükümlülüklerini ve beklentilerini karşılamayı sağlamak için tasarlanır.</p> <p>Her bir politika için, aşamalı olarak uygulanan politika ile uyumlu farkındalık girişimleri ve belli hedeflere dönük davranış riski eğitimi geliştirilmiştir ve anlayışı yerleştirmeye ve gerekli berraklığı sağlamaya yardımcı olmak için uygulanmaktadır. Bu eylemler, etkin davranış risk yönetimini kolaylaştırmak ve yakın tarihli uygunsuz davranış olayları yoluyla, belirlenen eksiklikleri ele almak için tasarlanır.</p> <p>193. sayfaya bakınız.</p>
İtibar riski	İlgili tarafların Grup'tan beklentilerinin karşılanamaması yüzünden marka zararı ve/veya finansal zarar riski.	<p>Grup tarafından alınan (veya, bazı durumlarda, alınmayan) bir dizi eylemden ve de daha geniş politika ve uygulamalarından doğabilir.</p> <p>Müşteri ilişkilerini kuramama veya sürdürmeme, düşük personel morali, düzenleyici kurum kınaması veya fonlama kaynaklarına azalan erişim dahil olmak üzere, işe birçok şekilde zarar verebilir.</p>	<p>Grub'un tüm kısımları, faaliyetlerinden doğan tüm itibar ile ilgili etkilerden sorumlu olmasına rağmen, Grup Kurulu, Grub'un itibarını yönetmede nihai sorumluluğa sahiptir. Kurul'un gözetimi, İcracı risk komiteleri (yeni kurulan Davranış Riski Komitesi dahil) ve Grup Sürdürülebilirlik Komitesi ile desteklenir.</p> <p>Grup, 2012'de, itibar riski yönetimi ile müşterilere iyi hizmet etme stratejik amacının ve itibarı etkileyen bir dizi risk türünün yönetiminin uyumunu güçlendirmiştir. Üzerinde çalışılması gereken itibar sorunları hala vardır ama bunları açık ve dolaysız bir şekilde ele almak, Grup için güçlü bir itibarı yeniden tesis etmenin zorunlu bir öngereğidir.</p> <p>194. sayfaya bakınız.</p>

Risk ve bilanço yönetimi devam

Risk iştahı ve risk yönetişimi: Risk kapsamı* devamı

Risk türü	Tanım	Özellikler	2012'de Grub'un riski yönetim şekli ve odaklanması
İş riski	İş planı ve stratejisine oranla, Grub'un gelirleri ve/veya giderlerindeki ters bir değişimin sonucu olarak zarar riski.	Fiyatlandırma, satış hacmi ve girdi maliyetlerindeki dalgalanmalar gibi iç unsurlar ve/veya makroekonomi, düzenleyici kurum ve endüstri risklerine maruz kalma gibi dış unsurlar neden olabilir. Gerçekleştiği zaman gelirler ve/veya giderlerde ters değişmelere katkıda bulunabilen, Grub'un karşı karşıya olduğu diğer risklerden etkilenir.	Grup, daha geniş stratejik hedeflerine bağlı olarak, iş riskine olan maruziyetini en aza indirmeye çalışır. İş riski, Grub'un planlama çevrimleri ve performans yönetimi süreçleri yoluyla belirlenir, ölçölür ve yönetilir. Grup, Faaliyet karında beklenen değişmeler ya da onunla ilgili riskleri belirleyen ve uygun adımların atılmasını sağlayan sürekli bir tahmin sürecini işletir. İş riskinin yönetimi, esas olarak, bölümlerde yapılır ve Grup düzeyinde gözetim Finansman'ın öncölüğünde olur.. Grup, 2012 içinde, bilançosunun riskini azaltmaya ve daha dalgalı olan Markets işini küçültmeye devam etmiştir. Grup, kazançlara olan olası tehditleri daha iyi anlamak ve uygun acil durum planları geliştirmek için. senaryo modellemesini daha da iyileştirmiştir. 194. sayfaya bakınız.
Emeklilik riski	Hakları belirlenmiş emeklilik planları ile ilgili Grub'un sözleşmeli yükümlölükleri ve de bu planlara ek katkılar yapmak zorunda kalma riskinden doğan risk.	Gelecekteki yatırım kazançlarının ve planların yükümlölüklerinin tahmin edilen değerlerinin belirsizliği yüzünden fonlama pozisyonu dalgalanabilir.	Grup; risk raporlama ve izleme, stres testi, modelleme ve ilgili bir yönetim yapısını kapsayan bir çerçeveyi kullanarak, tanımlı emeklilik planlarının hamisi olarak karşılaştığı riski yönetir. Bu, Grub'un maruz olduğu hakları tanımlı emeklilik planlarını destekleme yükümlölüğünü yerine getirebilmesini sağlamaya yardımcı olur. 2012'de, Grup, emeklilik risk yönetimi ve modelleme sistemlerini geliştirmeye ve bir Grup emeklilik riski politikası stveardını uygulamaya odaklanmıştır. 195 ve 196. sayfalara bakınız.

Her risk türü, Grub'un risk iştahı çerçevesinde yer alır ve temeldeki çerçeveler ve limitler içinde onun stratejik hedeflerinin genel olarak başarılmasına katkıda bulunur. Geçen yıldaki kilit çerçeveler ve gelişmeler aşağıdaki sayfalarda ilgili bölümlerde açıklanmıştır.

Sermaye yönetimi

40	Giriş
40	2012'deki başarılar
40	Yönetişim ve yaklaşım
41	Sermaye rasyoları
42	Sermaye kaynakları
42	Akış tablosu (Basel 2.5)
43	Sermaye bileşenleri (Basel 2.5)
44	İleriye bakış
44	Basel III
44	Model değişiklikleri
44	Diğer düzenleyici sermaye değişiklikleri
44	Avrupa Bankacılık Kurumu (ABK) önerileri

Risk ve bilanço yönetimi devam

Sermaye yönetimi

Giriş*

RBS Grubu, işletme ihtiyaçları ve düzenleyici gerekleri karşılamak için, her tüzel kişilikte uygun bir sermaye düzeyini sürdürme amacını taşır ve RBS Grubu kabul edilen bir risk iştahı içinde faaliyet gösterir.

Uygun sermaye düzeyi, (i) en düşük düzenleyici sermaye gereklerini karşılama ve (ii) örgütte yatırımcı ve derecelendirme şirketi güvenini sürdürmek için yeterli sermaye bulundurulur şeklindeki ikili amaca dayalı olarak belirlenir ve böylece işletmenin işi ve fonlama kapasitesi desteklenir.

2012'deki başarılar

Düzenleyici değişikliklerini yerine getirme ve zorlayıcı ekonomik engeller ve süregelen risk azaltma giderlerine rağmen, Grub'un %9.5 oranındaki Ana İşler Tier 1 rasyosu, 2011 yılı sonundaki değerden daha yüksektir ve toplam rasyo %15.4'dür. Bu, Grub'un sermaye kullanımı üzerindeki sürekli odaklanmayı yansıtmaktadır.

Stres testi analizi, RBS Grub'u içinde riski azaltmanın stres senaryolarının etkilerini zayıflatmakta etkin olduğunu ve, aynı zamana, sermaye rasyolarının iyileşmekte olduğunu göstermektedir. Riski azaltmanın sonucu olarak risk profilinde oluşan değişikliklere; Tali İşler'deki azaltmalar, yoğunlaşmalardaki azalışlar ve Markets bölümünün stratejik konumunun gözden geçirilmesi girmektedir.

Yönetişim ve yaklaşım*

RBS Grubu Aktif ve Pasif Yönetimi Komitesi (GALCO), RBS Grubu'nun her zaman yeterli sermayeyi bulundurmasını sağlamakla sorumludur ve RBS Grub'unun tüm önemli tüzel kişilikleri için planları ve sonuçları inceler. Sermaye ve Stres Testi Komitesi (CAST); elde tutulması gereken sermaye miktarının belirlenmesi, sermayenin nasıl ve nereye tahsis edildiği dahil olmak üzere, entegre risk sermayesi faaliyetlerini yönlendiren ve yöneten ve gergin bir ortamda yeterli bir sermaye pozisyonunun sürdürülmesini sağlayacak eylemleri planlayan, çapraz işlevli bir organdır. Bu faaliyetler; sermaye planlaması, risk iştahı ve düzenleyici değişim ile bağlara sahiptir. CAST, GALCO aracılığı ile raporlama yapar ve Risk Yönetimi, Grup Finansmanı ve Grup Hazinesi'nden üst düzeyde temsilcilerden oluşur..

Uygun sermayeyi belirleme*

En düşük düzenleyici sermaye gerekleri, İç Sermaye Yeterlilik Değerlendirme Süreci kullanılarak, RBS Grubu tarafından belirlenir ve daha sonra RBS Grubu Kurul'u ve uygun düzenleyici kurum arasındaki görüşme ile kabul edilir. Bu süreç; Grup dahil olmak üzere, RBS Grubu'nun düzenlemeye tabi kuruluşlarının hedef rasyolarının belirlenmesini içerir.

Yeterli sermaye konusunda RBS Grubu'nun kendi belirlemesi; istenen kredi derecesi düzeyi ve risk iştahından türetilir ve RBS Grubu'nun bugünkü ve oluşan düzenleyici gereklerini yansıtır.

RBS Grubu, gergin ortamlarda sermaye pozisyonunu yönetmek için uygulanabilecek yönetim ve kurtarma eylemlerini belirler.

Bunlar, varolan tamponları tamamlayarak, sermaye yönetimi yaklaşımı ve acil durum planlaması düzenlemelerinin önemli bir parçasını oluşturur.

İzleme ve sürdürme*

Sürekli olarak yeniden değerlendirilen bu belirlemelere dayalı olarak, RBS Grubu, hem RBS Grubu düzeyinde hem de düzenlemeye tabi her kuruluşta sermaye yeterliliğini sürdürmeyi amaçlar.

RBS Grubu, sermaye pozisyonunun kabul edilen parametreler içinde kontrol edilmesini sağlamayı amaçlayan güçlü bir sermaye planlaması süreci işletir. Bu, düzenlemeye tabi kuruluşların ve RBS Grubu'nun bütününün sermaye pozisyonlarının düzenli olarak yeniden tahmin edilmesini içerir. Tahmin edilen pozisyonun kabul edilebilir düzeylerin ötesinde kötüleşmesi halinde, RBS Grubu, duruma uygun şekilde daha fazla sermaye çıkaracak ve/veya iş planlarını gözden geçirecektir.

Stres testi yaklaşımları, RBS Grubu ve tüzel kişilik düzeyinde, RBS Grubu'nun yeterli ölçüde sermayeye sahip olarak kalmayı beklemesini sağlamak için gerekli sermaye düzeyini belirlemek için kullanılır.

Sermaye tahsisi*

Sermaye kaynakları, yıllık stratejik planlama sürecinde RBS Grubu Kurulu'nun kabul ettiği kilit performans parametrelerine dayalı olarak, Grub'un işletmelerine tahsis edilir. Bunlar arasında en önemlisi, işletmeye tahsis edilen sermayenin etkin kullanımını değerlendiren karlılık ölçüsüdür. Tahmini ve gerçek özkaynak karlılığı, RBS Grubu Kurulu'nun belirlediği hedef kazançlara göre değerlendirilir. Tahsisler, aynı zamana, stratejik öncelikleri, düzenleyici sermaye kullanımı yoğunluğunu ve bilanço fonlaması ve likidite gibi diğer kilit kaynakları yansıtır.

Ekonomik kar da, yıllık planlama sürecinde her bir bölüm için planlanır ve ölçülür. Bu kar, belli bir işte kullanılan özkaynağın maliyetinin onun faaliyet karından çıkarılması ile hesaplanır ve özkaynağın maliyetinin üstünde yaratılan katma değeri ölçer.

Grup, işlerinin tümünde sürdürülebilir kazançları sağlamayı amaçlar ve tahmini işletme kazançları, kilit zayıflıkları test etmek için strese tabi tutulur.

Bölmeler, müşteri faaliyetinin RBS Grubu ve bölüm hedefleri ve tahsisleri ile istenen şekilde uyumlu olmasını sağlamak için, ürünler ve işlemler ile ilgili fiyatlandırma kararlarını alırken sermaye kazancı ölçüsünü kullanırlar.

Finansal Hizmetler Kurumu (FSA), BK bankacılık endüstrisinde sermaye yeterliliğinin bir ölçüsü olarak risk varlık rasyosunu kullanır ve bankanın sermaye kaynakları ile risk tartılı varlıklarını karşılaştırır (varlıklar ve bilanço dışı maruziyetler, içsel kredi ve diğer riskleri yansıtmak için ağırlıklandırılır.) Uluslararası anlaşmaya göre, risk varlık rasyoları, %4'den az olmayan bir Tier 1 bileşeni ile %8'den daha düşük olmamalıdır.

* denetlenmemiş

Sermaye rasyoları*

Grup'un, FSA tanımlarına göre hesaplanan sermaye, risk tartılı varlıklar ve risk varlık rasyoları aşağıda belirtilmiştir.

<i>Sermaye</i>	2012 £bn	2011 £bn	2010 £bn
Ana İşler Tier 1	41.6	36.5	34.5
Ana İşler Tier 1 (Varlık Koruma Programı hariç (APS))	41.6	39.3	38.7
Tier 1	48.3	43.7	41.6
Toplam	67.6	58.2	55.8

Risk tartılı varlıklar riski

Kredi riski			
- karşı taraf olmadan	310.0	311.9	349.4
- karşı taraf	47.4	59.7	51.1
Piyasa riski	39.3	59.4	78.9
Faaliyet riski	41.4	37.0	35.9
	438.1	468.0	515.3
APS rölyef	—	(69.1)	(105.6)
	438.1	398.9	409.7

Risk varlık oranları

	%	%	%
Ana İşler Tier 1	9.5	9.2	8.4
Ana İşler Tier 1 (APS hariç)	9.5	8.4	7.5
Tier 1	11.0	11.0	10.1
Toplam	15.4	14.6	13.6

Kilit nokta

- Ana İşler Tier 1 rasyosu, Tali İşler varlıklarındaki süregelen eksilmeler ve satışlar ve Markets'da bilanço ve sermaye kullanımının yeniden şekillendirilmesinin etkisiyle, iyileşme kaydederek 31 Aralık 2012'de %9.5 oranına ulaşmıştır.

* denetlenmemiş

Risk ve bilanço yönetimi devam

Sermaye yönetimi devamı

Sermaye kaynakları*

Akış tablosu (Basel 2.5)

Aşağıdaki tablo, Ana İşler Tier 1, Diğer İşler Tier 1 ve Tier 2 sermayede yıl içindeki hareketi analiz etmektedir.

	2012 £m
Ana işler 1 sermaye	
1 Ocak 2012 itibarı	36,522
Ana girişimci tarafından yapılan sermaye katkısı	2,870
Kurum içi kredilerin gerçek değerindeki hareketlerin atfedilebilir net zararları	(1,133)
Çıkarılmış adi hisseler	706
Çalışanların hisse planlarına göre hisse senedi sermayesi ve rezerv hareketleri	141
Döviz kuru rezervi hareketleri	(788)
Azınlık hisselerindeki artışlar	9
APS birincil zararları dahil sermaye indirimlerindeki düşüşler	3,966
Gayrimaddi varlıklar ve şerhlerindeki artışlar	(38)
Belirlenmiş emeklilik planlarındaki hareketler (titiz elemanın neti)	(928)
Diğer hareketler	240
31 Aralık 2012 itibarı ile	41,567
Diğer Tier 1 sermaye	
1 Ocak 2012 itibarı ile	7,187
Döviz kuru hareketleri	(192)
Tier 1 indirimlerinde düşüşler	(290)
31 Aralık 2012 itibarı ile	6,705
Tier 2 sermaye	
1 January 2012	14,813
İkinci derece tarihli borç senetleri	5,527
Tarihli ikinci derece borç ifta edilmiş/vade g	(3,582)
Döviz hareketleri	(317)
APS ilk zararı dahil sermaye kesintilerinde düşüşler	4,248
Diğer hareketler	(1,163)
31 Aralık 2012 itibarı	19,526
Düzenleyici kesintiler	
1 Ocak 2012 itibarı ile	(295)
Kesintilerde düşüşler	65
31 December 2012 itibarı ile	(230)
31 Aralık 2012 itibarı ile toplam düzenleyici sermaye	67,568

* denetlenmemiş

Sermaye bileşenleri (Basel 2.5)*

FSA tanımlarına uygun olarak, Grup'un düzenleyici sermaye kaynakları aşağıdaki gibi olmuştur.:

	2012 £m	2011 £m	2010 £m
<i>Hissedarların özkaynağı (azınlık hisseleri hariç)</i>			
Bilançoya göre özkaynak	59,288	61,726	57,010
Diğer özkaynak araçları	(1,421)	(1,421)	(1,421)
	57,867	60,305	55,589
<i>Bilançoya göre azınlık hisseleri</i>			
	137	128	597
<i>Düzenleyici ayarlamalar ve kesintiler</i>			
Kurum içi kredi	1,563	(1,157)	(622)
Belirlenmiş emeklilik planı ayarlaması	913	—	—
AFS borç senetlerindeki gerçekleşmemiş kazançlar	(1,710)	(2,114)	(843)
AFS hisse senetlerindeki gerçekleşmemiş kazançlar	(40)	(106)	(74)
Nakit akışı hedging rezervi	(1,815)	(1,018)	81
Düzenleyici amaçla yapılan diğer ayarlamalar	10	(230)	(277)
Peştemaliye ve diğer maddi olmayan varlıklar	(12,403)	(12,365)	(11,832)
Değer düşüklüğü provizyonlarının üzerinde beklenen kayıpların % 50 fazlası (verginin neti)	(1,954)	(2,553)	(1,998)
Menkul kıymetleştirme pozisyonlarının % 50 si	(1,001)	(1,605)	(1,916)
APS ilk zararının % 50 si	—	(2,763)	(4,225)
	(16,437)	(23,911)	(21,706)
Ana işler Tier 1 sermaye	41,567	36,522	34,480
<i>Diğer Tier 1 sermaye</i>			
İmtiyazlı hisseler - borç	2,759	2,857	2,890
Innovatif/hibrid Tier 1 menkul kıymetler	3,551	3,645	3,638
	6,310	6,502	6,528
<i>Tier 1 kesintiler</i>			
Material holdings in %50 si	(239)	(235)	(242)
Değer düşüklüğü provizyonlarında beklenen kayıpların üzerindeki fazla vergi	634	920	797
	395	685	555
Toplam Tier 1 sermaye	48,272	43,709	41,563
<i>Özellikli Tier 2 sermaye</i>			
Vadesiz ikinci dereceden borç	4,814	4,916	4,925
Amortismanın neti olarak vadeli ikinci dereceden borç	18,121	17,272	18,067
AFS hisse senetlerindeki gerçekleşmemiş kazançlar	40	106	74
Topluca değerlendirilmiş değer düşüklüğü provizyonları	379	584	672
Azınlık Tier 2 sermaye	—	11	11
	23,354	22,889	23,749
<i>Tier 2 kesintileri</i>			
Menkul kıymetleştirme pozisyonlarının %50 si	(1,001)	(1,605)	(1,916)
Değer düşüklüğü provizyonlarının üzerinde beklenen kayıpların % 50 fazlası	(2,588)	(3,473)	(2,795)
Material holdings in %50 si	(239)	(235)	(242)
APS ilk zararının % 50 si	—	(2,763)	(4,225)
	(3,828)	(8,076)	(9,178)
Toplam Tier 2 sermaye	19,526	14,813	14,571
<i>Düzenleyici kesintiler</i>			
Konsolide olmayan yatırımlar	(37)	(111)	(116)
Diğer kesintiler	(193)	(184)	(267)
	(230)	(295)	(383)
Toplam düzenleyici sermaye	67,568	58,227	55,751

* denetlenmemiş

* unaudited

Sermaye yönetimi devamı

İleriye bakış

Basel III*

Basel Bankacılık Gözetim Komitesi (BCBS) tarafından konulan ve genellikle Basel III olarak anılan kurallar, bankacılık endüstrisinin düzenlenmesi, gözetimi, risk ve likidite yönetimini güçlendirmek için tasarlanmış kapsamlı bir reformlar setidir.

Aralık 2010'da, BCBS, Güvernörler Grubu ve BCBS'nin gözetim organı olan Gözetim Başkanları tarafından kabul edilen ve G20 liderleri tarafından Kasım 2010 Seul zirvesinde desteklenen, küresel standartları detaylarını veren Basel III kurallarının son metnini çıkarmıştır.

Avrupa Birliği (AB) içinde Basel III önerilerini uygulayan yeni sermaye gerekleri düzenlemesi ve sermaye gerekleri yönergesi (birlikte CRD IV olarak bilinmektedir), Sermaye Gerekleri Yönergesi (CRD) VE Sermaye Gerekleri Düzenlemesi olmak üzere iki kısımdır. Daha fazla teknik detay, Avrupa Bankacılık Kurumu tarafından Teknik Standartları ve Düzenleyici Teknik Standartlarını Uygulama belgesi ile sağlanacaktır.

CRD IV henüz son şeklini almamıştır ve dolayısıyla, Basel III uygulama tarihi olan 1 Ocak 2013 kaçırılmıştır. CRD IV anlaşmasının 2013 yılında yapılması beklenirken, uygulama tarihi belirsizliğini korumaktadır.

CRD IV ve Basel III, risk tartılı varlıklar (RWA) için %4.5 oranında en düşük ana sermaye Tier 1 (CET1) rasyosu gerektirecektir. Grub'u etkileyecek üç tampon bulunmaktadır: sermaye koruma tamponu⁽¹⁾; makroekonomik koşulların ekonominin bazı alanlarını aşırı ısındığını gösterdiği durumlarda uygulanacak konjonktüre karşı sermaye tamponu⁽²⁾ (RWA'ların %2.5'una kadar); ve Küresel Sistem Açısından Önemli Banka (G-SIB) tamponu⁽³⁾. Bunlar, %4 oranında ek bir ana sermaye Tier 1 gereğine ve %8.5 oranında bir toplam ana sermaye Tier 1 rasyosuna yol açacaktır. Düzenleyici hedef sermaye gerekleri, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren başlatılacaktır ve onların tam olarak uygulanması beklenmektedir.

Düzenleyici sermayenin tanımında CRD IV'e göre yapılan değişiklikler ve sermaye rasyoları geçiş kurallarına bağlı olacaktır:

- En düşük sermaye rasyoları ve yeni tampon gereklerindeki artış, CRD IV'ün uygulanmasından itibaren beş yıl içinde aşamalı olarak devreye sokulacaktır;
- Ertelenen vergi varlıkları dahil olmak üzere, ana sermaye düzeyindeki düzenleyici indirimler ve ayarlamaların uygulanması da, uygulamadan itibaren beş yıl içinde aşamalı olarak devreye sokulacaktır; satışa hazır menkul kıymetlerdeki kazanılmamış kazanç ve zararlar ile ilgili cari düzenleme aşamalı olarak kaldırılacaktır; ve
- Yeni kabul edilebilirlik kistaslarını karşılamayan ikincil borçlanma araçları, on yıl içinde azalan bir bazda uygulanmaya devam edecektir.

Notlar:

- 1) Sermaye koruma tamponu, RWA'ların %2.5'u oranında belirlenir ve stres dönemlerinde kullanılmak için amaçlanmıştır. Tampondan çekişler, temettü ve değişken tazminat gibi takdire bağlı olan ödemeleri yapma yeteneğinde buna karşılık gelecek bir azalmaya yol açacaktır.
- 2) Konjonktüre karşı tamponu, kuruma özgüdür ve RBS Grubu'nun coğrafi konumuna ve RBS Grubu'nun faaliyet gösterdiği bireysel ülkelerdeki makroekonomik koşullara bağlıdır. Bu rasyonun belirlenmesinde zaman açısından bir gecikme olduğu için, şimdilik bunun sıfır olacağı varsayılmıştır.
- 3) G-SIB tamponu, düzenleyicilerin RBS Grubu ile ilgili değerlendirmesine bağlıdır. Finansal İstikrar Kurulu'nun (FSB) 1 Kasım 2012 tarihinde yayınlanan listesinde, RBS Grubu, geçici olarak, %1.5 oranında ek bir CET1'e ihtiyaç göstermiş olarak değerlendirilmiştir. FSB listesi yıllık olarak güncellenir. Gerçek koşul, öncelikle (listede) Kasım 2014'te G-SIB'ler olarak belirtilen bankalar için 2016'dan itibaren aşamalı olarak uygulanacaktır.
- 4) Aşağıdaki ana varsayımlara dayalı olarak: (i) CET1 sermayesinin %10'unun altında olan finansal varlıklar için indirimler, CRD IV kurallarının son şeklini almasına kadar hariç tutulmuştur (ii) RWA artışları, tüm düzenleyici modellerin onaylanmasını ve planlanan yönetim eylemlerinin tamamlanmasını varsayar (iii) RWA artışları, kredi değerlendirme ayarlamalarının (CVA) etkisini ve bankalar ve merkezi takas karşı tarafları üzerindeki varlık değerlendirme korelasyonunu içerir. (iv) AB şirketleri, emeklilik fonları ve devlet borçları, RWA etkilerinin hesaplanmasında, CVA volatilite bedelinden muaf olarak varsayılır. (v) Planlanan işletme azaltımlarından sonraki menkul kıymetleştirme pozisyonlarını içerir (vi) CRD IV uygulaması ile birlikte hemen yürürlüğe giren yöntem değişikliklerini içerir.

*denetlenmemiş

* unaudited

RBS Grubu, taslak kurallar bazında, yeni gereklere uymak için hazırlıklarını ileri bir düzeye getirmiştir. Hem sermaye gerekleri hem de hedef seviyelerdeki aşamalıdırma verildiğinde, tam kapsamlı nihai durum gereklerine uyma ihtiyacının öncesinde, RBS Grubu, kazançlardan ek sermaye yaratmaya devam etme ve CRD IV'ün etkisini azaltmak için yönetim eylemlerinde bulunma fırsatına sahip olacaktır. Tamponların ve hedef rasyoların işleyişi bakımından, RBS Grubu içindeki tüzel kişiliklere kuralların nasıl uygulanacağı henüz belirgin değildir.

Tam yüklü bazda⁽⁴⁾ Grub'un RWA'ları üzerindeki tahmini etki, 2012 yılı sonunda yaklaşık .£31 milyardır.

CRD IV'ün sermaye üzerindeki gerçek etkisi, gerekler ve ilgili standartlar henüz son şeklini almadığı için önemli ölçüde farklı olabilir ve nihai olarak yerel düzenleyiciler tarafından uygulamaya bağlı olacaktır. Gerçek etki, gerekli düzenleyici onaylara ve uygulamadan önce yapılan daha ileri yönetim eylemlerinin ölçüsüne bağlı olacaktır

Model değişimleri

RBS Grubu, FSA ile bağlantılı olarak, (karşı taraf riski dahil) kredi riskine ayrılan çeşitli sınıflardaki RWA'ların değerlendirilmesi için modellerini düzenli olarak gözden geçirir. Bu, ticari emlak portföyleri için, FSA'nın sağladığı revize endüstri kılavuzu ile tutarlı RWA gereklerindeki değişikliklerin uygulanmasını içerir. 2012 içinde, model değişimlerinden doğan Grub'un RWA'larındaki değişimler, RWA gereklerini £41 milyar arttırmış ve bunun £12 milyarı emlak rehberliği ile ilgili olmuştur. 2013'de yaklaşık .£10 milyar ila £15 milyar arasında daha fazla yükseliş beklenmektedir.

Diğer düzenleyici sermaye değişiklikleri*

RBS Grubu, yeni düzenleme ve model değişimleri nedeniyle sermaye gereklerindeki değişimleri ve ana sermaye Tier 1 rasyosu üzerinde oluşan etkiyi, riski azaltmaya ve borçlanmayı düşürmeye odaklanarak yönetmektedir. Bu, esas olarak, işletme en verimli sermaye kazançlarına odaklanırken, Tali İşler'deki varlıkların sürekli azaltılması ve satışı ve Markets'daki borçlanma azaltımları yoluyla elde edilmektedir.

Avrupa Bankacılık Kurumu (EBA) önerileri

EBA, %9 oranında Ana İşler Tier 1 rasyosuna 30 Haziran 2012 ('AB bankalarının sermayelerinin yeniden belirlenmesi') tarihi itibarıyla ulaşmak için, kredi kurumlarının geçici bir sermaye tamponu kurmalarını ulusal düzenleyicilerin sağlaması için, 2011'de bir öneride bulunmuştur. EBA, yeniden sermayelendirme konusunda Ekim 2012'deki son raporunda, CRD IV nihai olarak benimsendiğinde, 2011 önerisinin yerini yeni bir önerinin alacağını belirtmiştir. Yeni öneri, EBA tarafından 2011 stres testi ve yeniden sermayelendirme önerisinde tanımlanmış şekilde, 30 Haziran 2012 tarihindeki RWA'ların %9'luk miktarına karşılık gelen nominal bir tutarda Ana İşler Tier 1 sermayesini bulundurma konusunda bankalar için bir koşulu içerecektir. RBS Grubu, olası değerlerin sınırlayıcı bir unsur olmasını beklememektedir.

Likidite, fonlama ve ilgili riskler

46	Giriş
46	Likidite riski
46	Stres testi
47	Olası durumlar planlaması
47	Likidite rezervleri
48	Düzenleyici gözetimi
48	Fonlama riski
48	Fonlama kaynakları
48	Merkez bankası fonlaması
48	Bilanço bileşimi
49	Likidite ve fonlama riski: Analizler
49	Fonlama kaynakları
50	- Tahvil ihraçları
50	- Mevduat ve repo fonlaması
50	- Müşteri kredi:mevduat rasyosu ve fonlama açığı
51	Likidite portföyü
53	Kısıtlamalar
55	Ticaret dışı faiz oranı riski
55	- Giriş ve yöntem
55	- Analizler
55	Risk edilen değer
56	Kur riski
56	- Yapısal döviz maruziyetleri

Likidite, fonlama ve ilgili riskler

Giriş

Likidite riski, toptan vadeleri veya müşteri çekimleri dahil olmak üzere, Grub'un vadesi gelen finansal yükümlülüklerini karşılayamama riskidir. Likidite riski, Grub'un varlık ve yükümlülüklerinin vade profili ve bileşimi, likidite tamponunun kalitesi ve pazarlanabilir değeri gibi şirkete özgü özelliklere ve mevduat sahibi ve yatırımcı davranışı yanında toptancı piyasası koşulları gibi daha geniş piyasa unsurlarına büyük ölçüde bağlıdır.

Bilançonun güvenliği ve sağlamlığı, Grub'un yeniden yapılanma stratejisinin temel direklerinden birisidir. Likidite riskinin etkin yönetimi, gündemin güvenliği ve sağlamlığı için esastır. Grub'un 2008'deki deneyimleri, hem Grub'un hem de ilgili tarafların bu alveaki yaklaşımını büyük ölçüde etkilemiştir.

Likidite riski

Grup, likidite riskini yönetmek için; iç risk iştahı, en iyi piyasa uygulamasını yansıtan ve varolan düzenleyici eleştirilerine uyan kapsamlı bir politikalar setini yerleştirmiş bulunmaktadır. Bu politikalar, 2008'den bu yana aşağıdaki yansıtarak kapsamlı bir şekilde güncellenmiştir:

- Grub'un 2008 ve 2009'daki deneyimleri;
- Grub'un yeniden yapılanma planı ve gözden geçirilmiş risk iştahı ve çerçevesi;
- düzenleyici gelişmeleri ve iyileştirmeleri;
- küresel finansal piyasalardaki süregelen kararsızlık; ve
- Grub'un çeşitli ilgili taraflarından daha tutucu beklentiler.

Bu politikalar, aşağıdakileri sağlayan üç geniş konuyu ele almak için tasarlanmıştır:

- Grub'un ana tüzel kişilikleri, vadesi geldikçe yükümlülüklerini karşılamak için her zaman yeterli likidite kaynakları bulundurur;
- Grup, Grub'un işletme faaliyetleri ve risk profiline uygun yeterli bir likidite tamponu bulundurur; ve
- Grup; likidite riskini belirleme, ölçme, izleme ve yönetmek için güçlü stratejiler, politikalar, sistemler ve usullere sahiptir..

En basit hali ile, bu politikalar ve onların emrettiği yönetim ve eylemler, likidite riskinin kaynaklarını ve bu riskler aktif olarak izlenen belli toleransları aştığında Grub'un atabileceği adımları belirler. Bunlar, sadece Grub'un likidite tamponunun ne zaman ve nasıl kullanılacağını değil, aynı zamanda, Grup iştahı içinde bu riskleri yönetmek için, Grub'un bilançosunda ne gibi diğer ayarlamaların yapılabileceğini içerir.

Bu politikalar, en az yıllık olarak ya da Grub'un kendi likidite pozisyonu değişirse ya da piyasa koşulları ve/veya düzenleyici kurallar daha fazla değişiklik veya geliştirmeyi haklı çıkarırsa, daha önce gözden geçirilir.

2012 içinde, Grub'un likidite riski yönetimi, Grub'un kredi derecesinin düşürülmesi ve teknoloji olayı olmak üzere iki farklı olay ile test edilmiştir. Bu iki olay, likidite riskinin oluşabileceği farklı durum ve olayları öne çıkarır.

Moody's tarafından kredi derecesinin düşürülmesi durumunda, böyle bir sonuç için plan yapmak ve Moody's analitik yaklaşımını sorgulamak için Grub'a yeterli bir bildirim yapılmıştır. Grub'un ya da bağlı kuruluşlarının herhangi birindeki olası ya da gerçek değişimler, böyle bir sonucun müşteri ve karşı taraf davranışları üzerindeki etkisinin olasılık ve büyüklüğü konusunda yoğun bir iç incelemeyi harekete geçirir. Bunlar, stres testi ve senaryo modellemeyi içerir. Bu analiz şirket içinde gözden geçirilir ve FSA ile paylaşılır. Grup, bir ihtiyat önlemi olarak, derecelendirme incelemesinin sonuçlanmasına kadar olan dönemde likidite tamponunun büyüklüğünü arttırmıştır. Moody's derecelendirme çalışmasını tamamladığında, müşteri veya karşı taraf davranışı üzerinde çok sınırlı bir etki olduğu için, bu gibi eylemler gereksiz olmuştur.

Diğer taraftan, teknoloji olayı öngörülemezdi ve tam etkiyi anlamak için benzer adımların alınması gerekese de, süreç çok daha dar bir zaman çerçevesi içinde yürütülmüştür. Her iki olay, likidite riskinin kaynaklarını ele alma ve gerçek ya da itibar üzerindeki etkilerini azaltmada Grub'un kaydettiği önemli gelişmeyi göstermiştir.

Stres testi*

Her hangi bir bankanın likidite riski yönetiminin gücü, Grub'un stres altında varlığını sürdürme yeteneği üzerinde değerlendirilebilir.

Simüle edilmiş likidite stres testi, her bir işletme ve de ana operasyon bağlı kuruluşları için düzenli olarak yapılır. Stres testleri, Grub'un likidite kaynaklarının gelecekteki yeterliliği konusundaki firmaya özgü ve piyasa ile ilgili çeşitli senaryoların etkisine bakmak için tasarlanır. Stres testleri, bu risklerin her hangi birisinin doğmasına tepki olarak her hangi bir zamana yapılabilir.

Senaryolar; kilit fonlama kaynakları, dış kredi derecelendirmeleri, koşullu fonlama kullanımları, ve belli ülkelerdeki siyasal ve ekonomik koşullar veya olaylardaki önemli değişimler hakkında varsayımları içerir. Örneğin, Grup 2012'de, Grub'un kredi derecesinin Moody's tarafından bir basamak indirilmesine ilişkin en kötü olası etkiyi değerlendirmek için, bir dizi spesifik stres testleri yapmıştır. Hem bilanço araçlarına hem de bilanço dışı faaliyetlere, potansiyel nakit akışlarının kapsamlı bir görünümünü sağlamak için, stres senaryoları uygulanmıştır.

Grub'un likidite kaynaklarının yeterliliğini değerlendirirken, Grup, her hangi bir stres senaryosunun gerçekleşmesinin sonucu olarak yaşanması beklenen stres altındaki çıkışlara odaklanır. Bu çıkışlar, bir günden iki haftaya ve üç aya kadar uzanan belli zaman sürelerinde gerçekleşiyor gibi ölçülür. Grub'un, olağanüstü merkez bankası veya devlet yardımına başvurmak zorunda kalmadan, stres altındaki bu çıkışlara bu zaman süreleri içinde kendi kaynakları (özellikle likidite tamponunun kullanımı) yoluyla dayanabilmesi beklenir.

Grub'un 2008 ve 2009 dönemlerindeki gerçek deneyimleri, daha yakın dönemdeki piyasa koşulları ve olayları senaryo modelleme için daha güncel veri sağlamasına rağmen, geçmişte likidite analizine büyük ölçüde katılmıştır. Stres testleri, Grub'un likidite pozisyonu üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilecek firmaya özgü ya da gelişen piyasa risklerini yansıtmak için zaman zaman genişletilir.

Grub'un likidite risk iştahı, FSA rejimi altında öngörülen üç ciddi stres senaryosunun en kötüsüne göre, stres altındaki sözleşmeden doğan veya davranışsal çıkışların bir yüzdesi olarak, likidite tamponuna referansla ölçülür. Likidite riski; piyasa çapında bir stres, kendine özgü bir stres ve her ikisinin bir bileşiminin en kötüsüne göre, üç aylık stres altındaki çıkışlar üzerindeki likit varlık fazlalığı olarak ifade edilir.

Stres testinin sonuçları, bilanço yönetiminde yönetim ve stratejinin aktif bir parçasıdır ve tahsis, hedef ve limit tartışmaları hakkında bilgi verir. Kısaca, normal iş ortamındaki limitler, Grub'un stres ortamlarındaki likidite ihtiyaçlarını tatmin etme kapasitesi ile sınırlıdır.

Kilit likidite riski stres testi varsayımları

- **Net toptan fonlama** – Aktarma/yeni ihraç olmaksızın, sözleşme vadesinde toptan fonlama ve özel amaçlı (conduit) ticari kağıt çıkışları. Üst Düzeyde (Prime) Aracılık, arta kalan müşteri türev marjının %100 kaybı ve arta kalan müşteri nakdinin %100 kaybı,
- **Teminatlı finansman ve artan değer farkları** - Teminat türüne bağlı olarak, sözleşme vadesi tarihinde teminatlı fonlama kapasitesinin kaybı ve ilave değer farkının (haircut) genişlemesi,
- **Perakende ve ticari banka mevduatı** - Grub'un rakiplere göre daha büyük bir kredi riski olarak görülebilmesi nedeniyle, önemli ölçüde çıkışlar,
- **Gün içindeki nakit akışları** - Takas ve ödeme sistemlerinde gün içi gereklerine karşı elde tutulan likit teminat, hiçbir likidite değeri olmadan engellenmiş olarak kabul edilir. Likit teminat, üçüncü taraflarca sağlanan teminatsız gün içi olanakların çekilmesine karşı elde tutulur,
- **Grup içi taahhütler ve destek** - Bağlı kuruluşlardaki nakdin Grub'a sunulmaması riski ve bunu sonucu olarak Grup Hazinesi'ne bağlı ve ilişkili kuruluşlarca yapılan fonlama istekleri,
- **Fonlama yoğunlaşmaları** - Toptan teminatlı finansman sağlayıcıların yoğunlaşmasına karşı işleme alınan ek çıkışlar
- **Bilanço dışı faaliyetler** - Piyasa hareketleri nedeniyle teminat çıkışları ve Grup tarafından karşı taraflara borçlanılan fakat henüz istenmeyen tüm teminatlar; stres senaryolarında firmanın türev ilk marj koşulunda beklenen artış; Grup firmalarının kredi derecelerinde çok basamaklı bir indirime bağlı olarak teminat çıkışları; karşı taraf türü, kredi değerliliği ve olanak türüne bağlı olarak, şirketlere sağlanan kesin olanaklardan yapılan çekilişler; ve perakende taahhütlerdeki çekiliş.

- **İşletmenin yaşayabilirliği** - Grup likidite stres testi, nitelik itibarıyla sözleşmeden kaynaklanmayan fakat değerli işletmeleri desteklemek için gerekli olan ek likiditeyi içerir.
- **Yönetim eylemi** – Ana İşler likidite tamponu dışında tutulan ve firma için doğrulanabilir likidite değeri olan kısıtlanmamış pazarlanabilir varlıklar paraya dönüştürülmüş varsayımlar (değer farkı/değerleme ayarlamasına bağlı olarak).

Olası durumlar planlaması

Grup, bilanço gelişikçe güncellenen ve olumsuz durumlar ortaya çıkarsa ve çıktığında onlara çare olacak analiz ve eylemlerin bazını oluşturan, bir Olası Durumlar Fonlama Planı (CFP)'na sahiptir. CFP, stress testi sonuçları ile ilişkilendirilir ve likidite risk limitlerinin temelini oluşturur. CFP, bir stres olayı sırasında Grub'un kullanabileceği tüm olası likidite kaynaklarının kullanılabilirliği, büyüklüğü ve zamanlamasının detaylı bir açıklamasını sağlar. Bunlar, ekonomik etki ve beklenen stres gereğini karşılama etkinliği durumuna göre sıralanır. CFP, çıkışları karşılamak için gerekli olabilecek eylemler için belgelenmiş süreçleri içerir. CFP'nin etkin olarak uygulanması için rol ve sorumluluklar da belgelenir.

Likidite rezerveleri

Likidite riskleri, Grub'un merkezi olarak yönetilen likidite tamponu ile azaltılır. Rezervin büyüklüğü, iç modelleme ve FSA'nın ILG'si ile belirlenir. Portföyün çoğunluğu, Grub'un beş BK bankasını kapsayan ve FSA tarafından regüle edilen BK Tanımlı Likidite Grubu (UK DLG) tarafından tutulur: The Royal Bank of Scotlve plc, National Westminster Bank Plc, Ulster Bank Limited, Coutts & Co ve Adam & Company.

Grub'un bazı önemli faaliyet bağlı kuruluşları - RBS Citizens Financial Grup Inc. ve Ulster Bankırlanda Limited -, yerel düzenlemelere uyan fakah FSA kuralları ile farklılaşan, yerel olarak yönetilen likit varlık portföyleri bulundurlar. Bu portföyler, Grub'un Hazine Yöneticisi'ne rapor eden yerel Hazine Yöneticisi'nin sorumluluğudur.

Grub'un likidite tamponu, Grub'un Hazinesi tarafından yönetilir ve Grub'un Hazine Yöneticisi'nin sorumluluğudur. Likidite tamponu, Markets bölümü içinde alım satım defterinden ayrı tutulur. Likidite tamponu, büyük ve yüksek kaliteli bir yatırım portföyünü sürdürmenin marj etkisine oranla likidite değerini dengelemek için, aktif olarak yönetilir. Bu, iç likidite riski politikası ve iştahı ve düzenleyici kılavuzu ile uyumludur. Portföy, satışa hazır bazda işlem görür. Portföyün değeri, çeşitli piyasa hareketlerine dayalı olarak, yukarıya ve aşağıya hareket edebilir. Kazançlar, portföylerin satışı ile elde edilebilir ve edilecektir. Bu gibi satışlar ve kazançlar, normal portföy yönetiminin bir parçasıdır ve bu kazançlar, Grub'un diğer kısımlarındaki giderleri dengelemek için kullanılabilir.

Grup, yerel olarak yönetilen likidite havuzları dahil, likidite tamponunu birincil ve ikincil likidite grupları halinde analiz eder. Birincil likidite grubu, genel olarak, merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler, hazine bonoları ve diğer yüksek kaliteli devlet ve kamu kurumu bonoları ve yerel likidite havuzu bulunduran önemli faaliyet bağlı kuruluşlarının her biri için diğer yerel birincil kalifiye likit varlıkları yansıtır.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Likidite riski: Likidite rezerveleri devamı

İkincil likidite varlıkları, yerel merkez bankası likidite olanaklarına uygun ama ana yerel düzenleyici tanımını karşılamayan diğer nitelikli likit varlıkları temsil eder. Örneğin, ikincil likidite varlıkları, çok kısa bir sürede ek likidite kaynaklarına dönüştürülebilecek, bilançoda gösterilen ve bir merkez bankası ile önceden konumlandırılmış kendisi tarafından çıkarılmış menkul kıymetleştirmeleri ve teminatlı bonoları içerir.

Grup, FSA'ya danışarak ve FSA'nın Endüstriyel Likidite Kılavuzu gereklerine bağlı olarak, likidite tamponunun bileşimini değiştirebilir. Bileşimdeki değişme; piyasaya özgü unsurlar, iç likidite riski yapısındaki değişiklikler veya düzenleyici rehberliği ile ilgili olabilir. 2012 yılında FSA ikincil likidite varlıkları miktarında bir artış ve birincil varlıklarda bir azalışı kabul ettiğinde, bu olmuştur. Böyle bir değişme, Borç Verme Programı için Fonlama'nın uygulamaya alınması ile birlikte olanaklı olmuştur. Birincil varlıkların bakiyesindeki azalış, Grub'un marjı için de yararlı olmuştur.

Düzenleyici gözetimi

Grup birden fazla yargı alanında faaliyet gösterir ve birçok düzenleyici rejime bağlıdır.

Grub'un önde gelen düzenleyici kuruluşu BK Financial Services Authority (FSA)'dır. FSA, PS 09/16'da belgelendirildiği gibi, yeni bir likidite rejimini 1 Haziran 2010'da uygulamaya koymuştur. Yeni kurallar, tüm BK bankaları ve tüm konut finansmanı kuruluşları ve de yabancı finansman firmalarının şube ve bağlı kuruluşlarına uygulanan standart hale getirilmiş bir yaklaşımı sağlar. Kurallar, BK DLG'ye odaklanır ve likidite kaynaklarının yeterliliği, kontroller, stres testi ve Bireysel Likidite Yeterlilik Değerlemesi'ni kapsar.

Ayrıca, Grub'un ABD'deki faaliyetleri, ABD Merkez Bankası, Para Birimi Denetim Kurumu, Federal Mevduat Sigortası Kurumu ve Finansman Sektörü Düzenleyici Kurumu tarafından konulan likidite gereklerini karşılamak zorundadır,

Fonlama riski

Daha önce belirtildiği gibi, Grup, likidite riskinin gözetimi ve politikalarının daha ileri reformu ve geliştirilmesi konusundaki daha geniş uluslararası tartışmaya ve sürece aktif olarak katılmaktadır ve yurtiçi ve uluslararası düzenleyici kurumlar arasında tutarlı bir uyum olan alanlarda birlikte kabul edilen önlemleri benimsemeye çaba harcayacaktır.

Fonlama kaynakları

Grup, kendisinin teminatlı ve teminatsız fonlama programları yoluyla kısa vadeli para piyasaları ve vadeli borç yatırımcıları dahil olmak üzere, küresel olarak çeşitli toptan fonlama kaynaklarına erişime sahiptir. Bu fonlama kaynakları, Grub'un müşteri mevduatı toplama faaliyetlerini tamamlayıcı niteliktedir.

Fonlamadaki çeşitlilik, Grub'un uluslararası müşteri tabanı yoluyla küresel sermaye akışlarına erişim yanında, para piyasalarındaki aktif rolü ile de sağlanır. Bu fonlama programları, Grub'un (ya da bağlı kuruluşlarının) teminatlı veya teminatsız, kıdemli veya ikincil menkul değerler çıkarmalarını olanaklı kılar. Grub'un toptan fonlama işi para cinsi, coğrafya, vade ve tür olarak zaman içinde çeşitlendirilmiştir.

Grup, yerleşik fonlama programları yoluyla, doğrudan ya da ana faaliyet bağlı kuruluşlarından birisi ile piyasaya erişir. Piyasaya erişmek için zaman zaman farklı kuruluşların kullanımı; Grub'un fonlama profilini daha da çeşitlendirmesini, bu kuruluşları kullanarak sunulan farklı yararları elde etmesini ve, bazı sınırlı durumlarda, belirli faaliyet bağlı kuruluşlarının kendi başlarına piyasaya erişebileceklerini düzenleyici kurumlara göstermesini sağlar. Bağımsız Bankacılık Komisyonu'nun önerilerine uyma yönünde Grup hareket ederken bu esneklik gelecekte daha da önemli olacaktır.

Merkez bankası fonlaması*

Grup, zaman zaman merkez bankaları tarafından sunulan çeşitli fonlama olanaklarına erişebilir. Bu olanakların kullanımı, ekonomik büyümeyi canlandırmaya yardımcı olmak için girişimleri destekleme konusundaki daha geniş stratejik amaçların bir parçası ya da Grub'un daha geniş likidite yönetimi ve fonlama stratejisinin bir parçası olabilir. Merkez bankası olanaklarının genel kullanımı ve geri ödenmesi, fazla büyük vade riskleri yaratmamak için, Grub'un bu konudaki genel likidite risk iştahı ve yoğunlaşma limitleri içinde olacaktır.

2012 içinde, Grup, Avrupa Merkez Bankası'nın Uzun Vadeli Tekrar Finansman Faaliyeti kapsamında €6.5 milyarlık bir fonlamayı ve İngiltere Merkez Bankası'nın Borç Verme Programı için Fonlama kapsamında £750 milyonluk hazine bonosunu çekmiştir.

Bilanço bileşimi

Grub'un bilanço bileşimi, geniş bir ürün sunumları dizisi ve onun Ana İşler bölümlerinin hizmet verdiği farklı piyasaların bir fonksiyonudur. Bilançonun yapısal bileşimi, hem varlık hem de borç portföylerinin aktif yönetimi yoluyla gereken şekilde düzenlenir. Bu faaliyetlerin amacı, uç stres koşulları altında tüm nakit gereklerinin yeterli bir şekilde karşılanmasını sağlarken, normal iş ortamlarındaki likidite profilini en iyi duruma getirmektir.

Grub'un fonlama tabanının çeşitlendirilmesi, onun bilanço yönetimi stratejisinin odağında yer alır. Grub'un işletmeleri, üçlü ilişki yönetimi ve yüksek kaliteli hizmete dayalı olarak, büyük bir müşteri bağlılığı geliştirmiştir. Bu müşteri bağlılığı, özellikle BK, ABD ve İrlanda'da çok güçlüdür ama Avrupa ve Asya'ya da uzanır. Müşteri mevduatı, Grub'un borç verme faaliyetinin büyük kısmını destekleyen istikrarlı büyük fonlama havuzları sağlar.

Grup, teminatsız ve teminatlı bazda kamuya açık veya özel borç ihraçları yoluyla toptan piyasalara erişir. Bu borç yaratma programları, dünya çapında geniş bir yatırımcı türü ve tercihi dizisine çekici gelecek şekilde, birçok para cinsi ve vadelere yayılır. Bu piyasaya dayalı fonlama, Grub'un yapısal likidite ihtiyaçlarını destekler ve bazı durumlarda bazı sermaye amaçlarını elde eder.

Likidite ve fonlama riski: Analizler**Fonlama kaynakları**

Aşağıdaki tablo, repo anlaşmaları hariç olmak üzere, Grub'un başlıca fonlama kaynaklarını göstermektedir.

	2012			2011			2010		
	Üçüncü taraf £m	Holdinge ve bağı ortaklıklarına ilişkin tutarlar £m	Toplam £m	Üçüncü taraf £m	Holdinge ve bağı ortaklıklarına ilişkin tutarlar £m	Toplam £m	£m	tutarlar £m	Toplam £m
Bankalardaki mevduat									
Türevsel nakit teminat	27,631	—	27,631	30,884	—	30,884	26,639	—	26,639
Diğer mevduatlar	24,243	6,063	30,306	27,368	11,945	39,313	23,627	6,626	30,253
	51,874	6,063	57,937	58,252	11,945	70,197	50,266	6,626	56,892
Çıkarılmış borç senetleri									
Diğer ticari kağıtlar (CP)	806	—	806	3,031	—	3,031	4,689	—	4,689
Mevduat sertifikaları (CDs)	2,907	—	2,907	14,422	—	14,422	35,370	—	35,370
Orta vadeli borç senetleri (MTNs)	58,152	—	58,152	88,405	—	88,405	86,606	—	86,606
İpotekli tahviller	10,139	—	10,139	9,107	—	9,107	4,100	—	4,100
sekürütizasyonlar	11,274	—	11,274	14,708	—	14,708	18,822	—	18,822
	83,278	—	83,278	140,837	—	140,837	164,662	—	164,662
İkinci derecede borçlar	15,667	18,184	33,851	16,552	15,772	32,324	16,995	15,028	32,023
Çıkarılmış bonolar	98,945	18,184	117,129	157,389	15,772	173,161	181,657	15,028	196,685
Toptan fonlama	150,819	24,247	175,066	215,641	27,717	243,358	231,923	21,654	253,577
Müşteri mevduatı									
Diğer mevduatlar	417,499	5,778	423,277	393,827	3,179	397,006	376,902	8,934	385,836
Toplam müşteri mevduatları	425,440	5,778	431,218	402,852	3,179	406,031	386,525	8,934	395,459
Toplam fonlama	576,259	30,025	606,284	618,493	30,896	649,389	618,448	30,588	649,036

Yukardakiler dahil elden çıkarılmış grupların mevduatları

bankalar	—	—	266
müşteriler	18	21,820	900
	18	21,820	1,166

Aşağıdaki tablo, Grub'un toptan fonlamasını kaynakları itibarıyla göstermektedir.

	Kısa dönem toptan fonlama(1)		Toplam toptan fonlama		Net bankalar rarası fonlama (2)		
	Türevsel teminatlar dahil £bn	Türevsel teminatlar dahil £	Türevsel teminatlar hariç £bn	Türevsel teminatlar dahil £	Mevduatlar £bn	Krediler (3) £bn	Net inter-bank fonlama
2012	33.7	61.3	147.4	175.1	24.2	(14.3)	9.9
2011	84.7	115.6	212.5	243.4	27.4	(14.1)	13.3
2010	101.6	128.2	227.0	253.6	23.6	(17.6)	6.0

Notlar:

- (1) Kısa vadeli toptan bakiyeler, kalan vadesi bir yıldan az olanları gösterir ve uzun vadeli ihraçları içerir.
- (2) Türev teminatı içermez.
- (3) Esas olarak kısa vadeli bakiyeler.

Kilit noktalar

- Türev teminat hariç olmak üzere, kısa vadeli toptan fonlama, esas olarak, bir yıldan kısa vadeli çıkarılan borç senetlerindeki £46.1 milyarlık azalış nedeniyle, £51.0 milyar azalarak, £84.7 milyardan £33.7 milyara inmiştir.
- Türev teminat hariç fakat elden çıkarılacaklar grubu dahil olmak üzere, müşteri mevduatı 31 Aralık 2011'deki £393.8 milyardan £417.5 milyara yükselmiştir.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Likidite ve fonlama riski: Analizler: Fonlama kaynakları devamı

Çıkarılan tahviller

Aşağıdaki tablo, Grub'un çıkarılmış borç senetlerini ve ikincil borçlarını kalan vadeleri itibarıyla göstermektedir.

	Çıkarılmış borç senetleri						İkinci dereceden borçlar	Toplam Çıkarılmış bonolar	Toplam Çıkarılmış borçlar
	Kanal ABCP	Diğer CP ve CDs	MTN ler	Orta vadeli tahviller	Menkul kıymetleştirmeler	Toplam			
	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	%
2012									
1 yıldan az	—	3,323	9,425	1,038	761	14,547	2,385	16,932	15
1-3 yıl arası	—	384	17,684	2,948	500	21,516	4,624	26,140	22
3-5 yıl arası	—	1	12,300	2,380	—	14,681	1,055	15,736	13
5 yıldan fazla	—	5	18,743	3,773	10,013	32,534	25,787	58,321	50
	—	3,713	58,152	10,139	11,274	83,278	33,851	117,129	100
2011									
1 yıldan az	11,164	17,173	32,278	—	27	60,642	684	61,326	35
1-3 yıl arası	—	278	19,702	2,760	479	23,219	3,389	26,608	15
3-5 yıl arası	—	1	13,236	3,673	—	16,910	4,971	21,881	13
5 yıldan fazla	—	1	23,189	2,674	14,202	40,066	23,280	63,346	37
	11,164	17,453	88,405	9,107	14,708	140,837	32,324	173,161	100
2010									
1 yıldan az	15,075	39,344	25,726	—	88	80,233	1,076	81,309	41
1-3 yıl arası	—	700	32,850	1,078	12	34,640	269	34,909	18
3-5 yıl arası	—	10	11,493	1,294	34	12,831	6,748	19,579	10
5 yıldan fazla	—	5	16,537	1,728	18,688	36,958	23,930	60,888	31
	15,075	40,059	86,606	4,100	18,822	164,662	32,023	196,685	100

Mevduat ve repo fonlaması

Aşağıdaki tablo, repolar ve repo fonlaması hariç olmak üzere, Grub'un mevduatının bileşimini göstermektedir.

	2012		2011		2010	
	Deposits	Repos	Deposits	Repos	Deposits	Repos
	£m	£m	£m	£m	£m	£m
Finansal kuruluşlar						
- merkez ve diğer bankalar	57,937	44,323	70,197	38,900	56,892	28,594
- diğer finansal kuruluşlar	64,435	86,940	63,370	86,032	70,512	75,782
Bireysel ve UK Corporate mevduatlar	366,783	1,057	342,661	2,145	324,947	1,984
	489,155	132,320	476,228	127,077	452,351	106,360

Müşteri kredi: mevduat rasyosu ve fonlama açığı

Aşağıdaki tablo; krediler, mevduat, müşteri kredi: mevduat rasyosu (LDR) ve müşteri fonlama açığını göstermektedir.

	Krediler (1)	Mevduatlar (2)	LDR (3)	Fonlama fazlası/(açığı) (3)
	£m	£m	%	£m
2012	423,191	425,440	99	2,249
2011	446,073	402,852	111	(43,221)
2010	470,099	386,525	122	(83,574)

Notlar:

(1) Müşteri kredileri ve avansları; ters repo anlaşmaları ve hisse senedi borçlanması ve holding şirket ve bağlı kuruluşlardan gelecek tutarları içermez ve elde çıkarılacaklar grubundakileri içerir. (2) repo anlaşmaları, hisse senedi ödünç vermeyi ve holding şirket ve bağlı kuruluşlardan gelecek tutarları içermez ve elde çıkarılacaklar grubundakileri içerir. (3) müşteri kredileri ve avanslarına dayalı olarak, gösterildiği şekilde karşılıklar ve müşteri mevduatı düşüldükten sonra.

Likidite portföyü

Aşağıdaki tablo, Grub'un likidite portföyünü ürün cinsinden ve BK Defined Likidite Grup (UK DLG), RBS Citizens Finansal Grup Inc. (CFG) ve diğer bağlı kuruluşlar arasında likidite değeri olarak analiz etmektedir. Likidite değeri, esas olarak, ikincil likidite portföyü içindeki iskonto edilmeye uygun kredilere İngiltere Merkez Bankası ve diğer merkez bankalarının uyguladığı iskontolardan sonra ifade edildiği için, defter değerinden daha düşüktür.

	Likidite değeri				Ortalama* £m
	UK DLG (1) £m	Dönem sonu CFG £m	Diğer £m	Toplam £m	
2012					
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	64,822	891	38	65,751	71,290
Merkezi ve yerel yönetim tahvilleri					
AAA dereceli devletler ve ABD kurumları	3,984	5,354	—	9,338	18,133
AA- to AA+ dereceli devletler (2)	9,189	—	—	9,189	8,026
	13,173	5,354	—	18,527	26,159
Hazine bonoları	750	—	—	750	202
Ana Likidite	78,745	6,245	38	85,028	97,651
Diğervarıklar(3)					
AAA dereceli	3,396	7,373	—	10,769	16,050
AAA derecesi altında ve diğer yüksek nitelikli varlıklar	44,090	—	557	44,647	23,951
İkincil likidite	47,486	7,373	557	55,416	40,001
Toplam likidite portföyü	126,231	13,618	595	140,444	137,652
Defter kıymeti	157,574	20,524	2,109	180,207	
2011					
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	55,100	1,406	1,426	57,932	65,881
Merkezi ve yerel yönetim tahvilleri					
AAA dereceli devletler ve ABD kurumları	22,563	7,044	25	29,632	34,114
AA- to AA+ dereceli devletler (2)	14,102	—	—	14,102	1,682
AA derecesi altındaki devletler	—	—	—	—	4
yerel yönetimler	—	—	—	—	15
	36,665	7,044	25	43,734	35,815
Hazine bonoları	—	—	—	—	5,937
Ana Likidite	91,765	8,450	1,451	101,666	107,633
Diğervarıklar (3)					
AAA dereceli	17,216	4,718	—	21,934	17,874
AAA derecesi altında ve diğer yüksek nitelikli varlıklar	6,105	—	2,142	8,247	9,683
İkincil likidite	23,321	4,718	2,142	30,181	27,557
Toplam likidite portföyü	115,086	13,168	3,593	131,847	135,190
Defter kıymeti	135,754	25,624	8,526	169,904	

Bu tablonun notları için bir sonraki sayfaya bakınız.

* denetlenmemiş

Risk ve bilanço yönetimi devam

Likidite ve fonlama riski: Analizler: Likidite portföyü devamı

2010	Likidite değeri			
	UK DLG (1) £m	Dönem sonu CFG £m	Diğer £m	Toplam £m
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	43,804	2,314	367	46,485
Merkezi ve yerel yönetim tahvilleri				
AAA dereceli devletler ve ABD kurumları	32,337	4,830	—	37,167
AA- to AA+ dereceli devletler (2)	2,404	—	—	2,404
	34,741	4,830	—	39,571
Hazine bonoları	14,529	—	—	14,529
Ana likidite	93,074	7,144	367	100,585
Diğervarıklar(3)				
AAA dereceli	7,787	—	3,358	11,145
AAA derecesi altında ve diğer yüksek nitelikli varlıklar	8,313	4,601	604	13,518
İkincil likidite	16,100	4,601	3,962	24,663
Toplam likidite portföyü	109,174	11,745	4,329	125,248
Defter kıymeti	120,178	18,055	4,329	142,562

Notlar:

(1) FSA'nın denetiminde olan UK Defined Likidite Group, Grub'un beş BK bankasını kapsar: The Royal Bank of Scotland plc, National Westminster Bank Plc, Ulster Bank Limited, Coutts & Co ve Adam &

Company. Ayrıca, Grub'un bazı önemli bağlı kuruluşları, - RBS Citizens Finansal Grup Inc. ve Ulster Bank Ireland Limited - FSA kurallarından farklı olabilen yerel düzenlemelere bağlı, yerel olarak yönetilen likit varlık portföylerini ellerinde bulundurlar.

(2) ABD devleti garantili olanlar ve ABD devleti himayesindeki kurumları içerir.

(3) İngiltere Merkez Bankası ve diğer merkez bankalarında iskonto edilebilir varlıkları içerir.

Kısıtlılık

Group, tüm varlıkları, onları güvenli bir biçimde (kısıtlılık) finanse edebilme kriteri ile inceler ama bazı varlık türlerine kısıtlılık uygulanması daha kolaydır. Kısıtlılığı destekleyen tipik özellikler; önceden bildirim, türdeşlik, kestirilebilir ve ölçülebilir nakit akışlarını gerektirmeden, bu varlıkları başka bir üçüncü kişiye veya kuruluşa yasal yol ile rehin yeteneği ve tutarlı ve tekdüze bir yüklenme ve tahsilat sürecidir. Konut ipotekleri, kredi kartı alacakları ve kişisel krediler dahil olmak üzere, perakende varlıklar bu özelliklerin çoğunu taşırlar.

Group, bazı toptan fonlama girişimlerini desteklemek için zaman zaman teminat olarak iş görmesi için varlıklar üzerine kısıtlar koyar. Üç ana kısıt biçimi; kendi varlıklarının menkul kıymetleştirilmesi, teminatlı bonolar ve menkul kıymetler yeniden satınalma anlaşmalarıdır. Grup, aşağıdaki şekilde, varlıklarını üç geniş grupta kategorize eder:

- kendi varlıklarının menkul kıymetleştirilmesi, teminatlı bonolar ve menkul kıymetler yeniden satınalma anlaşmaları yoluyla. halen kısıtlanmış ve halen varolan fonlamayı desteklemek için kullanılan varlıklar.
- halen kısıtlanmamış ama örneğin Grub'un olası durum fonlamasının bir parçası olarak, piyasa karşı tarafları veya merkez bankaları olanaklarından fonlamaya erişim için kullanılabilir varlıklar.
- halen kısıtlanmamış varlıklar. Bu kategoride, Grup, müşteri ilişkileri ya da verilen hizmeti etkilemeden, kısıtlanabilir varlıkları belirlemeyi ve bu gibi kısıtlamaları kolaylaştıracak eylemleri tanımlamayı amaçlayan bir etkinleştirme programını başlatmış durumdadır.

Grub'un kısıtlılık rasyoları aşağıda gösterilmiştir.

Kısıtlılık rasyoları	2012 %	2011 %
Toplam	18	20
Türev işlemlerine ilişkin bakiyeler hariç	22	28
Türev işlemlerine ilişkin bakiyeler ve borç senetleri finans işlemleri hariç	12	21

Kendi varlıklarının menkul kıymetleştirmeleri

Group, borç senetleri çıkarılması yoluyla fonlanan iflastan uzak özel amaçlı kuruluşlara (SPE) varlıkların aktarıldığı bir kendi varlıklarını menkul kıymetleştirme programına sahiptir. Portföyün riskleri ve kazançlarının çoğu Grub'a aittir ve bu SPEler konsolide edilir ve aktarılan varlıkların tamamı Grub'un bilançosunda yer alır. Bazı kendi varlıklarını menkul kıymetleştirmelerde, Grup, belli başlı merkez bankaları ile olan repo anlaşmaları için teminat olarak verilmeye uygun, çıkarılmış menkul kıymetlerin tamamını satın alabilir. Aşağıdaki tablo, hem çıkarılan borç senetlerinin üçüncü tarafların elinde olduğu kendi varlıklarını menkul kıymetleştirmeler hem de çıkarılan borç senetlerinin Grup tarafından tutulduğu kendi varlıklarını menkul kıymetleştirmeler için, varlıkların ve ilgili yükümlülüklerin bulundurma değerleri ile birlikte varlık kategorilerini gösterir. .

Teminatlı bono programı

Müşterilere verilen bazı kredi ve avanslar, Grub'un teminatlı bono ihraçları için teminat sağlamak için, iflastan uzak sınırlı sorumlu ortaklıklara devredilmiştir. Grup, bu krediler ile ilgili risklerin ve kazançların hepsini elinde tutar, ortaklıklar konsolide edilir, krediler Grub'un bilançosunda bulundurulur ve ilgili çıkarılmış teminatlı bonolar çıkarılmış borç senetlerine dahil edilir. Aşağıdaki tablo, varlık kategorilerini ve bu varlıkların ve çıkarılmış teminatlı bonoların bulundurulma değerlerini gösterir.

Menkul kıymetler repo anlaşmaları ve ödünç verme işlemleri

Grup, normal piyasa uygulamasına uygun olarak menkul kıymetleri transfer ettiği, menkul kıymetler repo anlaşmaları ve menkul kıymetler ödünç verme işlemleri (repolar) yapar. Genel olarak, menkul kıymetlerin değeri önceden belirlenmiş bir düzeyin altına düştüğü takdirde, anlaşmalar ek teminatın sağlanmasını gerektirir. BK ve ABD piyasalarındaki repo işlemlerinin standart koşullarına göre, işlemin kapatılması sırasında eşdeğer menkul kıymetleri iade etme koşuluyla, teminatın alıcısı onu satma ya da yeniden rehin etme konusunda kısıtlanmamış bir hakka sahiptir. Sahiplik ile ilgili riskler ve kazançların büyük ölçüde hepsi Grub'un elinde ise, repo işlemleri altında satılan menkul kıymetler için tersine işlem yapılmaz. Bilançodaki borç senetleri içine dahil edilen bu gibi repo işlemleri altında transfer edilen menkul kıymetlerin (bulundurma değeri ile eşdeğer olan) gerçeğe uygun değeri aşağıda gösterilmiştir. Bu menkul kıymetlerin tamamı, elinde bulunduran tarafından satılabilir ya da tekrar rehin edilebilir.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Likidite ve fonlama riski: Analizler: Kısıtlılık devamı

Varlık kısıtlılığı

	İlgili rehinli varlıklar						Toplam rehinli varlıklar	İlgili toplam			Holding ile	
	Çıkartılmış borç senetleri		Diğer teminatlı borçlar		Teminatlı borçlanma	Varlıkların rehinli varlıklara %si		Likidite portföyü	Diğer	Toplam üçüncü taraf	bağlı kuruluşların bakiyeleri	Toplam
	Menkul kıymetleştirmeler ve kanallar	Orta vadeli Tahviller	Türevler	Repo								
2012	£bn	£bn	£bn	£bn	£bn	£bn		£bn	£bn	£bn	£bn	£bn
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	5.3	0.5	—	—	—	5.8	8	65.8	2.9	74.5	—	74.5
Bankalara verilen kredi ve avanslar (1)	—	—	11.6	—	—	11.6	45	—	14.1	25.7	21.9	47.6
Müşterilere verilen kredi ve avanslar (1)												
- İngiltere konut ipotekleri	16.4	16.0	—	—	—	32.4	30	58.7	18.0	109.1	—	109.1
- Irish konut ipotekleri	10.6	—	—	—	1.8	12.4	81	—	2.9	15.3	—	15.3
- ABD konut ipotekleri	—	—	—	—	—	—	—	7.6	14.1	21.7	—	21.7
- İngiltere kredi kartları	3.0	—	—	—	—	3.0	44	—	3.8	6.8	—	6.8
- UK Retail krediler	4.7	—	—	—	—	4.7	62	—	2.9	7.6	—	7.6
- diğer	19.9	—	22.2	—	0.8	42.9	16	6.6	212.9	262.4	1.9	264.3
Borç senetleri	1.0	—	8.3	87.2	7.3	103.8	76	18.9	13.7	136.4	0.2	136.6
Hisse senetleri	—	—	0.7	6.8	—	7.5	54	—	6.4	13.9	—	13.9
	60.9	16.5	42.8	94.0	9.9	224.1		157.6	291.7	673.4	24.0	697.4
Kurum içi menkul kıymetleştirme								22.6				
Toplam likidite portföyü								180.2				

Teminatlı borçlar

Inter Grup - ikincil likidite için kullanılmış

	(22.6)	—	—	—	—	(22.6)
Inter Grup - diğer	(23.9)	—	—	—	—	(23.9)
Üçüncü taraf (2)	(11.3)	(10.1)	(56.7)	(132.3)	(12.4)	(222.8)
	(57.8)	(10.1)	(56.7)	(132.3)	(12.4)	(269.3)

Toplam varlıklar	1,253
Türevler hariç toplam varlıklar	816
Türevler ve ters repolar hariç toplam varlıklar	711

Notlar:

(1) Ters repoları kapsamaz.

(2) Piyasa uygulamasına uygun olarak, ters repo işlemleri ile alınan kendi varlıkları ve menkul kıymetlerini, Grup, repolar için teminat olarak kullanır.

Ticaret dışı faiz oranı riski

Giriş ve yöntem

Ticaret dışı faiz oranı riski, Grub'un bankacılık faaliyetlerinden doğan kazançları etkiler. Ticaret için elde tutulan olarak sınıflandırılan finansal araçlardaki pozisyonları ya da koruma kalemleri buna dahil değildir.

Group, çeşitli müşteri gerekliliklerini karşılamak için bir dizi finansal ürün sunar. Bu ürünler, yeniden fiyatlandırma sıklığı, süre, endeksleme, ödemeler, opsiyonlar ve diğer özellikler bakımından farklılaşır. Bunlar bir araya getirildiklerinde, piyasa oranlarındaki değişimlere duyarlılığı farklı olan varlık ve borç portföylerini oluştururlar.

Bu duyarlılıklardaki uyumsuzluklar, faiz oranları yükselip düştükçe, net faiz geliri (NII) dalgalanmasına yol açar. Örneğin, değişken faizli bir kredi portföyü ve büyük ölçüde sabit oranlı mevduatı olan bir bankanın net faiz geliri, faiz oranları yükselirken artacak, oranlar düşerken azalacaktır. Bankacılık hesaplarındaki birçok portföy, değişken faiz oranlı yeniden fiyatlandırma özellikleri ve vadelerin uzun vadeli niteliği nedeniyle, faiz oranları aynı kalsa bile, NII'nin zaman zaman değişmesi olasıdır. Her hangi bir dönemde yaratılan yeni iş hacimleri, ortaya çıkan portföy daha önceki dönemlerde yaratılan portföylerden farklı olduğunda, bankanın faiz oranı duyarlılığını değiştirecektir.

Grub'un politikası, bankacılık hesaplarındaki portföylerindeki faiz oranı duyarlılığını tanımlı risk limitleri içinde yönetmektir. CFG ve Markets hariç olmak üzere, faiz oranı riski bölümlerden Grup Hazinesi'ne aktarılır. Toplu pozisyonlar daha sonra, Grup Varlık ve Borç Yönetimi Komitesi'nin (GALCO) onayladığı limitler içinde riskleri yönetmek için, başta faiz oranı takasları olmak üzere nakit ve türev araçlar kullanılarak dışsal olarak korunur.

Grup, bankacılık hesaplarındaki (IRRBB) faiz oranı riskini, riski tanımlamak, ölçmek ve raporlamak için bir takım standartlar kullanarak değerlendirir. Bu standartlar, temeldeki portföyün istikrarı ile ilgili olan

yeniden finanse etme teşvikleri ve faiz oranına duyarlı bakiyelerin yapısal korumalarına ilişkin riskler nedeniyle, sözleşme koşulları ile sabit oranlı kredi portföylerinin gerçek davranışı arasında beklenen ayrılmayı içerir.

IRRBB'yi değerlendirmek için kullanılan kilit önlemler, bölüm Varlık ve Borç Yönetimi Komiteleri (ALCO) ve GALCO tarafından onaya bağlıdır. IRRBB ile ilgili limitler, İcracı Risk Forum'u tarafından yıllık olarak onaylanmak üzere, Grup Hazine Yöneticisi tarafından önerilir. Artık risk pozisyonları, düzenli olarak bölüm ALCO'larına ve aylık olarak RBS Grubu Bilanço Yönetimi Komitesi, GALCO, İcracı Risk Forum'u ve RBS Grubu'nun Yönetim Kurulu'na bildirilir.

Grup, faiz oranı riskini hesaplamak için, kazançlar ve değer ölçülerini de içeren çeşitli yaklaşımlar kullanır. IRRBB, Grub'un ticaret portföyleri için kullanılan aynı risk altındaki değer (VaR) yönetiminin bir biçimi kullanılarak ölçülür. Net faiz geliri maruziyetleri, faiz oranlarındaki hareketler karşısında kazançların zaman içindeki duyarlılığı cinsinden ölçülür.

Analizler

Risk altındaki Değer

VaR ölçüleri, raporlama tarihindeki faiz oran yeniden fiyatlandırma açığı raporlarına dayalıdır. Bunlar, müşteri ürünleri ve ilgili fonlama ve koruma işlemleri ve de arsa, tesis ve ekipman, sermaye ve yedekler gibi finansal olmayan varlık ve borçları içerir. Uygun şekilde davranış varsayımları uygulanır.

VaR, temel olarak statik yeniden fiyatlandırma açığı pozisyonları varsayıldığı için, faiz oranı riskinin dinamik bir şekilde ölçülmesini sağlamaz. Farklı faiz oranı senaryolarına göre müşteri davranışındaki değişimler, kazanç riski ölçüleri yoluyla tespit edilir. Grub'un Bireysel ve Ticari bankacılık faaliyetlerindeki %99 güven seviyesindeki IRRBB VaR değeri ve dönem sonu VaR'ın para cinsinden analizi aşağıdaki gibidir:

	Ortalama £m	Dönem sonu £m	Maksimum £m	Minimum £m
2012	132	59	183	59
2011	156	153	177	109
2010	114	193	193	65

	2012 £m	2011 £m	2010 £m
Avro	24	31	37
Sterlin	33	58	107
ABD doları	67	162	232
Diğer	1	3	5

Kilit noktalar

• 31 Aralık 2012'deki faiz oranı VaR'ı, 31 Aralık 2011'dekine göre %61 daha düşüktü ve ortalama maruziyet 2011'e göre 2012'de %15 daha düşük olmuştur.

- VaR'daki azalış, Grub'un yapısal faiz oranı korumalarının koruma altındaki borçların davranışsal vade profili ile daha yakından eşleşmesini ve de VaR yöntemindeki değişimleri yansıtır.
- VaR yöntemindeki değişiminin, uygulamada VaR'ı £16 milyon (%17) azalttığı tahmin edilmiştir.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Likidite ve fonlama riski: Analizler devamı

Kur riski

Yapısal döviz riskleri

Grup, yabancı bağılı kuruluşları ve ilgili girişimlerindeki yatırımlarından ve onların ilgili döviz fonlamalarından doğan yapısal döviz çevirme riskleri dışında, önemli ticaret dışı açık döviz pozisyonları bukmundurmamaktadır.

Aşağıdaki tablo, Grub'un yapısal döviz maruziyetlerini göstermektedir.

	Yabancı ülke faaliyetlerindeki net yatırımlar £m	Net yatırım hedgeleri £m	Yapısal döviz maruziyeti £m
2012			
ABD dolar	16,194	(1,386)	14,808
Avro	7,271	(199)	7,072
İsviçre frangı	1,122	(1,045)	77
Diğer sterlin dışı	1,439	(1,011)	428
	26,026	(3,641)	22,385
2011			
ABD dolar	16,454	(1,218)	15,236
Avro	6,069	(266)	5,803
İsviçre frangı	1,108	(1,108)	—
Diğer sterlin dışı	1,049	(880)	169
	24,680	(3,472)	21,208
2010			
ABD dolar	16,042	(1,250)	14,792
Avro	5,111	(211)	4,900
İsviçre frangı	1,122	(1,110)	12
Diğer sterlin dışı	988	(920)	68
	23,263	(3,491)	19,772

Kilit noktalar

- Grub'un 31 Aralık 2012'deki yapısal döviz maruziyeti, artan net avro ve diğer küçük döviz yatırımları ve artan dolar koruması bileşimi nedeniyle, 2011 sonuna göre £1.2 milyar artarak £22.4 milyar olmuştur.
- Döviz kurlarındaki değişimler, yapısal döviz maruziyeti oranında özsermayeyi etkileyecektir. Sterlin'e karşı yabancı paralarda %5 oranında bir güçlenme, özsermayede £1.2 milyar (2011 - £1.1 milyar; 2010 - £1.0 milyar) tutarında bir kazanç ile, %5 oranında bir zayıflama özsermayede £1.1 milyar (2011 - £1.0 milyar; 2010 - £0.9 milyar) tutarında bir kayıp ile sonuçlanacaktır.

Kredi riski

58	Giriş
58	En önemli ve oluşmakta olan kredi riskleri
59	Amaçlar, örgütlenme ve yönetim
60	Kredi riski yönetim çerçevesi
60	- Risk iştahı ve yoğunlaşma riski yönetimi
60	- Ürün/varlık sınıfı
60	- Endüstri yoğunlaşması
61	- Tek isimli yoğunlaşma
61	- Ülke
61	Kontrollar ve güvence
61	Kredi riskinin ölçülmesi
62	Temerrüd olasılığı/müşteri kredi derecesi
62	Temerrüd modellerindeki maruziyet
62	Temerrüd halinde kayıp modelleri
62	Toptan kredi riski modellerindeki değişmeler
63	Kredi riskinin azaltılması
63	Yaklaşımlar ve yöntemler
63	Ticari maruziyetler
64	- ticari gayrimenkul
64	- diğer ticari
65	Toptan piyasa maruziyetleri
65	Bireysel
66	Konut ipotekleri
67	Erken problem tespiti ve problem borç yönetimi
67	Toptan müşteriler
67	- Erken problem teşhisi
67	- İzleme Listesi
67	- Küresel Yeniden Yapılandırma Grubu (GRG)
68	- Toptan yeniden yapılandırmalar
69	- Endüstri olarak yıl içindeki toptan yeniden yapılandırmalar
70	- Yeniden yapılandırılmış toptan müşteriler için karşılık ayrılması
70	- Kurtarımlar ve aktif borca batıklık yönetimi
70	Bireysel müşteriler
70	- Tahsilat ve kurtarmalar
70	- Bireysel hoşgörü
70	- Hoşgörünün tespiti
71	- Bireysel hoşgörü türleri
71	- Ödenmemiş borçların durumu ve karşılıklar
72	- Hoşgörü düzenlemeleri
73	- Bireysel müşteriler için karşılık ayrılması
74	Kilit kredi portföyleri
74	Ticari emlak
79	Konut ipotekleri
82	Kişisel borç verme
83	Ulster Bank Grup (Ana İşler ve Tali İşler)

Risk ve bilanço yönetimi devam

Kredi riski

Giriş

Kredi riski, bir müşteri ya da karşı tarafın varolan tutarları ödeme yükümlülüğünü karşılayamaması nedeniyle finansal kayıp riskidir. Grub'un karşı karşıya olduğu kredi riski, esas olarak, toptan ve bireysel borç verme, (kredi mektupları ve garantiler gibi) koşullu yükümlülüklerle girilmesi ve müşteriler ile yapılan türev sözleşmeleri ve menkul kıymetler finansman işlemlerinden doğan karşı taraf kredi riskinden kaynaklanır. Grub'un kredi risk yönetimi çerçevesinin kapsadığı diğer maddi riskler şunlardır:

- **Yoğunlaşma riski** - kredi riskinin belli bir varlık sınıfı veya ürün, endüstri bölümü, müşteri veya karşı taraf veya ülke üzerinde yoğunlaşması nedeniyle, büyük bir zarar riski.
- **Hesaplaşma riski** - bir karşı taraftan değer alındığının teyidinden önce Grub'un fonları serbest bırakmasından doğan. gün içi riski.
- **İhraç eden riski** - ihraç edenin temerrüdü nedeniyle, (bono gibi) alınıp satılabilir bir araç üzerindeki zarar riski.
- **Yanlış yön riski** - bir karşı tarafa olan maruziyetin ardındaki risk unsurlarının, o karşı tarafın temerrüde düşmesi olasılığı ile doğru ilişkili olması halinde doğan zarar riski.
- **Kredi azaltma riski** - kredi riski azaltımının (örneğin, bir müşteri kredisini teminat altına almak için bir mal üzerinde yasal bir işlem yapılması) mümkün olmaması ya da böyle bir azaltımın değerinin azalması ve dolayısıyla beklenmeyen zararlara yol açması halinde oluşan risk.

En önemli ve oluşmakta olan kredi riskleri*

Genel kredi risk sonucu makroekonomik ortam ile genel olarak büyük ölçüde ilişkili olurken, Grub'un farklı işletmelerinde üstlenilen kredi riskinin miktarı ve niteliği önemli ölçüde değişir. Grup, bu nedenle, özellikle BK, İrlanda, ABD ve avro bölgesi olmak üzere, faaliyet gösterdiği coğrafi yerlerdeki ekonomik koşullara karşı duyarlılığını sürdürür.

Aşağıdaki kredi riskleri yönetimin dikkatinin odağında olmaya devam etmektedir.

İrlanda emlak piyasası

İrlanda'daki süregelen zorlayıcı ekonomik ortam, İrlanda portföyleri için değer düşüklüğünün yüksek düzeylerde kalması ile sonuçlanmıştır. Özellikle; yüksek işsizlik, kemer sıkma önlemleri ve genel ekonomik belirsizlik gayrimenkul kiralama alanını azaltmıştır. Bu, sınırlı likidite ile birlikte, varlık değerlerini düşürmüş ve tüketici harcamalarını azaltmış ve sonuçta ticari gayrimenkul portföyü üzerinde aşağıya doğru bir etki ve Ulster Bank Grup ipotek ve küçük ve orta büyüklükteki işletmeler (SME) borç verme portföylerinde de ha da geniş etkilere yol açmıştır. Ulster Bank Grup ile ilgili kredi risk profili konusunda daha fazla detay 83 ila 85. sayfalarda verilmiştir.

Ticari gayrimenkul

Genel maruziyeti azaltma ve portföyün yeniden dengelenmesinde gelişme kaydedilmiş olsa da, ticari gayrimenkul, Grup için kilit bir kredi yoğunlaşma riski olmaya devam etmektedir. Grup, ticari gayrimenkul portföyü için ek kontrollara özel olarak odaklanarak, endüstri yoğunlaşma riskini yönetmeye olan yaklaşımını güçlendirmeye devam etmiştir.

Ancak, kredi performansı, BK ve İrlanda'daki ekonomik ortama karşı duyarlı olmaya devam etmektedir. En önemli yerlerdeki ticari gayrimenkul değerlerinde bazı iyileşmeler görülmüş olsa bile, ikincil ve üçüncül değerler bastırılmış durumdadır.

Yeniden finansman riski yönetimin dikkatinin odağında kalmaya devam etmekte ve kredi risk yönetimi yaşam çevrimi boyunca değerlendirilmektedir. Özellikle, erken problem tespiti ve değer düşüklüğü değerlendirme süreçlerinin bir parçası olarak dikkate alınır.

Grub'un ticari gayrimenkul maruziyeti konusunda daha fazla detay 74 ila 78. sayfalarda verilmiştir.

Avro bölgesi sorunları

Avro bölgesindeki sorunların süregelen etkisi, genişleyen kredi spread'leri ve Tier 1 sermaye ve likidite artışları konusunda düzenleyici kuruluşların taleplerinin, karşılıklar ve silmeler yüksek düzeyde kalmaya devam ederken, endüstrinin süregelen zayıflığının yarattığı risk yönetimi zorluklarını artırdığı bankacılık endüstrisinde özellikle hissedilmeye devam etmektedir.

Risk azaltma konusundaki küresel bankacılık faaliyetinin önemli bir yüzdesi halen en tepedeki küresel oyuncuların bilançolarından geçmektedir ve bu da bankacılık endüstrisinde sistem risklerini artırmaktadır. Grub'un bu bankalara olan maruziyetleri yakından yönetilmeye devam etmektedir. Özellikle, limitleri azaltmak için proaktif eylemlerle birlikte, risk seviyesinin sürekli olarak gözden geçirilmesi ve onun yönetimi için konulmuş olan kontroller yoluyla, Grup, hesaplaşma riskinin yönetimini güçlendirmiştir. Avro bölgesindeki daha zayıf bankalar da artan bir gözetim altında tutulmaya devam etmişler ve bu bankalar ile ilgili Grub'un risk iştahı 2012 boyunca ayarlanmıştır.

Grup, olası devlet temerrüdü ve/veya avro bölgesinden çıkışlar için operasyonel hazırlıklara odaklanmaya devam etmiştir. Grup, para cinsini değiştirme riskini belirleme ve azaltma girişimlerini de incelemiştir. Riskleri azaltma ve avro bölgesinde kontrolü güçlendirme konusundaki daha ileri eylemler, tipik olarak, garanti veya sigortalar almayı, teminat anlaşmalarını güncellemeyi ve bazı kredi ön onay süreçlerini sıkılaştırmayı içermiştir. .

Grub'un, ülke riski ve avro bölgesinde karşılaşılan riskleri yönetme konusundaki yaklaşımı ile ilgili daha fazla detay 156 to 184. sayfalarda verilmiştir.

* denetlenmemiş

Gemicilik

Gemicilik endüstrisinde 2008'den bu yana gözlemlenen aşağı gidiş devam etmiş ve gemi arzındaki fazlalıkdaha düşük varlık fiyatları ve taşımacılık fiyatlarına yol açmıştır. Grup, artan sayıda müşteriyi Grub'un İzleme Listesi süreci içinde yöneterek (sürecin tanımı için 67. sayfaya bakınız), bu portföy içindeki maruziyetleri yoğun bir şekilde yönetmeye devam etmiştir. Finanse edilen filo, deneyimli işleticileri olan modern gemileri içerir ve zor piyasa koşullarına rağmen değer düşüklükleri şimdiye kadar fazla olmamıştır. Ancak, değer düşüklükleri düşük performans göstermeye devam eden piyasadan etkilenmeye devam etmektedir.

Perakendeciler

Perakende şirket sektörünün konjonktürel niteliği ve onun baskı altındaki ekonomik koşullara duyarlılığı dikkate alındığında, Grup, bu portföye daha fazla gözetim uygulamaya devam etmiştir. BK'nın önde gelen perakendecileri arasında bazı yüksek profilli başarısızlıklara rağmen, RBS perakende portföyündeki kayıp, aktif yönetimin sonucu olarak, 2012 içinde düşük kalmıştır. Portföy, coğrafya ve karşı taraf olarak genel hatları ile iyi çeşitlendirilmiştir. .

Yeniden yapılandırılmalar ve hoşgörü

Kredi değişiklikleri, müşterinin cari ya da or olası kredi kötüleşmesi dahil fakat bununla sınırlı olmamak üzere, birçok durumda meydana gelebilir. Sözleşmedeki kredi ödeme koşulları müşterinin finansal güçlükleri yüzünden değiştirildiğinde, o, toptan portföyde 'yeniden görüşülmüş' olarak ve perakende portföyde 'hoşgörü' olarak sınıflandırılır.

RBS, yeniden görüşmeler ve hoşgörüyü, yaşamlarındaki zor finansal dönemlerde veya konjonktürel durumlarda ayakta kalabilecek müşterileri desteklemek için yönetim araçları olarak kullanır. Bunlar, akıllı bir şekilde kullanılırsa, diğer bakımlardan başarılı olan işletmeler için kişisel borca batıklık ve de iflas olaylarını azaltabilirler. Daha geniş bir ölçekte, gerçek ekonomik varlıklar üzerinde 'batan geminin malları' gibi bir fiyatverimliliğin etkisini azaltabilirler. Ancak, bunlar seçici olarak kullanılmalı ve kredinin hayat çevrimi boyunca yönetimin daha uyanık olmasını gerektirmelidir. Grup, hem şirket hem de bireysel işler içinde bu gibi kredilerin yönetimi ve raporlanmasını iyileştirmek için adımlar atmaya devam etmiştir. Grub'un yaklaşımı konusunda daha fazla detay 68 ila 74. sayfalarda verilmiştir.

Amaçlar, örgütlenme ve yönetim

Güçlü bir kredi riski yönetimi işlevinin varlığı, Grub'un süregelen karlılığını desteklemek için büyük önem taşır. Ekonomik çevrimlerdeki zarar potansiyeli, iş birimleri içinde güçlü bir kredi riski kültürünün yerleştirilmesi ve sürdürülebilir borç verme uygulamalarının önemine odaklanma yoluyla azaltılır. RBS kredi riski yönetimi işlevinin rolü; kredi onaylama, yoğunlaşma ve kredi risk kontrol çerçevelerini sahiplenmek ve ve kredinin onaylanmasında nihai otorite olarak hareket etmektir. Bu, güçlü bağımsız gözetim ve sorgulama ile birlikte, onaylanan risk iştahı içinde sağlam bir borç verme ortamını için devam ettirmesini sağlar.

Grup çapında politikalar ve kredi risk çerçevelerinin geliştirilmesi ve onlara uyum ile Grup çapında karşılıkların yeterliliğinin değerlendirilmesi sorumluluğu, RBS Grubu Baş Kredi Yöneticisi'nin yönetimi altında RBS Grubu Kredi Riski (GCR) işlevine aittir. Bu politikalar ve çerçevelerin yürütülmesi, Grub'un iş bölümleri içinde yer alan risk yönetimi işlevine aittir.

Bölümlerin kredi risk yönetimi işlevleri, Grup Yönetim Kurulu tarafından belirlenen risk iştahının, açık bir şekilde tanımlanan ve yönetilen bir kontrol ortamı içinde karşılanmasını sağlamak için GCR ile birlikte çalışırlar. Her bölümün içindeki kredi riski işlevi, bölüm Baş Risk Yöneticisi ve RBS Grubu Baş Kredi Yöneticisi'ne rapor eden bir Baş Kredi Yöneticisi tarafından yönetilir. Kredi riski içindeki bölüm faaliyetleri; kredi onayı, işlem ve portföy analizi, süregelen kredi riski yönetimi ve erken problem teşhisi ve yönetimini içerir.

Kredi risk iştahı ve stratejik önemi olan portföylerin limitleri gibi, Grub'un kredi risk yönetimi çerçevesinin önemli yönleri İcracı Risk Forumu (ERF) tarafından incelenir ve onaylanır. ERF onay yetkisini, Grup Risk Komitesi'nin işlevsel bir alt komitesi olan Grup Kredi Riski Komitesi'ne, kredi riski ile ilgili konularda hareket etmesi için devretmiştir. Bunlar, tüm Grupta kredi risk iştahı ve limitleri (Yönetim Kurulu ve ERF tarafından belirlenen genel risk iştahı içinde), kredi riski stratejisi ve çerçeveleri, kredi riski politikası ve kredi profilinin gözetimini içerir ama bunlarla sınırlı değildir.

Grup Kredi Riski Komitesi'nin başkanlığını RBS Grup Baş Kredi Yöneticisi yapar ve Grub'un bölümlerinin kredi riski işlevlerinin her birinden temsilciye sahiptir. Grup Risk Komitesi'ne, bir gözetim komitesi olarak rolünü yerine getirebilmesi için, RBS Grup Kredi Riski Komitesi tarafından devredilen yetki ile onaylanan kilit konularda, limitlere göre performans ve oluşmakta olan konularda aylık güncellemeler sağlanır. .

Grub'un karşılıklarının yeterliliğinin gözetimi, RBS Grup Denetim Komitesi tarafından sağlanır.

Grub'un kredi riski profilindeki kilit eğilimler, limitlere göre performans ve oluşmakta olan riskler; Grup Yönetim Kurulu, İcracı Komite ve Yönetim Kurulu Risk Komitesi'ne RBS Risk Yönetimi tarafından sağlanan sağlanan Aylık Rapor'da belirtilir.

Grup, kredi riskinin yönetimi için; yönetim yapıları, risk iştahı ve yoğunlaşma çerçeveleri, politikaları, ölçme ve raporlama araçları ve bağımsız güvenceyi içeren uygun ve kapsamlı bir çerçeveyi kurmuştur.

Bu çerçeveyi güçlendirmek ve Grup içinde tutarlı uygulamayı sağlamak için, GCR işlevi, varolan politika paketini tamamlamak için bir takım kredi kontrol standartlarını 2012 yılında uygulamaya koymuştur. Bu standartlar, bölüm düzeyinde yönetim ve politika gereklerini ele alır ve sağlam bölüm kontrol ortamını yaratan ve güçlü bir risk kültürünü yerleştiren bir takım davranışsal, örgütsel ve yönetim normlarını yansıtır.

Kredi riski yönetim çerçevesi

Risk iştahı ve yoğunlaşma riski yönetimi

Risk iştahı, stres (33. sayfaya bakınız) altındaki spesifik nicel risk iştahı hedeflerinin belirlenmesi yoluyla, Grup Yönetim Kurulu tarafından ifade edilmiştir. Kazançlardaki dalgalanma ve sermaye yeterliliği, kredi riskinin yönetiminde özel bir önem taşır. Bu nedenle, Grub'un kredi riski çerçevesi, Grub'un bu hedefleri karşılama yeteneğini etkileyen unsurlar etrafında tasarlanmıştır. Bunlar, aşırı kredi riski yoğunlaşmalarını, her biri stres altında daha fazla dalgalanma yaratabilecek ve yeterli ölçüde kontrol edilmediğinde sermaye yeterliliğini zayıflatacak ürün/varlık sınıfı, endüstri bölümü, müşteri veya karşı taraf (yani tek isimli) ve ülke ile sınırlamayı içerir.

Çerçeveler, işletme birimlerinin içinde faaliyet göstermesi gereken risk parametrelerini ortaya koyan, Grup çapında ve bölüm düzeyinde politikalar paketi ile desteklenir.

Yoğunlaşma riski ve ilgili limitlerin yönetimi, Grub'un risk yönetimi süreçlerine sıkı bir şekilde yerleştirilmiştir ve risk iştahı seçimlerinin uygunluğu konusunda Risk işlevinin işletmeler ile ilişkilerinin temel bir parçasını oluşturur. ERF ya da yetki devredilen komite, tüm önemli endüstri ve ürün portföylerini incelemiş ve bu incelemelerde temsil edilen işler ile orantılı risk iştahını kabul etmiştir. Özellikle, Grub'un önemli bilanço yoğunlaşmaları ya da iş zorlukları ile karşı karşıya olduğu alanlarda Grub'un risk iştahını daha iyi ifade etmek için, limitler gözden geçirilmiş ve büyüklükleri yeniden belirlenmiştir. Yoğunlaşmaları kontrol etme ihtiyacı, özellikle bireysel ve küçük işletme müşterileri kategorisinde sağlam kredi kalitesi olan müşterileri desteklemek için, kredi limitleri içinde yeterli kapasiteyi sağlama ihtiyacı ile her zaman dengelenmelidir.

2012 yılında, kredi risk işlevi, Grub'un borç verme kararlarındaki finansal olmayan risklerin aktif yönetimi yoluyla, kendisinin kredi risk iştahı kontrollerinin kapsamını genişletmiştir.

Daha yüksek bir itibar riski taşıdığı düşünülen (savunma, petrol ve gaz endüstrileri gibi) endüstriler için Çevresel, Sosyal ve Ahlaki (ESE) risk politikalarının geliştirilmesi, Grub'un içinde kendi itibar risklerini daha iyi yöneteceği bir çerçeve sağlamaktadır. Bu ESE çerçevesi, itibar riski yönetimini iyileştirmek ve ilgili taraflarının güvenini sağlamak için Grup tarafından uygulanan daha geniş bir girişimin bir parçasını oluşturur.

Ürün/varlık sınıfı

- Bireysel** – Resmi bir çerçeve, Grup içindeki tüm bireysel işletmeler ve ayrıntılı iş alanlarına yayılan RBS Grubu düzeyindeki açıklama ve eşikleri belirler. Bunlar, Grup standartları ve iştahı ile tutarlılığı sağlamak için sıkı bir şekilde izlenen, hem toplam portföyler hem de başlangıçtaki varlık kalitesine ilişkin önlemleri içerir. Bu iştah belirleme ve izleme daha sonra, çok miktarda küçük ölçekli kredi kararları gerektiren, özellikle yeni bir ürün için başvuru ya da varolan

bir üründeki olanaklarda bir değişmeyi içeren, iş yaratma faaliyetlerinde kullanılan süreçleri ve parametreleri bilgilendirir. Bu kararların çoğu, kredi ve davranış puanlama tekniklerini kullanan otomatize edilmiş stratejilere dayalıdır. Puanlar ve stratejiler, tipik olarak, kredi riskinin ürün, marka ve diğer unsurları yönünden bölümlendirilir. Bu puan ve stratejiler veri ile beslenir ve uygun olduğunda, müşterinin hem banka hem de diğer borç verenlerle olan hesaplarındaki kredi performansı bilgisi dahil olmak üzere, müşteriye ilişkin geniş bir dizi kredi bilgisini kullanır. Az sayıda kredi kararları, uzmanlaşmış birimlerdeki yetkili onaylayıcıların ek manuel çalışmasına bağlıdır. Bunlar; daha yüksek değerli, daha karmaşık, küçük işletme ve kişisel teminatsız işlemleri ve bazı konut ipoteği uygulamalarını içerir.

- Toptan** - Girilen kredi riskinin niteliğinin bir yoğunlaşmayı ya da diğer başka bir biçimde belirgin/arttırılmış bir riski temsil edebileceği, Grup içindeki belli iş alanlarına yönelik olarak; resmi politikalar, uzmanlaşmış araçlar ve uzmanlık, özel izleme ve raporlama ve, bazı durumlarda, belli limitler ve eşikler kullanılır. Potansiyel olarak bir yoğunlaşma veya artırılmış riskini temsil ediyor olarak tanımlanan bu portföyler, dönemsel inceleme dahil olmak üzere, önemine bağlı olarak, Grup veya bölüm düzeyinde resmi yönetişime bağlıdır.

Endüstri yoğunlaşması

Toptan portföylerde maruziyetler, tanımlı bir endüstri bölümleri setine dağıtılır ve bu bağlamda incelenir. Bu sektör çerçevesi yoluyla, maruziyetlerin aşırı yoğunlaşma potansiyeline sahip olduğu ya da hem dış unsurlardaki eğilimlerin hem de iç portföy performansının endişe sinyali verdiği yerlerde, toplam olarak ve daha ayrıntılı düzeylerde risk iştahı ve portföy stratejileri kabul edilir ve belirlenir. Resmi dönemsel gözden geçirmeler, önemine bağlı olarak, Grup ya da bölüm düzeyinde yapılır. Bunlar; Grub'un belli bir sektördeki işinin değerlendirilmesi, görünümün analizi (aşağıya doğru sonuçlar dahil), kilit zayıflıkların tanımı ve stres/senaryo testlerini içerebilir..

2012 yılında, sektör ve alt sektör spesifik iştahını, bölüm politikaları ve süreçleri içine yerleştirme ve uygun kontrolleri kurma üzerine odaklanılmıştır. Bu, kilit ölçüler ve borç verme parametreleri üzerindeki portföy kontrollerini güçlendirmeyi ve sektöre özgü borç verme politikalarının devam eden geliştirilmesini içerir..

2012'de yapılan incelemelerin sonucu olarak, Grup, ticari gayrimenkulün en önemli şirket sektörlerinde ve bireysel risk iştahını azaltmıştır. Sektöre özgü stratejiler, maruziyet azaltımı ve kilit kredi riskleri konusunda daha fazla detay için 78 to 85. sayfalara bakınız.

Tek isimli yoğunlaşma*

Kredi riski işlevi tarafından toptan portföyleri içinde yürütülen faaliyetin çoğu, bir borçlu ya da ilgili borçlular grubuna ilişkin kredi riskinin değerlendirilmesi, onayı ve yönetimi etrafında organize edilir.

Resmi bir tek isimli yoğunlaşma çerçevesi, bir borçlu ya da borçlu grubuna olan fazla büyük maruziyeti ele alır. Çerçeve; belirli ve bazan yükseltilmiş onay gerekleri, ek raporlama ve izleme ve fazla maruziyetleri uygun bir zaman süresi içinde ele alan ve azaltan planları geliştirme gereğini içerir.

Kredi onay yetkisi, birisi işletmeden ve diğeri kredi risk yönetimi işlevinden olmak üzere en az iki bireyin her bir kredi kararını onaylamasını gerektiren, bireysel devredilmiş yetkiler çerçevesi yoluyla kullanılır. Her iki tarafta da yeterli ölçüde devredilmiş yetki olmalıdır. Her iki taraf, alınan her kararın kalitesinden sorumlu olmakla beraber, kredi risk yönetimi onaylayıcısı nihai yaptırım yetkisine sahiptir. Bireylere verilen yetki düzeyi, onların deneyim ve uzmanlığına bağlıdır ve sadece az sayıda kıdemli yönetici bu çerçeve içinde sağlanan en yüksek yetkiyi elinde bulundurur.

Kredi ilişkileri en az yıllık olarak gözden geçirilir ve yeniden onaylanır. Yenileme sürecinde; risk parametreleri tahminlerinin tekrar teyidi ya da ayarlanması dahil olmak üzere, borçlunun performansı; teminatın yeterliliği ve kural ve koşullara uyum ele alınır. Bazı karşı taraflar için, limit kullanımı ve hesabın işleyişindeki kötüleşen eğilimleri yakalamak ve ek gözetimi harekete geçirmek için konulmuş olan erken uyarı göstergeleri vardır.

Tek isimli yoğunlaşmaları azaltmak için birçok kredi riski azaltma teknikleri vardır. Uygun olarak sayılmaları için, kredi riski azaltıcıları yasal kesinlik ve uygulanabilirlik açısından etkin olmalıdır ve vade/sona erme tarihleri ilgili yükümlülükler ile aynı ya da daha sonra olmalıdır. Tipik azaltıcı türlerine nakit, banka/devlet garantileri ve kredi temerrüd takasları (CDS) girer.

2009'dan bu yana, Grup, yoğunlaşmaları azaltmak ve Grub'un büyük şirket işleri ile ilgili daha geniş stratejileri ile gelecekteki işler konusundaki iştahını uyumlu hale getirmek için, şirket maruziyetlerini yönetmektedir. Grup, cari ekonomik koşullar için uygunluğunu sürdürmesi ve Grub'un risk ölçme modellerindeki iyileşmeler ile aynı doğrultuda olmasını sağlamak için, tek isimli yoğunlaşma çerçevesini sürekli olarak gözden geçirmektedir.

2012'de, Grup, varolan tek isimli risk yönetimi kontrollerinde, farklı ürün türleri arasında daha tutarlı olarak ayırım yapabilmesini sağlayan daha ileri iyileştirmeler yapmıştır.

* denetlenmemiş

Ülke

Grub'un kredi riskini ülke bazında nasıl yönettiği konusunda daha fazla bilgi için, 156 ila 184. sayfalardaki Ülke riski bölümüne bakınız.

Kontrollar ve güvence*

Grub'un kredi kontrol ve güvence çerçevesi üç kilit bileşeni içerir: kredi politikası, politikaya uyum güvencesi ve bağımsız güvence.

Grup Politika Çerçevesi'nin (GPF) (28. sayfaya bakınız) parçası olan ve kredinin yaşam çevrimi içinde kredi risklerinin belirlenmesi ve etkin bir şekilde yönetilmesi için Grub'un işletmelerinin izlemek zorunda olduğu kuralları koyan Grub'un Kredi Politika Stevardı temeli oluşturur. 2012 yılında, Grub'un kilit kredi politikaları önemli ölçüde gözden geçirilmiş ve Grub'un kontrol ortamının, Grup Yönetim Kurulu'nun onayladığı risk iştahı ile uygun şekilde uyumlu olması ve kredi riski işlevi içinde Grub'un bağımsız denetim ve güvence faaliyetleri için sağlam bir temel olması sağlanmıştır.

İkinci bileşen, kredi riskini yönetmek için Grup içinde varolan kontrollerin etkinliğinin kanıtını RBS Grup Baş Kredi Yöneticisi'ne sağlamak için, GCR'nin yürüttüğü politika güvence faaliyetidir. Bu gözden geçirmelerin sonuçları, GPF'ye göre GCR'nin tamamlamak zorunda olduğu öz belgelemeyi desteklemek için, Grup Kredi Risk Komitesi'ne düzenli olarak sunulur.

Son olarak, güçlü bir bağımsız güvence işlevi, sağlam bir kontrol ortamının önemli bir elemanıdır. 2011 yılında, Grup, kredi kalite güvencesi (CQA) faaliyetlerini güçlendirme kararını almış ve bölümlerdeki tüm CQA kaynaklarını GCR'nin merkezi yönetimine bağlamıştır. Bu eylemin yararları, konunun uzmanlarının ilgili yerlerde uzmanlıklarını kullanmalarını sağlayan, standartlarda daha fazla tutarlılık ve kaynakların çapraz kullanımında halihazırda görülmektedir.

Yapılan gözden geçirmeler, sürekli olarak dört ana risk unsurunu ele alır: risk yönetimi, risk iştahı, derecelendirmeler ve veri bütünlüğü, ve varlık kalitesi. Kontrol ihlallerinin uygun şekilde tanımı, yukarıya iletilmesi, düzeltilmesi ve izlenmesi ve faaliyet süreçlerindeki iyileşmeler, bölümlerin gözden geçirme bulguları konusunda eylemde bulunmalarını sağlamak için, güvence sürecine sıkı bir şekilde yerleştirilmiştir.

Kredi riskinin ölçülmesi*

Grup; kredi onay süreci, süregelen kredi risk yönetimi, izleme ve raporlama ve portföy analizinde nicel risk değerlendirmelerini desteklemek için, kredi risk modellerini kullanır. Grup tarafından kullanılan Kredi risk modelleri, aşağıdaki şekilde, üç kategoriye bölünebilir.

Kredi riski yönetim çerçevesi devamı

Temerrüd/müşteri kredi derecesi olasılığı

Bu modeller, müşterinin bir yıllık bir zaman süresinde yükümlülüklerini geri ödeyip ödeyemeyeceğini değerlendirir.

Toptan modeller- Grup, kredi değerlendirme sürecinin bir parçası olarak, her karşı tarafa, onun temerrüd olasılığına (PD) dayalı olarak bir iç kredi derecesi) verir. Grup, müşteriye ilişkin risk özelliklerini dikkate alan birçok kredi derecelendirme modelleri kullanır. Kredi derecelendirme modelleri, yakın zamveaki finansal performans gibi nicel girdiler ile yönetim performansı ve endüstrinin görünümü gibi nitel girdilerin bir bileşimini kullanır. Grup, risk yönetimi ve ölçme çerçevelerinin çoğunda, kredi yaptırımları uygulama ve tek isimli yoğunlaşma riskini yönetme dahil olmak üzere, bir kredi derecesi kullanır.

Bireysel modeller- Her müşteri hesabı, temerrüd olasılığı esasına göre, modeller kullanılarak puanlandırılır. Müşteri verileri kullanılarak karneler istatistiki olarak çıkarılır; müşterilere temerrüd olasılıklarını yansıtan bir puan verilir ve bu puan otomatik kredi kararı vermeyi desteklemek için kullanılır.

Temerrüd modellerindeki maruziyet

Temerrüd anındaki maruziyet (EAD) modelleri, müşterilerin temerrüde yaklaştıkça varolan kredi olanaklarını daha fazla kullanabileceklerini dikkate alarak, bir borçlunun temerrüd anındaki kredi olanağı kullanımının düzeyini tahmin eder. Tamamen çekilmemiş döner ya da değişken çekiş türündeki ürünler için, EAD cari kullanımdan daha yüksektir. Bu maruziyet tahmini, borçlu tarafından sağlanan finansal teminat veya mahsup anlaşması ile azaltılabilir.

Karşı taraf kredi riski maruziyetini ölçen modeller, kredi riski maruziyetinin tutarının faiz oranları ya da döviz kurları gibi bir ya da daha fazla temeldeki piyasa değişkenlerine bağlı olduğu, türevler ve diğer alınıp satılan araçlar için kullanılır. Bu modeller, Grup'un iç kredi riski yönetim faaliyetlerini çalıştırır.

Temerrüd halinde kayıp modelleri

Temerrüd halindeki zarar (LGD) modelleri, temerrüd halinde Grup tarafından kurtarılamayacak miktarı tahmin eder. LGD'yi tahmin ederken, Grup, hem borçlu ve olanak özelliklerini hem de kredi koruma veya sigorta gibi varolan teminat ya da kredi riski azaltımını dikkate alır. Tahsilat gideri ve nakit kurtarımındaki gecikme için bir zaman iskontosu unsuru da hesaba katılır.

Toptan kredi riski modellerindeki değişiklikler

Grup, daha yakın tarihli verileri katarak ve toptan iç derecelendirmelere dayalı (IRB) modellemeye uygulanabilen yeni düzenleyici gereklerini yansıtarak, toptan kredi risk modellerini güncellemektedir. 2012'de, Grup, devlet ve finansal kurum varlık sınıfları için kullanılan modeller gibi bazı modelleri güncelleştirir; bu güncellemeler Grup'un açıklamalarındaki risk önlemlerini etkilemiştir. Esas olarak şirket varlık sınıfları için kullanılan modeller için olmak üzere, 2013 için daha fazla güncellemeler planlanmaktadır.

Modellerin güncellemeleri, genel olarak Grup'un portföyünün nisbeten düşük riskli bölümlerini etkilemiştir. Örneğin, güncellenmiş temerrüd modelleri olasılığının uygulanmasından kaynaklanan değişiklikler, büyük ölçüde, yatırım yapılabilir derecesinin eşdeğerine sahip varlıkları etkilemiştir. Grup, bu değişiklikleri tahmin ederek, kendisinin risk iştahı çerçevesi ve gizli kayıp değerlemesi dahil olmak üzere, çeşitli risk çerçevelerini değiştirmiştir. Ayrıca, Grup, düzenleyici kurumları ile anlaşarak, yeni modellerin uygulamaya konulmasından önce bazı portföylerin risk-tartılı varlıklarında (RWA) yukarıya doğru düzenlemeler yapmıştır.

Model değişiklikleri, bazı açıklamalardaki risk önlemlerinin yıllık bazda karşılaştırılmalarını etkiler. Anlamlı olan yerlerde, Grup, kendi yorumunda, risk önlemlerindeki hareketlerin model değişikliklerinin etkisini yansıttığı durumlar ile temeldeki kredi portföyleri veya onların kredi kalitesi büyüklüğündeki hareketleri yansıtan durumlar arasında ayırım yapmıştır. Ancak, model güncellemelerinin bireysel varlık kalitesi bantları üzerindeki etkisini ölçmek uygulanabilir değildir.

Ayrı olarak, Financial Services Authority (FSA) ile anlaşıldığı şekilde, Grup, ticari gayrimenkul varlıkları ile ilgili olarak RWA'ları hesaplamak için bir "slotting" yaklaşımı uygulamaya başlamıştır; bu yaklaşım, RWA'lar ve sermaye gereklerini belirlemek için modellenen önlemleri kullanmaz.

Kredi riskinin azaltılması

Yaklaşımlar ve yöntemler*

Grup, kredi riskini azaltmak için birçok yapı ve teknikleri kullanır. Borçlu ve alacaklı bakiyelerinin mahsubu, ilgili düzenleyici ve iç politikalara uygun olarak yapılır. OTC türev ve teminatlı finansman işlemleri ile ilgili maruziyet, finansal teminat alınması ve piyasa standart dökümantasyonu kullanılarak daha da azaltılır. Daha fazla azaltma, bireysel ipotek borç vermeden büyük toptan finansmana kadar bir dizi işlemde olabilir. Bunlar, şunları içerebilir: fiziksel veya finansal bir varlıkta bir teminat oluşturulması; kredi temerrüd takasları, kredi ile ilişkili borç araçları ve menkul kıymetleştirme yapıları dahil olmak üzere kredi türevleri kullanımı; ve ilgili ve üçüncü taraflardan garantiler ve benzer araçlar kullanımı. teknikler, tipik olarak, bir bireysel borçlu, bir borçlu grubu ya da ilgili borçluların bir toplamı ile ilgili kredi yoğunluklarını azaltmak için, kredi portföylerinin yönetiminde kullanılır.

Kredi riskini azaltmanın kullanımı ve yaklaşımı, ürün türü ve müşteri ve işletme stratejisine göre değişir. Grup çapında uygulanan en düşük standartlar aşağıdakileri kapsar:

- Seçilen kredi risk azaltma türleri ve bu azaltıcılara uygulanabilir koşul ve kısıtlamalarının uygunluğu;
- Gerekli dökümantasyon, destekleyici bağımsız yasal görüşler ve yasal hakları ortaya koymak için gereken tüm zorunlu adımlar dahil olmak üzere, yasal kesinliği belirleyecek araçlar;
- İlk ve daha sonraki teminat değerlendirmeleri için kabul edilebilir yöntemler ve teminatın yeniden değerlendirileceği sıklık ve teminat değerindeki azalmalar;
- Azaltmanın değerinin gerekli seviyelerin altına düşmesi halinde atılacak adımlar;
- Müşterinin kredi riskindeki değişiklikler ile kredi riskini azaltmanın değeri arasındaki ilişki riskinin yönetimi;
- Örneğin, kredi riskini azaltıcıların kabul edilebilirliği ve belli bir teminat türü ya da yapısı ile tanımlanan edilen iş konularında eşikler ve kontroller koyarak yoğunlaşma risklerinin yönetimi; ve
- Kredi riskini azaltmanın yasal olarak etkin ve uygulanabilir kalmasını sağlamak için teminat yönetimi.

Şirket maruziyetleri

Grup'un ticari ve şirket işletmeleri tarafından alınan teminat türü ve bunu alınış şekli, müşterinin faaliyeti ve varlıklarına göre değişir.

- **Fiziksel varlıklar**- Bunlar; hisse stok, tesis ve ekipman, araçlar, gemiler ve uçak gibi işletme varlıklarını içerir. Genel olarak, fiziksel varlıklar sadece açıkça tanımlanabilir, yerleri belirlenebilir ya da izlenebilir ve serbest varlıklardan ayrılabilir ise teminat olarak kullanılabilir. Verilen teminatın türüne göre, varlıklar birçok esasa göre değerlendirilir.
- **Gayrimenkul**- Grup, konut ve ticari emlak da içeren gayrimenkul şeklinde teminat alır. Teminatın piyasa değeri, tipik olarak, işin başlatılma tarihinde kredinin değerini aşar. Piyasa değeri, dürüst bir işlemde istekli bir satıcı tarafından istekli bir alıcıya varlığın satılabileceği tahmini değer olarak tanımlanır.
- **Alacaklar**- Grup, alacaklar üzerinde bir işlem yapmadan önce, onların niteliği ve kalitesi ve borçlunun yönetim ve tahsilat süreçlerini değerlendirir. Sunulan alacakların teminat olarak değeri, tipik olarak, ödenme tarihleri geçen alacakları hariç bırakmak için düzeltilmektedir.

Teminat giderleri sabit veya değişken olabilir ve teminatın türünün (i) kredi kararı ve (ii) temerrüd halindeki olası zararı etkilemesi olasıdır. İpotekli borçlanma gibi genel bir durumda, bilgiye güveniliyor ise, bilanço bilgisi piyasa değeri yerine kullanılabilir.

Grup, bazı varlık sınıflarını, örneğin, kısa süreli olarak kiralanmış emlak ve borçlanan şirketin hisse senetlerini teminat olarak kabul etmez. Değeri borçlunun değeri ile ilişkili olan teminat, her olayda ayrı değerlendirilir ve gerektiğinde daha fazla teminat istenebilir.

Grup, mümkün olan durumlarda, endüstri stveardı olan kredi ve teminat dökümantasyonunu kullanır. Standart olmayan dökümantasyon, tipik olarak, her olay için ayrı olarak dışarıdaki avukatlar tarafından hazırlanır. Grup'un iş ve kredi ekipleri, iç uzman dökümantasyon ekipleri tarafından desteklenir.

Teminatın varlığı, karşılık ayırma üzerinde bir etkiye sahiptir. Grup, bir kredi konusunda ödenmesi gereken anapara ve faizi tam olarak veya orijinal kural ve koşullara göre kurtarmayı artık beklemiyorsa, o zaman değer düşüklüğü değerlendirmesi yapılır. Maruziyetler teminatlı ise, karşılık ihtiyacı değerlendirilirken, teminatın cari net gerçekleştirilebilir değeri dikkate alınacaktır. Teminat gerçekleştirildiğinde, ödenmesi gereken tüm tutarların alınabileceğinin beklendiği durumlarda değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaz.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Kredi riskinin azaltılması devamı

Ticari gayrimenkul

Aşağıdaki tablo, ticari gayrimenkul (Ana ve Tali İşler) borç verme işlemlerini, karşılıklardan önceki kredi değeri olarak temsil eden "değere oranla kredi" (LTV) olarak analiz eder. İrlanda'da ve daha az ölçüde BK'daki piyasa koşulları nedeniyle, piyasa bazlı verilerde eksiklik vardır. Dış değerlemelerin yokuşunda, Grup, emlak değerlerini belirlemek için, iç uzman görüşü ve endeksleme dahil olmak üzere, bir dizi alternatif yaklaşımlar kullanır.

Kredi teminat değeri oranı	Ulster Bank			Grubun geri kalanı			Grup		
	Çalışan £m	Çalışmayan £m	Topla £m	Çalışan £m	Çalışmayan £m	Topla £m	Çalışan £m	Çalışmayan £m	Topla £m
2012									
<= 50%	183	24	207	7,210	281	7,491	7,393	305	7,698
> 50% ve <= 70%	326	102	428	12,161	996	13,157	12,487	1,098	13,585
> 70% ve <= 90%	462	250	712	6,438	1,042	7,480	6,900	1,292	8,192
> 90% ve <= 100%	466	141	607	1,542	2,145	3,687	2,008	2,286	4,294
> 100% ve <= 110%	103	596	699	1,019	1,449	2,468	1,122	2,045	3,167
> 110% ve <= 130%	326	630	956	901	1,069	1,970	1,227	1,699	2,926
> 130% ve <= 150%	274	878	1,152	322	913	1,235	596	1,791	2,387
> 150%	963	7,290	8,253	595	1,962	2,557	1,558	9,252	10,810
Toplam LTVlerle birlikte	3,103	9,911	13,014	30,188	9,857	40,045	33,291	19,768	53,059
Minimal sekürite (1)	7	1,461	1,468	3	13	16	10	1,474	1,484
Diğer(2)	97	715	812	6,494	1,191	7,685	6,591	1,906	8,497
Toplam	3,207	12,087	15,294	36,685	11,061	47,746	39,892	23,148	63,040
Toplam portföy ortalaması LTV (3)	131%	286%	249%	65%	125%	80%	71%	206%	122%
2011									
<= 50%	272	32	304	7,091	332	7,423	7,363	364	7,727
> 50% ve <= 70%	479	127	606	14,105	984	15,089	14,584	1,111	15,695
> 70% ve <= 90%	808	332	1,140	10,042	1,191	11,233	10,850	1,523	12,373
> 90% ve <= 100%	438	201	639	2,616	1,679	4,295	3,054	1,880	4,934
> 100% ve <= 110%	474	390	864	1,524	1,928	3,452	1,998	2,318	4,316
> 110% ve <= 130%	527	1,101	1,628	698	1,039	1,737	1,225	2,140	3,365
> 130% ve <= 150%	506	1,066	1,572	239	912	1,151	745	1,978	2,723
> 150%	912	7,472	8,384	433	2,082	2,515	1,345	9,554	10,899
Toplam LTVlerle birlikte	4,416	10,721	15,137	36,748	10,147	46,895	41,164	20,868	62,032
Minimal sekürite (1)	72	1,086	1,158	—	—	—	72	1,086	1,158
Diğer(2)	193	625	818	8,994	1,844	10,838	9,187	2,469	11,656
Toplam	4,681	12,432	17,113	45,742	11,991	57,733	50,423	24,423	74,846
Toplam portföy ortalaması LTV (3)	120%	264%	222%	69%	129%	82%	75%	203%	116%

Notlar:

- 2012'de, Grup, sınırlı veya fiziksel olmayan teminata sahip (LTV>1,000% olarak tanımlanan) kredileri en düşük teminatlı olarak yeniden sınıflıvırmıştır. Bunların çoğu, Ulster Bank'taki ticari gayrimenkul geliştirme kredileridir. Toplam portföyün ortalama LTV değeri, beklenen kurtarma oranı %10'dan az olarak verildiğinde, en düşük teminatlı krediler düşüldükten sonra verilmiştir. Gerekli yerlerde, varlık ve kurtama profilini yansıtmak için, bu kredilere karşı karşılıklar belirtilmiştir. 2011 sunumu gözden geçirilmiştir.
- £6.6 milyarlık diğer çalışan krediler (2011 - £9.2 milyar), tipik olarak teminatsız olan, ticari gayrimenkul şirketlerine ve bellibaşlı BK konut firmalarına yapılan genel ticari borç vermeyi içerir. Bu maruziyetlerin kredi kalitesi, çalışan genel portföyün değeri ile tutarlıdır. £1.9 milyarlık diğer çalışmayan krediler (2011 - £2.5 milyar), Grub'un standart karşılık ayırma politikalarına bağlıdır.
- Maruziyet olarak ağırlıklı ortalama.

Diğer UK Corporate

Potansiyel sorunlu kredilerde ve borç vermede UK Corporate risk elemanları

(ticari gayrimenkul hariç hariç)

	2012		2011		2010	
	Krediler £m	Provizyonlar £m	Krediler £m	Provizyonlar £m	Krediler £m	Provizyonlar £m
Teminatlı	9,787	4,614	7,206	2,925	6,121	2,329
Teminatsız	1,429	874	1,582	1,179	1,462	926

Toptan piyasa maruziyetleri

Aşağıdaki tabloda belirtildiği gibi, Grup, ters repo işlemleri ve türevler için teminatı; tipik olarak nakit, kote edilen borç senetleri veya hisse senetleri olarak alır. Her iki işlemde varolan riskler, ana iki taraflı mahsup anlaşmaları yoluyla daha da azaltılır. Ana repo anlaşmaları ve yasal görüşü içeren kredi destek ekleri gibi standart endüstri dökümantasyonu, ticaret faaliyetlerinin parçası olarak alınan finansal teminat olarak kullanılır.

	2012 £bn	2011 £bn	2010 £bn
Ters repo anlaşmaları	104.5	99.0	89.7
Teminat olarak alınan hisse senetleri (1)	(104.4)	(97.9)	(88.9)
Türev varlıklar brüt maruziyet			
- holding ve bağlı ortaklıkları ile olan bakiyeler	7.2	10.4	17.5
- üçüncü taraf ile olan bakiyeler	437.9	522.4	411.5
Karşı taraf netlemesi	(373.8)	(440.9)	(327.7)
Tutulan nakit teminat	(33.4)	(36.4)	(29.6)
Teminat olarak alınan hisse senetleri	(5.6)	(5.3)	(2.9)

Not:

(1) Normal piyasa uygulaması gereğince, 31 Aralık 2012 tarihinde, £100.9 milyar (2011 - £95.9 milyar; 2010 - £88.8 milyar) tekrar satılmış veya e Grub'un kendi işlemleri için teminat olarak yeniden rehin edilmiştir.

Bireysel

Grub'un bireysel hesaplarında, ipotek ve konut karşılığı borç verme portföyleri konut ile teminat altına alınır. Grub'un ABD otomobil kredileri portföyü, motorlu araçlar veya diğer araçlar ile teminat altına alınır. Öğrenci kredileri ve kredi kartı kredilerinin tamamı teminatsızdır. Kişisel kredilerin büyük kısmı da teminatsızdır.

Teminatlı olsun ya da olmasın, tüm borç alma başvuruları, ödeyebilirlik değerlendirmesi dahil, uygun kredi riski üstlenme süreçlerine bağlıdır. Teminatlı kredilere göre, teminatsız olanlarda fiyatlandırma tipik olarak daha yüksektir. Teminatlı krediler için, fiyatlandırma tipik olarak LTV ile değişecektir. Yüksek LTV'li ürünler, tipik olarak, ilgili riske uygun daha yüksek faiz oranlarına bağlıdır.

Bir ipoteki teminat altına alması düşünülen bir emlakın değeri, kredi açma süreci içinde endüstri standardı yöntemler kullanılarak hesaplanır.

Konut ipoteki ile borç vermeyi destekleyen emlak değerleri, ya bireysel bir değerlendirmeyi ya da otomatik istatistiki olarak geçerli değerlendirme modellerinin yarattığı değerlemeleri yansıtır. Emlak değerleri, ilgili ev fiyatları endeksi kullanılarak üç ayda bir güncellenir. (BK'da Halifax Quarterly Regional House Price Index, ABD'de Case-Shiller Home Value Index ve İrlanda Cumhuriyeti'nde Central Statistics Ofis Konut Mülk Price Index (aylık) ve Kuzey İrlanda'da Nationwide House Price Index).

ABD'deki otomobil kredileri için, yeni araçlar maliyet değeri ile ve kullanılmış araçlar ortalama piyasa değeri ile değerlendirilir. 31 Aralık 2012'de, bu portföy £5.4 milyar (2011 - £4.8 milyar; 2010 - £5.1 milyar) tutarına ulaşmıştır.

Teminatın varlığı karşılık ayırma düzeylerini etkiler. Teminatlı bir kredi işlemeyen olarak sınıflandırıldığında, varolan teminatın gerçekleştirilebilir değeri ve tekrar elde etme giderleri, gerekli karşılığı tahmin etmek için kullanılır.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Kredi riskinin azaltılması devamı

Konut ipotekleri

Aşağıdaki tablo, Grub'un konut ipotek portföyünün LTV değerlerini, işleyen (AQ1-AQ9) ve işlemeyen (AQ10) şeklinde bölünmüş olarak ve ağırlıklı değer bazında ortalamayı hesaplayarak gösterir. Kredi bakiyeleri yıl sonu itibariyledir ve emlak değerleri uygun endeks kullanılarak hesaplanmıştır.

Kredi teminat tutarı	UK Retail			Ulster Bank			RBS Citizens (1)		
	Çalışan £m	Çalışmayan £m	Toplam £m	Çalışan £m	Çalışmayan £m	Toplam £m	Çalışan £m	Çalışmayan £m	Toplam £m
2012									
<= 50%	22,306	327	22,633	2,182	274	2,456	4,167	51	4,218
> 50% ve <= 70%	27,408	457	27,865	1,635	197	1,832	4,806	76	4,882
> 70% ve <= 90%	34,002	767	34,769	2,019	294	2,313	6,461	114	6,575
> 90% ve <= 100%	7,073	366	7,439	1,119	156	1,275	2,011	57	2,068
> 100% ve <= 110%	3,301	290	3,591	1,239	174	1,413	1,280	43	1,323
> 110% ve <= 130%	1,919	239	2,158	2,412	397	2,809	1,263	42	1,305
> 130% ve <= 150%	83	26	109	2,144	474	2,618	463	14	477
> 150%	—	—	—	3,156	1,290	4,446	365	14	379
Toplam LTV lerle birlikte	96,092	2,472	98,564	15,906	3,256	19,162	20,816	411	21,227
Diğer (2)	486	12	498	—	—	—	292	19	311
Toplam	96,578	2,484	99,062	15,906	3,256	19,162	21,108	430	21,538
Toplam portföy ortalaması LTV (3)	66%	80%	67%	108%	132%	112%	75%	86%	75%
Yıl süresince yeni kaynaklardaki ortalama LTV			65%			74%			64%
2011									
<= 50%	21,537	285	21,822	2,568	222	2,790	4,745	49	4,794
> 50% ve <= 70%	25,598	390	25,988	1,877	157	2,034	4,713	78	4,791
> 70% ve <= 90%	33,738	671	34,409	2,280	223	2,503	6,893	125	7,018
> 90% ve <= 100%	7,365	343	7,708	1,377	128	1,505	2,352	66	2,418
> 100% ve <= 110%	3,817	276	4,093	1,462	130	1,592	1,517	53	1,570
> 110% ve <= 130%	1,514	199	1,713	2,752	322	3,074	1,536	53	1,589
> 130% ve <= 150%	60	15	75	2,607	369	2,976	626	28	654
> 150%	—	—	—	2,798	748	3,546	588	27	615
Toplam LTV lerle birlikte	93,629	2,179	95,808	17,721	2,299	20,020	22,970	479	23,449
Diğer (2)	567	13	580	—	—	—	681	23	704
Toplam	94,196	2,192	96,388	17,721	2,299	20,020	23,651	502	24,153
Toplam portföy ortalaması LTV (3)	67%	80%	67%	104%	125%	106%	76%	91%	77%
Yıl süresince yeni kaynaklardaki ortalama LTV			63%			74%			63%
2010									
<= 50%	19,568	246	19,814	3,385	186	3,571	5,193	45	5,238
> 50% ve <= 70%	24,363	345	24,708	2,534	152	2,686	4,902	79	4,981
> 70% ve <= 90%	31,711	588	32,299	3,113	179	3,292	7,029	137	7,166
> 90% ve <= 100%	7,998	319	8,317	1,958	121	2,079	2,459	67	2,526
> 100% ve <= 110%	4,083	260	4,343	2,049	137	2,186	1,534	53	1,587
> 110% ve <= 130%	1,722	202	1,924	4,033	358	4,391	1,425	61	1,486
> 130% ve <= 150%	57	16	73	2,174	297	2,471	599	28	627
> 150%	—	—	—	355	131	486	589	36	625
Toplam LTV lerle birlikte	89,502	1,976	91,478	19,601	1,561	21,162	23,730	506	24,236
Diğer(2)	1,090	24	1,114	—	—	—	762	30	792
Toplam	90,592	2,000	92,592	19,601	1,561	21,162	24,492	536	25,028
Toplam portföy ortalaması LTV (3)	68%	81%	68%	91%	106%	92%	75%	94%	76%
Yıl süresince yeni kaynaklardaki ortalama LTV			68%			79%			66%

Notlar:

(1) Konut ipotekleri ve konut karşılığı kredi ve olanakları içerir (Bakiyelerin dağılımı için 81. sayfaya bakınız).

(2) Endekslenmiş LTV bulunmamaktadır.

(3) Değer ile ağırlıklandırılmış ortalama LTV, her bireysel ipotek üzerindeki LTV'yi hesaplayıp sonra her bir ipoteğin değerine bir ağırlık uygulayarak elde edilir

(4) Wealth bölümündeki ipotek kredileri hariçtir. Bu portföy £8.8 milyar (2011 - £8.3 milyar; 2010 - £7.8 milyar) toplam değerindedir ve £248 milyonluk en az karşılık ile bekleyişler doğrultusunda işlemeye devam etmektedir.

Erken problem tespiti ve problemlı borç yönetimi

Sorunlu borçların tespiti, yönetimi ve karşılık ayrılmasının ilkeleri toptan ve bireysel müşteriler için genel olarak benzer olmakla beraber, usuller, varlıkların niteliğine dayalı olarak aşağıda belirtildiği şekilde değişir.

Toptan müşteriler

Toptan sorunlu borçların yönetimi ile ilgili kontroller ve süreçler, bölümlerin kredi onay çerçeveleri içine yerleştirilmiştir ve müşterilerin süregelen kredi değerlendirmelerinin temel bir parçasını oluşturur. Gerekli onayları, kredinin uzatılmasına ilişkin devredilen yetkiler belirleyecektir.

Erken problem teşhisi

Her bölüm, finansal stres veya artan faaliyet sorunları nedeniyle yakın ilgi isteyen işlemeyen maruziyetleri belirlemek için tasarlanmış Erken Uyarı Göstergeleri (EWI) belirlemiştir. Bu tanımlamalar, yıllık gözden geçirme sürecinin bir parçası olarak da meydana gelebilir. EWİler, bölümden bölüme farklılaşır ve hem iç parametreleri (hesap düzeyi bilgisi gibi) hem de dış parametreleri (hisseleri borsada işlem gören müşterilerin hisse fiyatı gibi) kapsar.

EWİler ya da yıllık gözden geçirme yoluyla tanımlanan müşteriler, bölüm içindeki portföy yönetimi ve/veya kredi yöneticileri tarafından, müşterinin durumunun maruziyeti İzleme Listesi'ne (aşağıya bakınız) sokmayı gerektirip gerektirmediğini belirlemek için değerlendirilir.

İzleme Listesi*

Tedrici olarak kötüleşen durumları yansıtan üç adet İzleme Listesi derecesi vardır - sarı, kırmızı ve siyah -. İzleme Listesi sarı kredileri, karşı taraf veya endüstrinin olası stres ile ilgili ilk şartları verdiği ya da daha yakından izlemeyi gerektiren diğer özelliklere sahip olduğu çalışan kredilerdir. İzleme Listesi kırmızı kredileri, borçlunun azalan kredi değerliliğinin, maruziyetin genellikle Küresel Yeniden Yapılandırma Grubu (GRG) tarafından aktif olarak yönetimini gerektirdiğinin işaretlerini verdiği çalışan kredilerdir. Siyah krediler, borç verme ve olası sorunlu kredilerdeki risk unsurlarını kapsar.

Aşağıdaki tablo, GRG yönetimi altında olan İzleme Listesi Kırmızı karşı taraflarının kredi riski varlıklarının sektörel dağılımını göstermektedir:

GRG yönetimindeki kredi riskli varlıkların Kırmızı İzleme Listesi

	2012			2011		
	Ana iş £m	Tali iş £m	Toplam £m	Ana iş £m	Tali iş £m	Toplam £m
Gayrimenkul	5,605	4,373	9,978	6,213	5,994	12,207
Ulaşım	2,212	331	2,543	1,041	2,195	3,236
Perakende ve eğlence	1,481	412	1,893	1,501	620	2,121
Hizmetler	869	82	951	711	117	828
Diğer	3,066	1,099	4,165	1,703	811	2,514
Toplam	13,233	6,297	19,530	11,169	9,737	20,906

Küresel Yeniden Yapılandırma Grubu

Grub'un müşteriye olan maruziyetinin £1 milyonu aştığı durumlarda, işi başlatan bölüme danışılarak, ilişki GRG'ye aktarılabilir. GRG'nin birincil işlevi, Grup için zararı en aza indirmek için maruziyetlerin aktif yönetimi ve mümkün olan durumlarda, daha fazla zararın beklenmeyeceği yönündeki GRG değerlendirmesinin ardından, maruziyeti Grub'un normal kredi hesaplarına geri göndermektir.

İzleme Listesi sürecine giren müşteriler bütüç altına alınırlar. İlişki stratejisi, bölüm içindeki deneyimli bir kredi, portföy yönetimi ve çözüm yönetimi uzmanları forumu tarafından yeniden değerlendirilir. Grup çapındaki politikalara uygun olarak, müşterinin kredi derecesi ve olanak teminat dökümantasyonun gözden geçirilmesi dahil olmak üzere, birçok zorunlu eylemde bulunulur. Müşterinin borcunu ödeme yeteneğini etkileyebilecek koşullar ortaya çıktığında diğer uygun düzeltici eylemlerde bulunulur. Bu koşullar; kötüleşen alım satım performansı, beklenen bir koşul ihlali breach of covenant, zorlayıcı makroekonomik koşullar, bir geç ödeme ya da kaçırılacak bir ödeme bekleyişini içerir

Tüm İzleme Listesi Red olayları için, ilişkinin GRG'ye (GRG hakkında daha fazlası için aşağıya bakınız) aktarılmasının gerekip gerekmediği konusunda bölümün GRG'ye danışması gerekir. Bölümler tarafından yönetilen ilişkiler, havayolları ya da menkul kıymetler özel amaçlı araçlar gibi ürünler gibi özel piyasalarda çalışan firmalarla olma eğilimindedir. Konu ile ilgili uzmanlık GRG içinde değil de bölümlerde olduğunda, bölümler bu maruziyetleri de yönetebilir.

31 Aralık 2012'de, İzleme Listesi Kırmızı olarak bildirilen ve bölümler içinde yönetilen, müşterilere olan maruziyetler toplam olarak £3.9 milyar olmuştur.

Bölümler içinde varolan stratejiler, müşteriye çeşitli türlerde tavizler vermeyi içerir. Her hangi bir taviz onaylama kararı; bölümün belli ülke ve endüstri iştahı, müşterinin kilit kredi ölçüleri, piyasa ortamı ve kredi yapısı/teminatının bir fonksiyonu olacaktır. Toptan yeniden görüşmeler için aşağıya bakınız.

İlişki incelemesinin diğer olası sonuçları şunlardır: müşteriye İzleme Listesi'nden çıkarmak ve normal kredi hesaplarına almak; daha fazla kredi vermek ve gözden geçirmeyi sürdürmek; gerekli müşteriler için ilişkiyi GRG'ye aktarmak ya da ilişkiyi tamamen sona erdirmektir.

31 Aralık 2012'de, GRG yönetimi altındaki kredi risk varlıklarına ilişkin maruziyetler (GRG yönetimine kredi kalitesi konusundaki endişelerden çok operasyonel nedenlerle verilenler ve AQ10 iç varlık kalitesi (AQ) bveında olanlar hariç olmak üzere) £19.5 milyar olmuştur.

* denetlenmemiş

Erken problem tespiti ve problemleri borç yönetimi devamı

Toptan yeniden yapılandırılmalar

Kredi değişiklikleri, müşterinin cari ya da olası kredi durumu kötüleşmeleri dahil fakat bununla sınırlı olmamak üzere, çeşitli koşullarda oluşabilir. Müşterinin finansal güçlükleri nedeniyle kredinin sözleşmedeki ödeme koşulları değiştiğinde, o kredi toptan portföyde 'yeniden yapılandırılmış' olarak sınıflandırılır. Finansal güçlükler için kanıtın olmadığı bir durumda için normal akışı içinde değiştirilen krediler ve kabul edilebilir kredi parametreleri içindeki, kredi risk iştahı içindeki ve/veya kredi piyasalarında müşteri için iyileşen koşulları yansıtan kural ve koşul değişiklikleri yeniden görüşülmüş (yapılandırılmış) olarak görülmez.

Bir toptan müşterisi finansal güçlükler ile karşılaştığında ve düzeltici eylemler gerekli görüldüğünde, Grub'un kullanacağı bir çok seçenek vardır. Bu eylemler, müşterinin kişisel koşullarına göre belirlenir. Bu eylemlerin amacı, müşterinin finansal sağlığının kazanılmasına yardımcı olmak ve Grub'a olan riski en aza indirmektir. Yeniden görüşmelerin müşterinin ihtiyaçları ve finansal profiline uygun olmasını sağlamak için, bu tür bir faaliyetin değerlendirilmesi, kaydı, izlenmesi ve raporlanmasında en düşük standartların uygulanmasını Grup gerekli kılar.

Toptan yeniden yapılandırılmalar aşağıdaki taviz türlerini içerir:

- **Marj değişikliği** – Sözleşmedeki marj, müşterinin işletmesinin yürüten bir işletme olarak devamına yardımcı olmak amacıyla, müşterinin günlük likiditesini desteklemek için değiştirilebilir. Bu normal olarak kısa vadeli bir çözüm olarak görülür ve tipik olarak, Grub'un bir çıkış ödemesi, aynı bir ödeme ya da ertelenmiş bir ücret alması ile birlikte gelir.
- **Ödeme tavizleri ve kredinin yeniden programlanması** - müşterinin likiditesini iyileştirmek için, sözleşmedeki vadenin uzatılması dahil, ödeme tavizleri ya da sözleşmedeki itfa profilinde değişiklikler yapılabilir. Bu gibi tavizler, çoğu kez, müşterinin likiditesinin piyasa koşulları iyileştiğinde düzeleceği ya da özkaynak sermayesi ihracı gibi alternatif likidite kaynaklarına erişimden yarar sağlayacağı yönündeki beklentiye dayanır. Bu taviz türleri, özellikle, yetersiz piyasa likiditesinin çabuk bir yeniden finansmana imkan vermediği ve kısa vadeli zorla teminat satışını cazip kılmadığı, ticari gayrimenkul işlemlerinde yaygındır.

- **Varolan borcun kısmen veya tamamen affı** – müşterinin işi ya da ekonomik ortamdaki temel bir kaymanın, müşterinin cari borç yükümlülüklerini ödeyemeyeceği ve diğer yeniden yapılandırma biçimlerinin tek başlarına başarılı olamayacakları anlamına geldiği durumlarda, borç affedilebilir veya hisse ile değiştirilebilir. Borç affı, çoğu kez, tipik olarak temeldeki maddi varlık değerlerinden çok operasyonel faaliyetlerdeki tahmini nakit akışları bazında yapılandırılan, borçlanma yoluyla finansman işlemlerinin bir unsurudur. Temeldeki iş modeli ve stratejisinin yaşayabilir olması koşuluyla, işletmeyi sürdürülebilir bir borç seviyesi ile devam eden bir işletme olarak sürdürmek, temeldeki varlıkların değerini gerçekleştirmek yerine tercih edilen seçenektir.

Ayrıca, Grup, olası ya da gerçek bir koşul ihlalini çözmek için, o koşuldan geçici olarak feragat edebilir veya koşulların yeniden belirlenmesini ve/veya bir koşul değişikliğini önerebilir. Böyle bir çözüm, genellikle, ücret, daha yüksek marj, ek teminat ya da orijinal kredinin vade profilinde bir indirim karşılığında sağlanır. Bu finansal koşul tavizleri bölümünde izlenir fakat, bu gibi tavizlerin nitel olarak diğer yeniden yapılandırmalardan farklı olduğuna incelediğimiz için, yeniden yapılandırılan krediler verilerine dahil edilmez (bu müşteriye verilen tek taviz olduğunda). Kredinin ödeme koşulları aynı kalır. Koşul tavizleri, kredi kalitesinde önemli bir kötüleşme kesin kanıtını değil bir erken uyarı göstergesini sağlar.

Bir kredinin kural ve koşullarındaki bir değişikliğin kredi kalitesi üzerindeki etkisi, bu gibi değişikliklerin yapıldığı zamana değerlendirilir ve kredi ölçülerinin uygunluğu da o zamana incelenir. Çalışan karşı taraflar için, kredi ölçüleri gizli karşılık yönteminin ayrılmaz bir parçasıdır ve, dolayısıyla, koşul değişikliklerinin etkisi gizli karşılığa yansımaktadır. Çalışmayan karşı taraflar için, koşul değişiklikleri, bu kredilerin genel karşılık yeterliliği içinde ele alınacaktır.

Koşul feragatları ve değişiklikleri, ağırlıklı olarak, GRG'ye aktarımdan önce yapılır. Grub'un yaptığı diğer türdeki yeniden yapılandırmaların büyük çoğunluğu GRG içinde oluşur. Borç affı ve hisse ile değişimden sadece GRG'nin müşterileri yararlanabilir.

Genel olarak, geçici bir tavizin verildiği ve koşulların kredi koşullarında diğer bir geçici ya da sürekli gözden geçirmeyi haklı gösterdiği durumlarda, krediler bir kereden fazla yeniden yapılandırılabilir. Yeniden yapılandırmanın yaşayabilir olmadığı durumlarda, Grup, teminatın değerlendirilmesi veya borca batıklık süreçleri gibi diğer seçenekleri dikkate alacaktır.

Aşağıdaki tablolarda sunulan veriler, sıfır ila £10 milyon arasındaki, bölüm düzeyinde belirlenen eşikleri bireysel olarak aşan 2011 ve 2012 yılında yeniden yapılandırılan kredileri içermektedir. Bunlar, toptan portföyün İzleme Listesi ya da GRG yönetiminde olan kısmının yaklaşık %66'sını temsil eder. Yeniden yapılandırılan kredilere ilişkin raporlama süreçlerini iyileştirmeye devam ediyoruz ve 2012 gözden geçirmesinin bir parçası olarak, 2011'e ait devam eden ve tamamlanan yeniden yapılandırmalardaki tutarlar gözden geçirilmiştir.

Aşağıdaki tablo, yıl içinde yeniden yapılandırmaları tamamlanan kredilerin değerini (Grup'un kurtarma usullerini başlattığı krediler hariç) endüstri ve yeniden yapılandırma türü cinsinden göstermektedir.

	2012			2011 - Revised		
	Çalışan	Çalışmayan	Çalışmayan provizyon kapsamı	Çalışan	Çalışmayan	Çalışmayan provizyon kapsamı
	£m	£m	%	£m	£m	%
<i>Sektörde yıl süresince yapılan toptan yeniden yapılandırmalar</i>						
Gayrimenkul	1,943	3,288	18	2,105	3,215	25
Ulaşım	828	99	23	771	607	3
Haberleşme, medya ve teknoloji	237	341	46	37	33	30
Perakende ve eğlence	481	111	34	304	433	10
Diğer (1)	791	244	28	811	698	48
Toplam	4,280	4,083	22	4,028	4,986	24

Not:

(1) Wealth bölümü içindekiSME işi halen Toptan hoşgörüsü içinde rapor edilmiştir..

Yeniden yapılandırma anlaşmaları

Aşağıdaki tablo, belli başlı yeniden yapılandırma türlerine ait olayları kredi değeri cinsinden analiz etmektedir:

	Değer olarak krediler	
	2012 %	2011 %
<i>Düzenleme Türü</i>		
Marj değişikliği	7	12
Ödeme tavizleri ve kredinin yeniden programlanması	67	91
Varolan borcun kısmen veya tamamen affı	28	33
Diğer (2)	20	9

Notlar:

(1) Bireysel bir olay birden fazla düzenleme türünü içerebileceği için, yukarıdaki toplam %100'ü geçer.

(2) 'Diğer' tavizlerin belli başlı türleri; resmi 'bekleme' anlaşmaları, teminatın çözülmesi ve negatif rehin değişikliklerini içerir. 2012'de az sayıda önemli bekleme anlaşmaları tamamlanmış ve 'diğer' değişiklik türünün daha yüksek bir yüzdesine sahip olmuştur.

Kilit noktalar

- 2012 yılında tamamlanan yeniden yapılandırmalar, aşağıda belirtilen eşiklere bağlı olarak, £8.4 milyar (2011 - £9.0 milyar) olmuştur. Yeniden yapılandırmaların hacmi, BK ve İrlanda'da özellikle gayrimenkul piyasalarında zor ekonomik koşullar devam ederken ve Grup aktif sorunlu borç yönetimine devam ederken, yüksek bir düzeyde olmaya devam etmektedir. Yeniden yapılandırmaların, 31 Aralık 2012'de önemli bir düzeyde kalması olasıdır. Toplam £13.5 milyar (2011 - £11.1 milyar) tutarında kredi yeniden yapılandırma sürecinde olup henüz yasal olarak tamamlanmamıştır (bu krediler yukarıdaki tablolara dahil edilmemiştir (bkz. yukarıdaki tablolar). Bunların %69'u, ilgili karşılık kapsamı %32 olan çalışmayan krediler ve %31'i çalışan krediler idi. Sunulan belli başlı düzenleme türleri; marj değişikliği, ödeme tavizleri ve kredinin yeniden programlanması ve varolan borcun kısmen veya tamamen affını içermektedir.
- 31 Aralık 2012 itibarıyla, 2011 ve 2012'de yeniden yapılandırılan krediler £17.4 milyar idi ve bunun £9.0 milyarını 2011'de tamamlanan düzenlemelere aittir.
- 2011'de yeniden yapılandırılan kredilere ilişkin olarak 2012'de ayrılan ek karşılıklar £0.2 milyar olmuş ve bu kredilerin 31 Aralık 2012 itibarıyla karşılık kapsamı %24 olmuştur.
- GRG tarafından 2011 ve 2012 yılında yeniden yapılandırılan kredilerin (£14.2 milyar) %6.1'i, 31 Aralık 2012 itibarıyla işletme tarafından yönetilen çalışan portföylere devredilmiştir.
- Yukarıdaki tabloda verilen yeniden yapılandırılmış krediler bir ya da daha fazla koşul feragati veya değiştirilme işlemine bağlı olmuş olabilir. Ayrıca, sadece yıl içinde finansal koşul tavizleri verilen toplam 3.5 milyarlık kredi, bu tavizler kredinin sözleşmedeki nakit akışlarını etkilemediği için, yukarıdaki tabloya dahil edilmemiştir.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Erken problem tespiti ve problemlı borç yönetimi devamı

Yeniden yapılandırılan toptan müşteriler için karşılık ayrılması

Toptan yeniden yapılandırmalar, ağırlıklı olarak tek tek değerlendirilir ve, bu nedenle, ayrı bir risk havuzuna ayrılır.

Yeniden yapılandırılan toptan kredilerin karşılıkları, Grub'un normal karşılık politikalarına uygun olarak değerlendirilir. Çalışmayan krediler için, £1 milyonu aşan maruziyetler üzerindeki karşılıklar, GRG tarafından tek tek değerlendirilir. Gerekli karşılık, varolan borç ile beklenen gelecekteki nakit akışlarının şimdiki değeri arasındaki fark esasına göre hesaplanır. £1 milyonun altındaki maruziyetler, bireysel olarak önemli sayılmazlar ve işi başlatan bölüm tarafından toplu olarak değerlendirilir. Çalışan kredilerde, uğranılan fakat henüz tanımlanmayan zararlar için gizli zarar karşılıkları ayrılır.

Yukarıdaki yeniden yapılandırma türlerinin her hangi biri, varolan borcun değerinin, yeniden yapılandırılan kredinin tahmini gelecekteki nakit akışlarının şimdiki değerini aşması ile sonuçlanabilir ve bu da bir değer düşüklüğü zararının tanınmasına yol açar. Varolan borcun tamamı ya da bir kısmının affını içeren yeniden yapılandırmalar, bu gibi olayların çoğunluğunu oluşturur. Verilen tavizler dahil olmak üzere; müşterinin finansal pozisyonu, beklentiler ve yeniden yapılandırmanın olası etkisi, bir değer düşüklüğü karşılığının gerekip gerekmediğini belirlemek için dikkate alınır.

Yeniden yapılandırılan çalışmayan krediler durumunda, kredi değer düşüklüğü karşılığının değerlendirilmesi hemen hemen daima yeniden yapılandırmadan önce yapılır. Kredi değer düşüklüğü karşılığının miktarı, yeniden yapılandırmanın koşulları belli olunca değişebilir ve bu da ek bir karşılık ayrılması ya da yeniden yapılandırmanın meydana geldiği dönemdeki karşılığın serbest bırakılması ile sonuçlanır.

Yeniden yapılandırılan toptan kredilerin değeri düşmüş konumundan çalışan konumuna aktarılması, GRG'deki ilişki yöneticileri tarafından yapılan değerlendirmeyi izler. Daha fazla zarar beklenmiyor ve müşterinin kredinin gözden geçirilmiş koşullarını karşılaması bekleniyorsa, karşılık silinir ve kredi bakiyesi çalışan konumuna döndürülür.

Yeniden yapılandırılan çalışan krediler, gizli zarar karşılıklarının hesaplanmasına dahil edilecektir. Yeniden yapılandırmanın müşterinin tahmini temerrüd ya da temerrüd halinde zarar olasılığını etkilemesi ölçüsünde, yapılacak hesaplamada bu yansıtılacaktır.

Kurtarmalar ve aktif borca batıklık yönetimi

Bir yeniden yapılandırma stratejisinin nihai sonucu, uygulama anında belli değildir. O, borçlunun işbirliği ve yaşayabilir bir işletmenin sürekli varlığına büyük ölçüde bağlıdır. Aşağıdakiler, genellikle, son çare olarak düşünülür:

- *Teminatı uygulamak veya diğer şekilde varlıkların kontrolünü ele almak* - Grup, elinde teminat diğer güvenceler bulduğunda ve haklarını uygulama imkanı olduğunda, varlıkların mülkiyeti veya kontrolünü ele alabilir. Grub'un tercih ettiği strateji, bu hakları uygulamadan önce diğer olası seçenekleri dikkate almaktır.

- *Borca batıklık* - Uygun bir yeniden yapılandırma seçeneği olmadığında ya da veya işletme artık sürdürülebilir olarak görülmezse, borca batıklık dikkate alınacaktır. Borca batıklık, işletmenin varlıklarının uygun ve etkin bir şekilde ilgili alacaklılara dağıtılmasını sağlayan tek seçenek olabilir.

Bireysel müşteriler

Tahsilat ve kurtarmalar

Bireysel işletmelerin her birinde tahsilat işlevleri vardır. Onların görevi, Grub'a olan finansal yükümlülüklerini karşılamada güçlükler yaşayan müşterilere destek ve yardım sağlamaktır. Bu gibi güçlüklerin kanıtı, örneğin, kredi konusunda yapılamayan bir ödeme ya da kabul edilen kredi limitini aşan bir bakiyeyi içerebilir. Ayrıca, BK Bireysel ve Ulster Bank'ta, finansal güçlüklerle karşı karşıya olan fakat ödemelerini yapan müşterileri tanımlamak ve onlara yardımcı olmak amacıyla bir destek ekibi bulunmaktadır.

Tahsilat kısmında; müşteri ile teması başlatmak, onların finansal güçlüklerinin nedenini bulmak ve mümkün olduğunda onlara destek olmak amacıyla, hoşgörü seçenekleri dahil olmak üzere, bir dizi araç kullanılır. Bu stratejiler başarısız olursa, müşteri kurtarma ekibine aktarılır.

Kurtarma işlevinin amacı, müşterilere adil bir şekilde davranırken, nakit kurtarımların düzeyini maksimize ederek, ödenmemiş toplam miktarı tahsil etmek ve Grub'a olan zararı azaltmaktır. Kurtarımlar içinde, yasal yollar dahil olmak üzere, bir dizi işlem seçenekleri vardır. BK Bireysel ve Ulster Bank'ta, ödemesi geciken borçların ortaya çıkmasından sonra en az altı ay süre ile el koyma usulleri devreye sokulmaz. Ulster Bank'ta, yeni düzenlemeler daha da uzun bir süre için yasal eyleme geçmeyi yasaklar. Ayrıca, müşterilere, kurtarımlar içinde bazı hoşgörü seçenekleri sunulur.

Bireysel hoşgörü

Grub'un bireysel işletmeleri içinde hoşgörü, genel olarak, borçlunun gerçek ya da olası finansal stresine ilişkin nedenlerle işletmenin o borçluya devamlı veya geçici bir taviz sağlaması durumunda oluşur. Hoşgörü, müşterinin ödeme yeteneği konusunda yapılan bir değerlendirmenin ardından sağlanır. Hoşgörü, esas olarak, ipotekli müşterilere sağlanır. Hoşgörünün teminatsız müşterilere sağlanması yaygın değildir.

Hoşgörü tanımı

Müşteriler, ödemelerde gecikme halinde ya da müşteri tahsilat veya kurtarımlar için transfer edildiğinde, müşterinin ilk temasının ardından hoşgörü işlemi için tanımlanır

Bireysel hoşgörü türleri

Grup'un bireysel işletmeleri tarafından birçok hoşgörü seçenekleri kullanılır. Bunlar; ödeme tavizleri, geciken ödemelerin ipoteğin kalan süresi içinde kapitalize edilmesi, ipotek süresinin uzatılması ve sadece faize geçici dönüşümleri içerir ama bunlarla sınırlı değildir.

Ödeme tavizi düzenlemelerinde, dönemsel (genellikle aylık) kredi geri ödemelerinde geçici bir indirim ya da çıkarma yapılması konusunda müşteri ile anlaşılır. Taviz döneminin sonunda, kolaylık sağlanan anapara ve tahakkuk etmiş ödenmemiş faiz, anlaşılan bir süre içinde geri ödeme için programlanır.

BK Bireysel için, finansal sıkıntısı olan müşterileri desteklemek için bir araç olarak sadece faiz dönüşümleri 2009 yılından bu yana kullanılmamıştır. 2012'deki bir politika değişikliğinin ardından, ödemelerini zamanında yapan konut ipoteği müşterileri için sadece faize geçişe artık izin verilmemektedir. Ulster Bank için, sadece faiz dönüşümleri, yalnızca geçici olarak finansal sıkıntısı olan müşterilere sunulmaktadır.

İrlanda Cumhuriyeti piyasasındaki ekonomik güçlüklerin bir sonucu olarak ve İrlanda ipotek piyasasındaki düzenleyici kurum müdahalesine cevap olarak, Ulster Bank, finansal güçlüklerini uzun bir zaman süresi boyunca müşterilerin yenmesine destek olmak için, ek işlem seçenekleri geliştirmiştir.

RBS Citizens'in ipotek portföylerinde sağlanan başlıca hoşgörü türleri, ABD devlet programı olan HAMP (Home Affordable Modification Program) ve RBS Citizens'in özel değiştirme programıdır. Her iki program, tipik olarak, süre uzatımları, geciken ödemelerin kapitalizasyonları, geçici faiz oranı indirimleri ve sadece faizden itfaya dönüşümlerin bir bileşimini içerir. Bunlar, sözleşme koşullarındaki sürekli değişiklikler olma eğilimindedir. Değiştirme isteyen borçlular, devletin belirlediği HAMP koşullarını ve RBS Citizens'in değiştirme programının iç koşullarını karşılamalıdır. Her ikisi de, borçluların finansal sıkıntı içinde olduğunu kanıtlamak ve de ödeme arzusunu göstermek için tasarlanmıştır.

Çalışan hoşgörü kredileri için, amaç, müşterinin krediyi ödemeye devam edebilmesini sağlamaktır. Çalışmayan olarak sınıflandırılan hoşgörü kredileri için, sadece geciken ödemelerin kapitalizasyonu konusunda anlaşma sağlanmış olanlar, çalışan kredilere döndürülebilirler. Bu gibi kredilerin transferi, halen, müşteri gözden geçirilen ödeme koşullarını en az altı ay süre ile karşıladığında ve bu şekilde yapmaya devam etmesi beklendiğinde mümkün olmaktadır.

İpotek hoşgörü hacmi, müşterilerin düzenlemenin kabul edilen koşullarını karşılamasını sağlamak için, düzenli olarak gözden geçirilir. < kabul edilen koşulları zaman içinde karşılayamayan müşterilerin oranını ve de ödeme gecikmeleri olmadan çalışan bir duruma dönen müşterilerin oranını kaydetmek için kilit ölçüler geliştirilmiştir.

Geciken ödemelerin durumu ve karşılıklar

Hoşgörü sunulan bireysel hesaplar için ipotek geciken ödeme bilgileri ve ilgili karşılık aşağıdaki tablolarda gösterilmiştir.

İpotek gecikme durumu ve provizyonlar	Zamanında ödemeler		1-3 aylık gecikmeler		>3 aylık gecikmeler		Toplam		Kolaylık sağlan bakiyeler %
	Bakiye £m	Provizyon £m	Bakiye £m	Provizyon £m	Bakiye £m	Provizyon £m	Bakiye £m	Provizyon £m	
2012									
UK Retail (1,2)	4,006	20	388	16	450	64	4,844	100	4.9
Ulster Bank (1,2)	915	100	546	60	527	194	1,988	354	10.4
RBS Citizens (3)	—	—	179	25	160	10	339	35	1.6
Wealth	38	—	—	—	7	—	45	—	0.5
	4,959	120	1,113	101	1,144	268	7,216	489	4.9
2011									
UK Retail(1,2)	3,677	16	351	13	407	59	4,435	88	4.7
Ulster Banka (1,2)	893	78	516	45	421	124	1,830	247	9.1
RBS Citizens(3)	—	—	91	10	89	10	180	20	0.8
Wealth	121	—	—	—	2	—	123	—	1.3
	4,691	94	958	68	919	193	6,568	355	4.4

Notlar:

- (1) Müşterinin yaşam şeklindeki değişiklikler veya finansal sıkıntıları ile ilgili tüm hoşgörü düzenlemelerini içerir.
- (2) BK Bireysel için 2008 başlarından beri ve Ulster Bank için 2009 başlarından beri yapılan hoşgörü anlaşmalarının cari stok pozisyonunu içerir.
- (3) 31 Aralık 2012'de bildirilen hoşgörü stoğu şimdi konut ipotekli krediler ve olanaklar ve de konut ipoteği portföyünü içermektedir.
- (4) Wealth bölümü içindeki KOBİ işletmeleri halen Toptan hoşgörü içinde rapor edilmektedir.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Erken problem tespiti ve problemleri borç yönetimi: Bireysel müşteriler devamı

Hoşgörü düzenlemeleri

Belli başlı bireysel hoşgörü olayları, 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 itibarıyla aşağıda analiz edilmiştir. İpoteklerin küçük bir oranı için birden fazla hoşgörü türü sözkonusudur.

	UK Bireysel £m	Ulster Bank £m	RBS Citizens £m	Wealth £m	Toplam £m
2012					
Sadece faiz dönüşümleri – geçici ve sürekli	1,220	924	—	6	2,150
Süre uzatmaları - sadece sermaye geri ödeme ve faiz	2,271	183	—	27	2,481
Ödeme tavizleri/tatiller	215	762	339	9	1,325
Geciken ödemelerin kapitilizasyonu	932	119	—	—	1,051
Diğer	452	—	—	3	455
	5,090	1,988	339	45	7,462
2011					
Sadece faiz dönüşümleri – geçici ve sürekli	1,269	795	—	3	2,067
Süre uzatmaları – sadece sermaye geri ödeme ve faiz	1,805	58	—	97	1,960
Ödeme tavizleri/tatiller	198	876	180	—	1,254
Geciken ödemelerin kapitilizasyonu	864	101	—	—	965
Diğer	517	—	—	23	540
	4,653	1,830	180	123	6,786

Aşağıdaki tablo, 2012 yılında kabul edilen hoşgörüyü çalışan ve çalışmayan olarak analiz etmektedir.

	UK Bireysel £m	Ulster Bank £m	RBS Citizens (1) £m	Wealth (2) £m	Toplam (3) £m
2012					
Yıl içinde çalışan hoşgörü	1,809	2,111	88	18	4,026
Yıl içinde çalışmayan hoşgörü	184	1,009	71	2	1,266
Yıl içinde toplam hoşgörü (4)	1,993	3,120	159	20	5,292

Notlar:
(1) 31 Aralık 2012'de rapor edilen hoşgörü stoku, artık, konut karşılığı krediler ve olanaklar ve de the konut ipoteği portföyünü içermektedir.
(2) Wealth bölümü içindeki SME işi, artık, Toptan hoşgörü içinde yer almaktadır.
(3) Bireysel bir olay birden fazla düzenleme türü içerebileceği için, tablodaki hoşgörü düzenlemeleri ile ilgili analiz, hoşgörüyü bağılı olayların toplam değerini aşar. (4) Yıl sonunda aktif olarak kalıp kalmadıklarına bakılmaksızın, yıl içinde varılan tüm anlaşmaları içerir (yeni müşteriler ve yenilemeler)

Kilit noktalar

BK Bireysel

- BK Bireysel içinde bildirilmiş olan tüm hoşgörü sayıları, müşterinin ödemelerini düzenli yaptığı ve finansal zorluk konusunda bir işaretin olmadığı durumlar dahil, sözleşmenin ödeme koşullarının değiştirildiği tüm olayları içerir. Rapor edilen sayılar, 1 Ocak 2008 tarihine kadar geriye giden stoğu içerir.
- 31 Aralık 2012'deki £4.8 milyarlık stok seviyeleri, toplam ipotek varlıklarının %4.9'unu temsil etmektedir; bu, 31 Aralık 2011'den bu yana, hoşgörü stokunda %9.2'lik bir artış temsil etmektedir. Bunların yaklaşık 83'ü ödemelerini zamanında yapıyordu (hoşgörü faaliyetine girmeyen ipotek miktarının %97'sine kıyasla). Hoşgörü düzenlemelerin akışı yıl içinde istikrarlı kalmıştır.
- En sık meydana gelen hoşgörü türleri; süre uzatmalar (31 Aralık 2012'de hoşgörüyü bağılı varlıkların (%47'si), sadece faiz dönüşümleri (%25) ve geciken ödemelerin kapitalizasyonları (%19). Sadece faiz dönüşümlerine tabi olan olaylar stoku eski politikayı yansıtmaktadır. 2009'da, UK Bireysel, finansal zorluk içinde olan müşteriler için bu tür hoşgörü işlemi yapmaya son vermiştir ve müşterilerin ödemelerini zamanında yaptığı konut ipoteklerinde sadece faiz dönüşümlerine de artık izin vermemektedir.
- Hoşgörüyü tabi çalışan varlıklarla ilgili karşılıklar, hoşgörüyü tabi olmayan varlıklarla ilgili olanların yaklaşık beş katı idi.

Ulster Bank

- Ulster Bank Group içinde bildirilmiş olan hoşgörü sayıları, müşterinin ödemelerini düzenli yaptığı ve finansal zorluk konusunda bir işaretin olmadığı durumlar dahil, sözleşmenin ödeme koşullarının değiştirildiği tüm olayları içerir. Rapor edilen sayılar, 2009 başlarına kadar geriye giden stoğu içerir.
- Ulster Bank Group, zor ekonomik ortamda müşterilere yardımcı olmaya devam etmektedir. İpotek hoşgörü işlemleri 2009 yılından beri yapılmaktadır ve finansal zorluk içinde olan müşterilere yardımcı olmayı amaçlamaktadır. 31 Aralık 2012'de, toplam ipotek varlıklarının (£1.9 milyar) %10.4'ü hoşgörü düzenlemesine tabi olmuştur ve bu da, 31 Aralık 2011'deki değere (£1.8 milyar) göre %9.1'lik bir artış demektir t. Bu hoşgörü düzenlemelerinin çoğunluğu çalışan hesaplarda idi (%73).
- Ulster Bank tarafından halen sunulan hoşgörü düzenlemelerinin çoğunluğu, 31 Aralık 2012'de hoşgörüye tabi varlıkların %85'ini oluşturan geçici tavizlerdir. Bunlar, bir ila üç yıllık dönemler için sunulur ve müşterinin ödeme gücüne göre farklı geri ödeme seviyeleri içerir. Ulster Bireysel tarafından geliştirilen ek işlem seçenekleri, zaman içinde daha uzun vadeli düzenlemelere kaymaya yol açacaktır.
- 31 Aralık 2012'de, bu geçici hoşgörü türlerinin en büyük kategorisi, hoşgörüye tabi varlıkların %46'sını oluşturan sadece faiz dönüşümleri idi. Diğer geçici hoşgörü kategorileri, ödeme tavizleri: reduced repayments (%36); ve ödeme tatilleri (%3) idi.
- Hoşgörü türüne göre akış, 2011'e kıyasla istikrarlı kalmış ve yıl bazında ilk defa yardım isteyen müşterilerde %3 oranında küçük bir düşüş olmuştur.
- Hoşgörüye tabi çalışan varlıklarla ilgili karşılıklar, hoşgörüye tabi olmayan çalışan varlıklarla ilgili olanların yaklaşık sekiz katı idi.

Bireysel müşteriler için karşılık ayrılması

Karşılıklar, Grup'un karşılık ayırma politikalarına uygun olarak değerlendirilir.

Bireysel hoşgörünün çoğunluğu, çalışan hesaplarla ilgilidir ve gizli zarar karşılıkları amaçları bakımından, bunlar ayrı bir risk havuzu oluşturur. Bunlar, çalışan hesapların kalanına göre daha yüksek karşılık ayırma oranlarına tabidir. Her iki bölümde de bu oranlar düzenli olarak gözden geçirilir. Hoşgörü sağlanınca, gizli karşılık ayırma için, hesap ayrı olarak 24 ay süreyle (sadece BK Bireysel'de) veya hoşgörü süresi sona erinceye kadar değerlendirilmeye devam edilir. Bu noktadan sonra, hesap artık ayrı olarak gizli karşılık ayırma için tanımlanmaz. Çalışmayan hesaplarla ilgili portföyde, varlıklar, varlık türüne göre, benzer kredi özelliklerini paylaşan türdeş portföyler halinde gruplandırılır. Kurtarılabilir miktarı belirleme ve ilgili karşılık gereğini hesaplamada; LTVler, geciken ödeme durumu ve temerrüd vintajı gibi ek özellikler de dikkate alınır. Çalışmayan hoşgörü bireysel kredileri ayrı bir risk havuzu oluşturmazken, toplu değer düşüklüğü karşılığını hesaplamak için kullanılan LGD modelleri, hoşgörü düzenlemelerine göre yapılan anlaşmalardan etkilenmektedir.

RBS Citizens'da, hoşgörüye tabi tüketici kredileri, hoşgörüye tabi olmayanların geri kalanından ayrı tutulur ve hesaplar geri ödeninceye ya da tamamen silininceye kadar, ömürleri süresince değer düşüklüğü kredisi için bireysel olarak değerlendirilirler. Kaydedilen değer düşüklüğünün miktarı, kredinin teminatlı olup olmadığına bağlıdır. Krediler teminata bağlı kabul edilirse, kredinin defter değerinin teminatın gerçeğe uygun değerini aşan kısmı değer düşüklüğü miktarıdır. Kredi teminata bağlı kabul edilmezse, kredinin defter değerinin, beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değerini aşan kısmı değer düşüklüğü miktarıdır. Teyid edilen zararlar hemen işleme alınır.

Değer düşüklüğü zararı ve karşılık yöntemi

Bir finansal varlık veya finansal varlıklar portföyü, varlık ile ilgili ilk işlemten sonra, varlığın gelecekteki nakit akışlarının miktarı ya da zamanlamasını bir olay ya da olayların etkilediğine dair nesnel bir kanıt varsa, değer düşüklüğüne uğramıştır ve bir değer düşüklüğü zararı doğar. .

Toplu, türdeş portföylere ayrılan bireysel krediler için, ödeme tarihini geçen günler gibi zaman bazlı ölçüler, tipik olarak, değer düşüklüğünün kanıtı olarak kullanılır. Bu portföyler için, ödeme tarihi 90 gün geçtiğinde, Grup değer düşüklüğünü işleme alır.

Şirket portföyleri için, onların karmaşıklığı ve niteliği dikkat alındığında, değer düşüklüğünün kanıtını tespit etmek için, Grup, sadece zaman bazlı ölçüler değil, aynı zamanda, yönetimin yargısına da güvenir. Dikkate alınan diğer unsurlar şunları içerebilir: borçlunun ciddi finansal zorlukları; sözleşme ihlali; kredi yeniden yapılandırması; olası bir iflas ve tahmini gelecekteki nakit akışlarında ölçülebilir bir azalmayı gösteren gözlemlenebilir veriler.

Aşağıda açıklanan çeşitli unsurlara bağlı olarak, Grup, gerekli karşılık miktarını değerlendirmek için, aşağıdaki üç yöntemden birisini kullanır: bireysel; toplu; ve gizli.

- *Bireysel olarak değerlendirilen karşılıklar* - Önemli ölçüde değer düşüklüğüne uğrayan bireysel varlıklar için gerekli karşılıklar, her bir olay için ayrı olarak değerlendirilir. Bir değer düşüklüğünün gerçekleştiğine dair nesnel kanıt varsa, zararın miktarı, varlıkların defter değeri ile finansal varlığın başlangıçtaki efektif faiz oranı ile iskonto edilen tahmini gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeri arasındaki fark ile ölçülür. Gelecekteki nakit akışları, bireysel olarak değerlendirilen varlıkların her bir olay için ayrı olarak değerlendirilmesi yoluyla tahmin edilir.

Bu değerlendirme, elde tutulan garantiler veya diğer teminatın yararlarını dikkate alır. Nakit akışlarının değeri ve zamanlaması, o zaman bilinen gerçeklerle birlikte elde olan tahminlere dayanır. Nakit akışlarının zamanlaması ve miktarları, yeni bilgiler ulaştıkça, daha sonraki değerlendirme tarihlerinde gözden geçirilir. Varlık; tamamen ödeninceye, çalışan portföye aktarıncaya veya silininceye kadar, bireysel bazda değerlendirilmeye devam eder.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Erken problem tespiti ve problemleri borç yönetimi: Bireysel müşteriler devamı

- *Toplu olarak değerlendirilen karşılıklar* - Kabul edilen bir eşğin altındaki değer düşüklüğüne uğramış krediler ile ilgili karşılıklar, bu varlıkların türdeş niteliğini yansıtmak için, portföy bazında değerlendirilir. Grup, toplu olarak değerlendirilen portföylerindeki değer düşüklüğüne uğramış kredileri; kredi kartları, kişisel krediler, ipotekler gibi varlık türü ve işletme ve ticari bankacılık gibi daha küçük türdeş toptan portföylere göre bölümlendirir. Bir başka ayırım da, tahsilattaki değer düşüklüğüne uğramış varlıklar ile kurtarma sürecinde olanlar arasında yapılır. (Tahsilat ve kurtarma işlevleri konusunda, 70. sayfadaki orunlu borç yönetimine bakınız).

Karşılık; geciken ödemelerin seviyesi, varolan teminatın değeri, kurtarma dönemindeki tarisel ve tahmini nakit kurtarma eğilimlerini dikkate alarak, ilgili portföyün nicel olarak gözden geçirilmesine dayanılarak belirlenir. Karşılık, cari ekonomi ve kredi koşullarına göre uygun görülebilen ayarlamaları da içerir. Bu gibi ayarlamalar, aşağıdakilere dayanılarak belirlenebilir: tarihi eğilimlere kıyasla cari nakit tahsilatı profilinin performansının incelenmesi; modeldeki ölçü ayarlamaları dahil, ölçü girdilerindeki güncellemeler; ve çalışmayan maruziyetlerin alacağı işlem zamanları dahil olmak üzere, maruziyetleri yönetmede kullanılan operasyonel süreçlerin izlenmesi.

- *Gizli zarar karşılıkları* - Bilanço tarihinden önce meydana gelen ama bilanço tarihinde tanımlanmamış olan olayların sonucu olarak uğranılan, çalışan portföydeki değer düşüklüklerine karşı tutulan karşılıklar için ayrı bir yaklaşım izlenir.

Grup'un gizli zarar karşılıklarını tahmin etme yöntemleri aşağıdakileri yansıtır:

- çalışan müşterinin temerrüde düşme olasılığı - cari ekonomi ve kredi koşullarını dikkate almak için, uygun olan yerlerde tarihsel zarar verileri düzeltilir; ve
- bir değer düşüklüğü olayının olması ve bir kredinin tanımlanıp değeri düşmüş olarak bildirilmesi arasındaki süre olarak tanımlanan, ortaya çıkma süresi.

Ortaya çıkma süreleri portföy düzeyinde tahmin edilir ve geri ödeme koşulları ve zarar azaltma ve kurtarma süreçlerinin süresi gibi portföy ürün özellikleri yansıtır. Onlar, belli bir portföy içindeki iç sistemler ve süreçlere dayalıdır ve düzenli olarak gözden geçirilirler.

Değeri düşen krediler, ilgili karşılıklar ve değer düşüklüklerinin analizi için, . 131 ila 146. sayfalara bakınız.

Kilit kredi portföyleri*

Ticari gayrimenkul

Ticari gayrimenkul kredileri portföyü, yıl içinde £11.8 milyar veya %16 azalarak ve son iki yılda £24.1 milyar veya %28 azalarak, 31 Aralık 2012 itibariyle toplam £63.0 milyar olmuştur. Ticari gayrimenkul sektörü, (konut yapanlar dahil), ticari ve konut emlak geliştirme ile uğraşan ya da bunlara yatırım yapan kuruluşlara olan maruziyetleri içerir. Aşağıdaki kredi kullanımlarının analizi, oran riski yönetimi ve koşullu yükümlülükleri içermez.

Bölüme göre(1)	2012			2011			2010		
	Yatırım £m	Gelişme £m	Topla £m	Yatırım £m	Gelişme £m	Topla £m	Yatırım £m	Gelişme £m	Toplam £m
<i>Ana işler</i>									
UK Corporate	22,504	4,091	26,595	25,101	5,023	30,124	24,879	5,819	30,698
Ulster Bank	3,575	729	4,304	3,882	881	4,763	4,284	1,090	5,374
US Corporate & Trade	3,857	3	3,860	4,235	70	4,305	4,322	93	4,415
International Banking	849	315	1,164	872	299	1,171	723	302	1,025
Markets	630	57	687	141	61	202	181	275	456
	31,415	5,195	36,610	34,231	6,334	40,565	34,389	7,579	41,968
<i>Tali işler</i>									
UK Corporate	2,651	983	3,634	3,957	2,020	5,977	7,591	3,263	10,854
Ulster Bank	3,383	7,607	10,990	3,860	8,490	12,350	3,854	8,760	12,614
US Corporate & Trade	392	—	392	901	28	929	1,325	70	1,395
International Banking	11,260	154	11,414	14,689	336	15,025	19,906	379	20,285
	17,686	8,744	26,430	23,407	10,874	34,281	32,676	12,472	45,148
Toplam	49,101	13,939	63,040	57,638	17,208	74,846	67,065	20,051	87,116

Bu tablonun notları için, izleyen sayfaya bakınız.

Coğrafyaya göre(1)	Yatırım		Gelişme			Topla £m	Yatırım		Gelişme		Topla £m
	Ticari £m	Konut £m	Ticari £m	Konut £m	£m		Ana işler £m	Tali işler £m	Ana işler £m	Tali işler £m	
2012											
İngiltere (Kuzey İrlanda hariç) (2)	25,864	5,567	839	4,777	37,047	23,312	8,119	4,184	1,432	37,047	
İrlanda (ROI ve Kuzey İrlanda) (2)	4,651	989	2,234	5,712	13,586	2,877	2,763	665	7,281	13,586	
Batı Avrupa (diğer)	5,995	370	22	33	6,420	403	5,962	24	31	6,420	
ABD	4,230	981	—	15	5,226	4,629	582	15	—	5,226	
RoW	454	—	65	242	761	194	260	307	—	761	
	41,194	7,907	3,160	10,779	63,040	31,415	17,686	5,195	8,744	63,040	

2011	Yatırım		Gelişme			Topla £m	Yatırım		Gelişme		Topla £m
	Ticari £m	Konut £m	Ticari £m	Konut £m	£m		Ana işler £m	Tali işler £m	Ana işler £m	Tali işler £m	
İngiltere (Kuzey İrlanda hariç) (2)	28,653	6,359	1,198	6,511	42,721	25,904	9,108	5,118	2,591	42,721	
İrlanda (ROI ve Kuzey İrlanda) (2)	5,146	1,132	2,591	6,317	15,186	3,157	3,121	793	8,115	15,186	
Batı Avrupa (diğer)	7,649	1,048	9	52	8,758	422	8,275	20	41	8,758	
ABD	5,552	1,279	59	46	6,936	4,521	2,310	71	34	6,936	
RoW	785	35	141	284	1,245	227	593	332	93	1,245	
	47,785	9,853	3,998	13,210	74,846	34,231	23,407	6,334	10,874	74,846	

2010	Yatırım		Gelişme			Topla £m	Yatırım		Gelişme		Topla £m
	Ticari £m	Konut £m	Ticari £m	Konut £m	£m		Ana işler £m	Tali işler £m	Ana işler £m	Tali işler £m	
İngiltere (Kuzey İrlanda hariç) (2)	32,333	7,255	1,520	8,288	49,396	26,167	13,421	5,997	3,811	49,396	
İrlanda (ROI ve Kuzey İrlanda) (2)	5,051	1,148	2,785	6,578	15,562	3,155	3,044	962	8,401	15,562	
Batı Avrupa (diğer)	10,448	643	25	34	11,150	289	10,802	17	42	11,150	
ABD	7,298	1,296	69	175	8,838	4,589	4,005	173	71	8,838	
RoW	1,568	25	138	439	2,170	189	1,404	430	147	2,170	
	56,698	10,367	4,537	15,514	87,116	34,389	32,676	7,579	12,472	87,116	

Alt sektöre göre (1)	İngiltere (excl NI) (2) £m	İrlanda (ROI & NI) (2) £m	Batı Avrupa (diğer) £m	ABD £m	RoW (2) £m	Toplam £m
2012						
Konut	10,344	6,701	403	996	242	18,686
Ofis	6,112	1,132	1,851	99	176	9,370
Bireysel	7,529	1,492	1,450	117	129	10,717
Sanayi	3,550	476	143	4	39	4,212
Karışık/diğer	9,512	3,785	2,573	4,010	175	20,055
	37,047	13,586	6,420	5,226	761	63,040

2011	İngiltere (excl NI) (2) £m	İrlanda (ROI & NI) (2) £m	Batı Avrupa (diğer) £m	ABD £m	RoW (2) £m	Toplam £m
Konut	12,870	7,449	1,100	1,325	319	23,063
Ofis	7,155	1,354	2,246	404	352	11,511
Bireysel	8,709	1,641	1,891	285	275	12,801
Sanayi	4,317	507	520	24	105	5,473
Karışık/diğer	9,670	4,235	3,001	4,898	194	21,998
	42,721	15,186	8,758	6,936	1,245	74,846

2010	İngiltere (excl NI) (2) £m	İrlanda (ROI & NI) (2) £m	Batı Avrupa (diğer) £m	ABD £m	RoW (2) £m	Toplam £m
Konut	15,543	7,726	677	1,471	464	25,881
Ofis	8,539	1,178	2,876	663	837	14,093
Bireysel	10,607	1,663	1,849	1,000	479	15,598
Sanayi	4,912	515	711	58	106	6,302
Karışık/diğer	9,795	4,480	5,037	5,646	284	25,242
	49,396	15,562	11,150	8,838	2,170	87,116

Notlar:

(1) Wealth bölümündeki ticari gayrimenkul kredileri; bu krediler, genellikle, teminata ilave olarak kişisel garantiler ile desteklendiği için, dahil değildir. 31 Aralık 2012'de toplam £1.4 milyar (2011 - £1.3 milyar) olan bu portföy, beklentiler doğrultusunda iş görmeye devam etmektedir ve en az karşılıkları gerektirir.

(2) ROI: İrlanda Cumhuriyeti; NI: Kuzey İrlanda; RoW: dünyanın geriye kalanı.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Kilit kredi portföyleri*: Ticari gayrimenkul devamı

Kilit noktalar

- Grub'un stratejisi doğrultusunda, ticari gayrimenkule olan genel maruziyet 2012 yılında tüm coğrafyalarda düşmüştür. Coğrafya, alt sektör ve yatırım veya geliştirme bakımından genel yapı genel olarak aynı kalmıştır.
- Azalışın çoğu Tali İşler'de ve geri ödemeler, varlık satışları ve silmeler nedeniyle olmuştur. Tali İşler portföyü, 31 Aralık 2012'de toplam £26.4 milyar (portföyün %42'si) olmuştur (2011 - £34.3 milyar veya portföyün %46'sı).
- Markets'daki büyüme, ticari ipoteğe dayalı menkul değerler olarak (CMBS) menkul kıymetleştirme için ayrılan ABD ticari gayrimenkul kredileri stoğundaki bir artış nedeniyledir. CMBS depo faaliyeti, en yüksek portföy büyüklüğü ve elde tutma süresi ve günlük olarak piyasaya göre fiyatlandırma konusundaki limitler ile sıkı bir şekilde kontrol edilir.
- İspanya ve İrlanda'daki maruziyet hariç olmak üzere, avro bölgesi kenar ülkelerinde Grub'un ticari gayrimenkul maruziyeti çok düşük olmuştur. İspanya'daki maruziyet, esas olarak, Tali İşler portföyünde idi ve toplam olarak £1.6 milyar (2011 - £2.3 milyar) olmuştur. Bunun %31'i (2011 - 55%) temerrüde düşmüştür. Portföyün çoğunluğu GRG tarafından yönetilir.

İspanya portföyü, yeniden belirlenen varlık değerlerine göre düzenli olarak değerlendirilen, önemli karşılıklara tabi olmuştur. Varlık değerleri, tür ve coğrafi yere göre önemli ölçüde değişir. İrlanda'daki maruziyetin detayları için, 85. sayfadaki Ulster Bank Group (Ana ve Tali İşler) bölümüne bakınız.

- BK portföyü, 2012'de yaklaşık %43 ile (2011 - 44%) Londra ve Güney Batı'ya odaklanmıştır ve kalan diğer BK Bölgeleri'ne yayılmıştır.
- Grup tarafından, işin pratik olarak tamamlanmasından sonra yatırım finansmanını desteklemek için başlangıçta yeterli ön kiralama geliri olmayan emlak geliştirme firmalarına olan kısa vadeli borç verme olarak tanımlanan spekülasyon borç verme, 31 Aralık 2012'de portföyün %1'inden azını temsil etmiştir. Grub'un spekülasyon ticari gayrimenkul borç vermeyi başlatma iştahı çok sınırlıdır ve bu işler üst yönetimin onayını gerektirir.
- Ticari gayrimenkul sektörünün kilit piyasalardaki zorluklarının devamı beklenmektedir ve yeni işler, varolan Ana İşler maruziyetinin azalmasına göre alınacaktır. BK Şirket (Ana ve Tali İşler)'deki kredilerin £5.5 milyarı aşan kısmı son 12 ay içinde ödenmiş ve kalan çalışan hesapların risk profili nisbeten aynı kalmıştır.

Portföyün vade profili

2012	UK Corporate £m	Ulster Bank £m	International Banking £m	US Retail & trade £m	Markets £m	Toplam £m
<i>Ana işler</i>						
< 1 yıl (1)	8,639	3,000	216	797	59	12,711
1-2 yıl	3,999	284	283	801	130	5,497
2-3 yıl	3,817	215	505	667	—	5,204
> 3 yıl	9,597	805	160	1,595	498	12,655
Sınıflandırılmamış (2)	543	—	—	—	—	543
Toplam	26,595	4,304	1,164	3,860	687	36,610
<i>Tali işler</i>						
< 1 yıl (1)	2,071	9,498	4,628	138	—	16,335
1-2 yıl	192	1,240	3,714	79	—	5,225
2-3 yıl	99	38	1,137	43	—	1,317
> 3 yıl	1,058	214	1,935	132	—	3,339
Sınıflandırılmamış (2)	214	—	—	—	—	214
Toplam	3,634	10,990	11,414	392	—	26,430

	UK Corporate £m	Ulster Bank £m	International Banking £m	US Retail & Trade £m	Markets £m	Toplam £m
2011						
<i>Ana işler</i>						
< 1 yıl (1)	8,268	3,030	142	1,056	—	12,496
1-2 yıl	5,187	391	218	638	60	6,494
2-3 yıl	3,587	117	230	765	133	4,832
> 3 yıl	10,871	1,225	581	1,846	9	14,532
Sınıflandırılmamış (2)	2,211	—	—	—	—	2,211
Toplam	30,124	4,763	1,171	4,305	202	40,565
<i>Tali işler</i>						
< 1 yıl(1)	3,224	11,089	7,093	293	—	21,699
1-2 yıl	508	692	3,064	163	—	4,427
2-3 yıl	312	177	1,738	152	—	2,379
> 3 yıl	1,636	392	3,126	321	—	5,475
Sınıflandırılmamış (2)	297	—	4	—	—	301
Toplam	5,977	12,350	15,025	929	—	34,281

Notlar:

(1) Vadesiz ve günü geçmiş varlıklar dahildir.

(2) Esas olarak, tek bir vade tarihi olmayan fazla çekişler ve çok seçenekli olanakları kapsar.

Kilit noktalar

- Son 12 ay içinde genel vade profili nisbeten aynı kalmıştır.
- 1 yıldan önce vadesi gelen Tali İşler maruziyeti, 2011'de £21.7 milyardan 2012'de £16.3 milyara inmiştir.
- Ulster Bank'ın ticari gayrimenkul portföyünün çoğunluğu, 1 yılın altında olarak sınıflandırılmıştır. Bunun nedeni, Ulster Bank'ın yeniden yapılandırılan olanakların çoğunu vadesiz olarak nitelemesi nedeniyle, portföydeki çalışmayan varlıkların seviyesinin yüksek olmasıdır.
- Yeniden finanse etme riski, yönetimin dikkatinin odağında yer almaya devam etmektedir ve kredi risk yönetimi yaşam çevrimi boyunca değerlendirilir.

Varlık niteliğine bağlı portföy (AQ) bve	AQ1-AQ2 £m	AQ3-AQ4 £m	AQ5-AQ6 £m	AQ7-AQ8 £m	AQ9 £m	AQ10 £m	Topla £m
2012							
Ana işler	767	6,011	16,592	6,575	1,283	5,382	36,610
Tali işler	177	578	3,680	3,200	1,029	17,766	26,430
	944	6,589	20,272	9,775	2,312	23,148	63,040
2011							
Ana işler	1,094	6,714	19,054	6,254	3,111	4,338	40,565
Tali işler	680	1,287	5,951	3,893	2,385	20,085	34,281
	1,774	8,001	25,005	10,147	5,496	24,423	74,846

Kilit noktalar

- Yıl içinde AQ10'da genel bir azalış olmuş ve Tali İşler'deki azalışlar, Ulster Bank ve BK Şirket'teki artışlar ile kısmen dengelenmiştir. UK Şirket'teki temerrüde uğrayan maruziyetteki artış, az sayıda önemli bireysel olayın sonucudur. AQ10 bandındaki portföyün yüksek oranı, Tali İşler (Ulster Bank ve International Banking) ve Ana İşler (Ulster Bank)'deki maruziyetlerin etkisi ile olmuştur.
- 31 Aralık 2012'deki £63.0 milyarlık toplam portföyün, £28.1 milyarlık (2011 - £34.7 milyar) kısmı Grub'un standart kredi süreçleri içinde yönetilmiş ve £5.1 milyarlık (2011 - £5.9 milyar) kısmı ise, Grub'un İzleme Listesi süreci içinde kredi yönetiminin değişen derecelerde kontrolü altında olmuştur. £29.8 milyarlık (2011 - £34.3 milyar) bir kısım da GRG içinde yönetilmiş ve İzleme Listesi ve çalışmayan maruziyetleri içermiştir. GRG tarafından yönetilen portföydeki azalış, Tali İşler'deki azalışların etkisi işe olmuştur.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Kilit kredi portföyleri*: Ticari gayrimenkul devamı

Aşağıdaki tablo, ticari gayrimenkul (Ana ve Tali İşler) kredilerini, karşılıklardan önceki kredi değerini temsil eden, 'kreditin değere oranı' (LTV) cinsinden analiz etmektedir. İrlanda'daki ve daha az ölçüde BK'daki piyasa koşulları nedeniyle, piyasa bazlı verilerde eksiklik vardır. Dış değerlemelerin yokluğunda, Grup, emlak değerlerini belirlemek için, iç uzman görüşü ve endeksleme dahil olmak üzere, bir dizi alternatif yaklaşımlar kullanmaktadır.

Kredi teminatı değeri oranı	Ulster Bank			Grubun geri kalanı			Grup		
	Çalışan £m	Çalışmayan £m	Toplam £m	Çalışan £m	Çalışmayan £m	Toplam £m	Çalışan £m	Çalışmayan £m	Toplam £m
2012									
<= 50%	183	24	207	7,210	281	7,491	7,393	305	7,698
> 50% ve <= 70%	326	102	428	12,161	996	13,157	12,487	1,098	13,585
> 70% ve <= 90%	462	250	712	6,438	1,042	7,480	6,900	1,292	8,192
> 90% ve <= 100%	466	141	607	1,542	2,145	3,687	2,008	2,286	4,294
> 100% ve <= 110%	103	596	699	1,019	1,449	2,468	1,122	2,045	3,167
> 110% ve <= 130%	326	630	956	901	1,069	1,970	1,227	1,699	2,926
> 130% ve <= 150%	274	878	1,152	322	913	1,235	596	1,791	2,387
> 150%	963	7,290	8,253	595	1,962	2,557	1,558	9,252	10,810
LTVlerle birlikte toplam	3,103	9,911	13,014	30,188	9,857	40,045	33,291	19,768	53,059
Minimal sekürite (1)	7	1,461	1,468	3	13	16	10	1,474	1,484
Diğer (2)	97	715	812	6,494	1,191	7,685	6,591	1,906	8,497
Toplam	3,207	12,087	15,294	36,685	11,061	47,746	39,892	23,148	63,040
Toplam portföy ortalaması LTV (3)	131%	286%	249%	65%	125%	80%	71%	206%	122%

2011

<= 50%	272	32	304	7,091	332	7,423	7,363	364	7,727
> 50% ve <= 70%	479	127	606	14,105	984	15,089	14,584	1,111	15,695
> 70% ve <= 90%	808	332	1,140	10,042	1,191	11,233	10,850	1,523	12,373
> 90% ve <= 100%	438	201	639	2,616	1,679	4,295	3,054	1,880	4,934
> 100% ve <= 110%	474	390	864	1,524	1,928	3,452	1,998	2,318	4,316
> 110% ve <= 130%	527	1,101	1,628	698	1,039	1,737	1,225	2,140	3,365
> 130% ve <= 150%	506	1,066	1,572	239	912	1,151	745	1,978	2,723
> 150%	912	7,472	8,384	433	2,082	2,515	1,345	9,554	10,899
LTVlerle birlikte toplam	4,416	10,721	15,137	36,748	10,147	46,895	41,164	20,868	62,032
Minimal sekürite (1)	72	1,086	1,158	—	—	—	72	1,086	1,158
Diğer (2)	193	625	818	8,994	1,844	10,838	9,187	2,469	11,656
Toplam	4,681	12,432	17,113	45,742	11,991	57,733	50,423	24,423	74,846
Toplam portföy ortalaması LTV (3)	120%	264%	222%	69%	129%	82%	75%	203%	116%

Notlar:

- (1) Grup, 2012'de, çoğunluğu Ulster Bank'ta ticari gayrimenkul geliştirme kredileri olan, sınırlı ya da fiziksel olmayan teminatlı kredileri (LTV>%1,000 olarak tanımlanan) en düşük teminatlı olarak yeniden sınıflandırmıştır. Toplam portföyün ortalama LTV değeri, %10'dan daha düşük bir beklenen kurtarma oranı dikkate alındığında, en düşük teminatlı krediler düşüldükten sonra verilmiştir. Varlık kalitesi ve kurtarma profilini yansıtmak için, gereken yerlerde karşılıklar bu kredilere göre ayrılmıştır. 2011 sunumu gözden geçirilmiştir.
- (2) £6.6 milyar (2011 - £9.2 milyar) tutarındaki diğer çalışan krediler, ticari gayrimenkul fimalarına ve bellibaşlı BK konut yapım firmalarına verilen, tipik olarak teminatsız olan genel şirket kredilerini içerir. Bu maruziyetlerin kredi kalitesi, genel olarak, çalışan portföyün kalitesi ile tutarlıdır. £1.9 milyar (2011 - £2.5 milyar) tutarındaki çalışmayan diğer krediler Grup'un standart karşılık ayırma politikalarına bağlıdır.
- (3) Maruziyetler olarak ağırlıklı ortalama.

Kilit noktalar

- LTV >%100 olarak sınıflandırılan ticari gayrimenkul portföyünün %81'i Ulster Bank Group (Ana İşler - %15; Tali İşler - %43) ve International Banking'ta (Tali İşler - 23%) idi. Portföylerin büyük bir çoğunluğu GRG içinde yönetilir ve en azından üç ayda bir gözden geçirmeye bağlıdır. Bu portföylere karşı önemli seviyelerde karşılıklar ayrılmıştır. REIL'in bir yüzdesi olarak, Ulster Bank Group ticari gayrimenkul portföyü için karşılıklar 31 Aralık 2012'de %58 (2011 - 53%) olmuştur.
- BK Şirket (Ana ve Tali İşler) ve International Banking (Tali İşler) için ortalama faiz kapsama rasyoları, sırasıyla, 31 Aralık 2012'de 2.96x ve 1.30x olmuştur (2011 - 2.71x ve 1.25x, sırasıyla). US Corporate & Trade portföyü, programlı anapara itfasını içeren, borç ödeme kapsamı bazında yönetilir. Bu portföyün ortalama borç ödeme kapsamı, 31 Aralık 2012'de 1.34x (2011 - 1.24x) olmuştur. Faiz kapsama rasyolarını hesaplamak için, Grup içinde ve coğrafyalarda birçok farklı yaklaşım kullanıldığı için, farklı portföy türleri ve organizasyonları için bunlar karşılaştırılabilir olmayabilir.

Konut ipotekleri

Grub'un teminatsız kredi maruziyetlerinin çoğunluğu BK, İrlanda ve ABD'de idi. Aşağıdaki analiz, hem Ana İşler hem de Tali İşleri içerir.

	2012 £m	2011 £m	2010 £m
UK Retail	99,062	96,388	92,592
Ulster Bank	19,162	20,020	21,162
RBS Citizens (1)	21,538	24,153	25,028
	139,762	140,561	138,782

Not:

(1) Diğer portföyler tarafından servis edilenleri içermek için 2011 ve 2010 gözden geçirilmiştir.

Aşağıdaki tablo, Grub'un, çalışan (AQ1-AQ9) ve çalışmayan (AQ10) olarak ayrılmış konut ipotek portföyü için LTV değerlerini, ağırlıklı değer bazında hesaplanan ortalama olarak göstermektedir. Kredi bakiyeleri yıl sonu itibariyledir ve emlak değerleri, son resmi değerlemeden bu yana oluşan emlak endeks hareketleri kullanılarak hesaplanmıştır.

Kredi teminat değeri oranı	UK Bireysel			Ulster Bank			RBS Citizens (1)		
	Çalışan £m	Çalışmayan £m	Toplam £m	Çalışan £m	Çalışmayan £m	Toplam £m	Çalışan £m	Çalışmayan £m	Toplam £m
2012									
<= 50%	22,306	327	22,633	2,182	274	2,456	4,167	51	4,218
> 50% ve <= 70%	27,408	457	27,865	1,635	197	1,832	4,806	76	4,882
> 70% ve <= 90%	34,002	767	34,769	2,019	294	2,313	6,461	114	6,575
> 90% ve <= 100%	7,073	366	7,439	1,119	156	1,275	2,011	57	2,068
> 100% ve <= 110%	3,301	290	3,591	1,239	174	1,413	1,280	43	1,323
> 110% ve <= 130%	1,919	239	2,158	2,412	397	2,809	1,263	42	1,305
> 130% ve <= 150%	83	26	109	2,144	474	2,618	463	14	477
> 150%	—	—	—	3,156	1,290	4,446	365	14	379
LTVlerle birlikte toplam	96,092	2,472	98,564	15,906	3,256	19,162	20,816	411	21,227
Diğer (2)	486	12	498	—	—	—	292	19	311
Toplam	96,578	2,484	99,062	15,906	3,256	19,162	21,108	430	21,538
Toplam portföy ortalaması LTV (3)	66%	80%	67%	108%	132%	112%	75%	86%	75%
Yıl boyunca yeni kaynaklardaki ortalama LTV			65%			74%			64%
2011									
<= 50%	21,537	285	21,822	2,568	222	2,790	4,745	49	4,794
> 50% ve <= 70%	25,598	390	25,988	1,877	157	2,034	4,713	78	4,791
> 70% ve <= 90%	33,738	671	34,409	2,280	223	2,503	6,893	125	7,018
> 90% ve <= 100%	7,365	343	7,708	1,377	128	1,505	2,352	66	2,418
> 100% ve <= 110%	3,817	276	4,093	1,462	130	1,592	1,517	53	1,570
> 110% ve <= 130%	1,514	199	1,713	2,752	322	3,074	1,536	53	1,589
> 130% ve <= 150%	60	15	75	2,607	369	2,976	626	28	654
> 150%	—	—	—	2,798	748	3,546	588	27	615
LTVlerle birlikte toplam	93,629	2,179	95,808	17,721	2,299	20,020	22,970	479	23,449
Diğer (2)	567	13	580	—	—	—	681	23	704
Toplam	94,196	2,192	96,388	17,721	2,299	20,020	23,651	502	24,153
Toplam portföy ortalaması LTV (3)	67%	80%	67%	104%	125%	106%	76%	91%	77%
Yıl boyunca yeni kaynaklardaki ortalama LTV			63%			74%			63%

Bu tablonun notları için, izleyen sayfaya bakınız.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Kilit kredi portföyleri*: Konut ipotekleri devamı

Kredi teminat değeri oranı	UK Bireysel			Ulster Bank			RBS Citizens (1)		
	Çalışan £m	Çalışmayan £m	Toplam £m	Çalışan £m	Çalışmayan £m	Toplam £m	Çalışan £m	Çalışmayan £m	Toplam £m
2010									
<= 50%	19,568	246	19,814	3,385	186	3,571	5,193	45	5,238
> 50% ve <= 70%	24,363	345	24,708	2,534	152	2,686	4,902	79	4,981
> 70% ve <= 90%	31,711	588	32,299	3,113	179	3,292	7,029	137	7,166
> 90% ve <= 100%	7,998	319	8,317	1,958	121	2,079	2,459	67	2,526
> 100% ve <= 110%	4,083	260	4,343	2,049	137	2,186	1,534	53	1,587
> 110% ve <= 130%	1,722	202	1,924	4,033	358	4,391	1,425	61	1,486
> 130% ve <= 150%	57	16	73	2,174	297	2,471	599	28	627
> 150%	—	—	—	355	131	486	589	36	625
LTVlerle birlikte toplam	89,502	1,976	91,478	19,601	1,561	21,162	23,730	506	24,236
Diğer (2)	1,090	24	1,114	—	—	—	762	30	792
Toplam	90,592	2,000	92,592	19,601	1,561	21,162	24,492	536	25,028
Toplam portföy ortalaması LTV (3)	68%	81%	68%	91%	106%	92%	75%	94%	76%
Yıl boyunca yeni kaynaklardaki ortalama LTV			68%			79%			66%

Notlar:

(1) konut ipotekleri ve konut karşılığı krediler ve olanakları içerir (bakıyelerin dağılımı için 81. sayfaya bakınız).

(2) Endekslenen LTV elde bulunmamaktadır.

(3) Değer ile ağırlıklandırılan ortalama LTV, her bireysel ipotek için LTV'yi hesaplayıp, her ipotegün değerine dayalı bir ağırlıklandırma uygulayarak bulunur.

(4) Wealth bölümü içindeki ipotek karşılığı kredileri içermez. Bu portföyün toplam değeri £8.8 milyar olmuştur (2011 - £8.3 milyar; 2010 - £7.8 milyar) ve £248 milyonluk düşük karşılık ile, bekleyişler doğrultusunda çalışmaya devam etmektedir.

Kilit noktalar

BK Bireysel

- BK Bireysel ipotek portföyü, 31 Aralık 2011'e göre %2.8 artış ile, 31 Aralık 2012'de yaklaşık olarak £99.1 milyar olmuştur.
- Varlıklar en önemli ipoteklerdir ve £7.9 milyar, 8% (2011 - £6.9 milyar) tutarında konut kiralama için satınalma kredilerini içerir. Küçük bir tutarda (toplam ipotek portföyünün %0.2'si) öz sertifikalı bakiye ipotek portföyü bulunmaktadır. Öz sertifikalı ipotekler 2004'de geri çekilmiştir. Faiz oranı ürün bileşimi, yaklaşık olarak, üçte bir sabit oranlı ve, yönetilen oranlı olanlar dahil, kalan değişken oranlı ürünlerdir.
- BK Bireysel'in ipotek işi basiretli yüklenim standartlarına bağlıdır. Bunlar; tabi tutulmuş bir faiz oranını kullanan katlanılabilirlik testi, LTV'ye bağlı olarak farklı geçme puanları olan kredi puanlaması ve de, örneğin LTV eşikleri gibi, bir dizi belirgin kriterdir. Son birkaç yıl içindeki değişiklikler şunları içerir: en iyi konut ipotek kredilerindeki en fazla LTV'deki 2008'in ilk çeyreğinde %100'den %95'e ve 2008'in üçüncü çeyreğinde %95'den %90'a düşüş ve kredi puanlamasındaki geçme puanlarının sıklaştırılması: kredi puanlaması eşikleri 2009'un üçüncü çeyreğinde ve 2010'un üçüncü çeyreğinde tekrar yükseltilmiştir. 2011'in ilk çeyreğinde, eşiklerin daha da sıklaştırılması ile birlikte, yeni karneler kullanılmaya başlanmış ve eşikler 2012'nin ikinci çeyreğinde daha da sıklaştırılmıştır.

- Brüt yeni ipotek kredileri £14 milyar ile güçlü olmaya devam etmiştir. Yeni kredilerdeki bireysel LTV ortalaması, kredi değeri ile ağırlıklandırılmış olarak %65.2 (2011 - %63.0) ve hacim bazında %61.3 olmuştur (2011 - %58.4). Toplam kredilerin toplam emlak değerlemelerine oranı %56.3 olmuştur (2011 - %52.9). Hacim bazında ortalama LTV, her bir bireysel ipotek üzerindeki LTV'yi, ortalamasının hesaplanmasında hiçbir ağırlıklandırma uygulamadan hesaplayarak bulunur. Rasyo yaklaşımı, tüm kredilerin toplamının, bunlara karşı teminat olarak elde tutulan tüm emlakın değerine bölünmesidir.
- Yeni müşterilerin yararlanabileceği en fazla LTV; en yüksek LTV'nin %95 olduğu, yıl içinde başlatılan hükümet destekli ve borç kefaletli yeni konut programlarından emlak alanlar haricinde, %90 oranındadır. Bu programlar, özellikle ilk defa alacak olan alıcılar için, ipotek piyasasını desteklemeyi amaçlar ve program kapsamındaki tamamlanan işlemler yıl içinde £35 milyon olmuştur.
- Eylül 2012'deki Halifax Fiyat Endeksi'ne dayalı olarak, portföyün ortalama endekslenmiş LTV değeri, ödenmemiş borcun ağırlıklı değerine göre %66.8 (2011 - %67.2) ve hacim bazında %58.1 (2011 - %57.8) olmuştur. Toplam ödenmemiş bakiyelerin toplam endekslenmiş emlak değerlemelerine oranı %48.5 (2011 - %48.4 olmuştur).

- Geciken ödemeler oranı (elkoymalar ve emlak satışı sonrasındaki eksik tutarlar hariç olmak üzere, üçten fazla ödemenin gecikmesi), 31 Aralık 2011'de %1.6'dan 31 Aralık 2012'de %1.5'a düşerek az da olsa iyileşmiştir. 2012'de el konulan emlakın sayısı, 2011'deki 1,671'e karşılık 1,426 olmuştur. Geciken ödeme oranlarının ekonomik gelişmelere olan duyarlılığı devam etmektedir ve halen düşük faiz oranı ortamından yararlanmaktadır.
- 2012 için ipotek değer düşüklüğü gideri, özellikle çalışmayan hesaplardaki daha düşük zarar oranı düzeltmeleri ve temeldeki istikrarlı temerrüd oranı nedeniyle, 2011'deki £182 milyona kıyasla £92 milyon olmuştur.
- 2011'deki %27.3'e kıyasla, konut sahibinin oturduğu BK Bireysel ipoteklerinde %25.6 sadece faiz bazındadır. %9.1 ise, sadece faiz ve sermaye geri ödemelerinin bir bileşimi halinde bölünmüş karışık geri ödemeler bazındadır (2011 - 9.6%). BK Bireysel, 1 Aralık 2012 itibarıyla, konut sahibinin oturduğu ipotekler için sadece faiz içeren geri ödeme ürünlerini satıştan kaldırmıştır. Sadece faiz geri ödeme, kiraya vermek için satın alınan ipoteklerde bir seçenek olarak kalmaya devam etmektedir. Üç ödmeden daha fazla geciken ödemeli hesapların %1.6 olan oranı, sermaye geri ödeme ipoteklerinde gözlemlenen %1.4 oranına benzer idi.

Ulster Bank

- Ulster Bank'ın konut ipotek portföyü, 31 Aralık 2012'de £19.2 milyar olmuş ve bunun %88'i İrlanda Cumhuriyeti'nde ve %12'si Kuzey İrlanda'da gerçekleşmiştir. Sabit değişim oranları ile, doğal itfa ve düşük piyasa talebi yüzünden sınırlı büyümenin sonucu olarak, 31 Aralık 2011 tarihine göre portföy %2 düşmüştür. .
- Varıklar, £2.3 milyarlık konut kiraya vermek için satınalma kredileri maruziyetini (12%) içermektedir. Faiz oranı ürün bileşimi, değişken oranlı ürünlerde (tracker ürünleri dahil) yaklaşık olarak %91 ve sabit faizlerde %9'dur.
- Toplam portföyün %16'sı sadece faiz bazındadır ve bu eski politikayı yansıtmaktadır ve konut ipoteği müşterilerine devamlı bazda artık sunulmamaktadır. Sadece faize, Ulster Bank'taki hoşgörü işlemleri kapsamında geçici olarak izin verilmektedir (daha fazla bilgi için 73. sayfaya bakınız). Sadece faiz geri ödemesi, Kuzey İrlanda'daki özel müşteriler için istisnai bazda bir seçenek olarak devam etmektedir..
- Ortalama LTVler, Central Statistics Ofis'in ev fiyatları endeksindeki düşüşlerin (%4) Ulster Bank'ın portföyünü etkilemesinin sonucu olarak, değer bazında 31 Aralık 2011 ile 31 Aralık 2012 arasında yükselmiştir. Yeni başlatılan işlemlerdeki bireysel LTV ortalaması, istikrarını koruyarak, 2012'de %74 (kredi değeri ile ağırlıklandırılmış olarak) ve hacim bazında %69.4 olmuştur (2011 - %67.3). İş hacmi düşüklüğünü korumaktadır. Ulster Bank'ın müşteriler için sunulabilen en yüksek LTV %90'dır ve istisna olarak, Ulster Bank'ın maruziyetinin %85 LTV' ile sınırlı olduğu ve %95'e kadar LTV'ye izin veren özel bir Kuzey İrlanda programı bulunmaktadır.
- İpotek REIL ve elkoymalar konusunda bir yorum için, 85. sayfadaki Ulster Bank Group (Ana ve Tali İşler) bölümüne bakınız.

RBS Citizens

- RBS Citizens'in ipotek portföyü, 2011 (£24.2 milyar)'a kıyasla %11 azalarak, 31 Aralık 2012'de £21.5 milyar olmuştur. Ana İşler'e ait işlemler, portföyün %89'unu oluşturmuştur.
- Portföy, £6.2 milyar (Ana İşler - £5.8 milyar; Tali İşler - £0.4 milyar) tutarında konut ipoteklerini içerir ve bunun %1'i ikinci sırada haciz durumundadır. Ayrıca, £15.3 milyar (Ana İşler - £13.3 milyar; Tali İşler - £2.0 milyar) tutarında konut karşılığı krediler ve olanaklar vardır. Konut karşılığı Ana İşler %47 oranında birinci sırada haciz pozisyonuna ve Tali İşler %95 oranında ikinci sırada haciz pozisyonuna sahiptir.
- RBS Citizens'in kredilerinin büyük çoğunluğu, New Englve eyaletleri, Orta Atlantik ve Orta Batı bölgelerinde yoğunlaşmıştır. 31 Aralık 2012'de, £17.9 milyar (toplam portföyün %83'ü) New Englve eyaletlerinde idi.
- Tali İşler portföyü, ipotek portföyünün %11'ini ve diğerleri tarafından hizmet verilenler (SBO) portföyün en büyük bileşenini (%75) oluşturur. SBO portföyü, satın alınmış konut karşılığı kredi ve olanak havuzlarından oluşur. Tam yıl için itfa oranı 2012 için %7.4 idi (bir defalık olaylar hariç tutulduğunda, itfa oranı %6.8) ve bu da yıllık bazda bir iyileşmeyi temsil etmektedir (2011 - %8.6). Bunu etkileyenler; eyalet dışı coğrafyalar, yüksek (%95) ikinci sıra haciz yoğunlaşması ve yüksek LTV maruziyeti (31 Aralık 2012'de %111 ağırlıklı ortalama LTV). SBO hesabı, 2007 ilk çeyreğinden itibaren yeni satın almaları kapatılmış ve is tasfiye halindedir ve 31 Aralık 2011'de £2.3 milyar olan maruziyet, 31 Aralık 2012'ta £1.8 milyar olmuştur. SBO portföyünün gecikmiş ödemeler oranı, esas olarak, portföy tasfiyesi (en yüksek riskli borçlular daha önce itfa edilmiştir) ve de daha etkin hesap işlemleri ve tahsilat nedeniyle, 31 Aralık 2011'deki %2.3'den, 31 Aralık 2012'de %1.9'a düşmüştür.
- İpotek portföyünün cari ağırlıklı ortalama LTV değeri, Case-Shiller ev fiyatları endeksinde 2011'in üçüncü çeyreği ile 2012'nin üçüncü çeyreği arasında oluşan yükselişlerin etkisiyle, 31 Aralık 2011'deki %77'den 31 Aralık 2012'de %75'e düşmüştür. İpotek portföyünün cari ağırlıklı ortalama LTV değeri, SBO hariç tutulduğunda, %71 olmuştur.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Kilit kredi portföyleri* devamı

Kişisel krediler

Grup'un kişisel krediler portföyü; kredi kartları, teminatsız krediler, oto finansmanı ve fazla çekişleri içerir. Kişisel kredi maruziyetlerinin çoğunluğu, BK ve ABD'dedir. Ortalama krediler ve alacakların oranı olarak değer düşüklüğü giderleri aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

	2012		2011		2010	
	Ortalama krediler ve alacaklar £m	Ortalama Krediler ve Alacaklar % s Otesrik değer düşüklüğü gideri %	Ortalama krediler ve alacaklar £m	Ortalama Krediler ve Alacaklar % s Otesrik değer düşüklüğü gideri %	Ortalama krediler ve alacaklar £m	Ortalama Krediler ve Alacaklar % s Otesrik değer düşüklüğü gideri %
UK Retail kartlar(1)	5,624	2.3	5,675	3.0	6,025	5.0
UK Retail krediler (1)	6,513	2.5	7,755	2.8	9,863	4.8
RBS Citizens kartlar (2)	916	3.8	936	5.1	1,005	9.9
RBS Citizens oto krediler (2)	5,289	0.1	4,856	0.2	5,256	0.6

Notlar:

(1) UK Retail varlıklara ait rasyo, yıla ait değer düşüklüğü giderlerini gösterir.

(2) RBS Citizens rasyosu, yıla ait değer düşüklüğü giderlerini, yıl içinde yapılan kurtarmalar düşüldükten sonra gösterir.

Kilit noktalar

BK Bireysel

- BK kişisel krediler portföyü; kredi kartları, teminatsız krediler ve fazla çekişleri içerir ve 31 Aralık 2012'de £14.7 milyar olmuştur (2011 - £16.0 milyar).
- Portföy büyüklüğündeki %8.1 oranındaki azalış, süregelen zayıf kredi verme faaliyeti ve müşterilerin teminatsız borçlarını ödeme yönündeki devam eden genel piyasa eğilimi nedeniyle olmuştur.
- Teminatsız kredilerdeki değer düşüklüğü gideri, daha önceki yıllarda sıkılaştırılan risk iştahının süregelen yararlarını, düşük teminatsız bakiyeleri ve de tahsilat ve kurtarma yeteneklerine yapılan yatırımları yansıtarak, 2011'e göre %24 düşerek yıl için £440 milyon olmuştur. BK Bireysel, 'nefes alma' imkanları sağlama dahil olmak üzere, finansal güçlükler yaşayan müşterileri desteklemeye devam etmektedir. Değer düşüklükleri, işsizlik seviyeleri ve faiz oranları dahil olmak üzere, dış ortama karşı duyarlı olmaya devam etmektedir.
- Ödemeleri geciken kartlar için endüstri ölçüleri istikrarını korumaktadır ve Grup olumlu olarak çalışmaya devam etmektedir.

RBS Citizens

- RBS Citizens'in kredi kartı portföyü, 31 Aralık 2012'de £948 milyon olmuştur (2011 - £968 milyon). RBS Citizens'in kredi kartı işi, esas olarak, Banka'nın iş yaptığı 12 eyalette borç vermekte ve geleneksel olarak tutucu risk stratejileri benimsemiştir. Dış ortam dikkate alınarak, kredi kalitesinde bir iyileşmeye yol açan, daha sıkı borç verme kriterleri uygulamaya konmuştur. Portföy'ün 2012'nin üçüncü çeyreğindeki üç aylık yıllık bazdaki zarar performansı %3.4 olmuş ve izlenen 20 büyük ve bölgesel bankalar arasında yedinci sırayı almıştır.
- RBS Citizens' oto kredisi portföyü, 31 Aralık 2012'de £5.4 milyar olmuştur (2011 - £4.8 milyar). Oto kredisi işi, esas olarak, bankanın iş yaptığı eyaletlerdeki yakın bir şekilde yönetilen bayi ağı vasıtasıyla yaratılan teminatlı kredilerdir. Portföy, güçlü kredi riski esaslarını içermeye devam etmektedir. Bu işletme, benzer bir kredi ve teminat profiline sahip £608 milyonluk bir oto kredisi portföyünü büyük bir finansal kurumdan 2012 yılı birinci çeyreğinde satın almıştır. Satın alınan portföy, ödenmeme ve zarar tahminlerinden daha iyi bir performans göstermeye devam etmektedir. Portföyün 2012 üçüncü çeyreğindeki üç aylık yıllık bazda zarar performansı %0.18 olmuş ve endüstriden daha iyi sonuçlar almaya devam etmektedir.

Ulster Bank Group (Ana ve Tali İşler)**Genel Bakış**

31 Aralık 2012'de, Ulster Bank Group, RBS Grubu'nun müşterilere olan toplam brüt kredilerinin %10'unu (2011 ve 2010 - %10) ve RBS Grubu'nun Ana İşler müşterilerine olan brüt kredilerin %8'ini (2011 - %8; 2010 - %9) oluşturmuştur. Ulster Bank'ın finansal performansı, İrlanda'daki zorlayıcı ekonomik ortam ile gölgelenmeye devam etmektedir ve yüksek işsizlik, yüksek vergi yükü ve ekonomideki sınırlı likidite ile birlikte emlak piyasası ve yurtiçi harcamaları baskı altında tutarken, değer düşüklükleri yüksek seviyede olmaya devam etmektedir. .

2012 için £2,340 milyonluk değer düşüklüğü gideri (2011 - £3,717 milyon; 2010 - £3,843 milyon), yeni temerrüde düşen müşteriler ve özellikle kötüleşen menkul kıymet değerleri nedeniyle varolan temerrüdü olaylardaki daha yüksek karşılıkların bir bileşiminden etkilenmiştir. Borç vermedeki risk unsurlarının bir yüzdesi olarak, karşılıklar, ağırlıklı olarak, Tali İşler ticari gayrimenkul geliştirme portföyünün değerindeki kötüleşmenin sonucu olarak, 2011'de %53'den 2012'de %57'ye yükselmiştir,

Ulster Bank değer düşüklüğü karşılıkları, halen İrlanda ticari ve geliştirme emlakında çok sınırlı likidite olduğu için, ticari gayrimenkul portföyü için kurtarma stratejilerini dikkate alır.

Ana İşler

Yıl için £1,364 milyonluk değer düşüklüğü gideri (2011 - £1,384 milyon; 2010 - £1,161 milyon), hem ipotek hem de diğer şirket portföylerindeki artan temerrüd seviyelerinin olduğu İrlanda'daki zor ekonomik ortamı yansıtmaktadır. İpotek sektörü, 2012'deki toplam değer düşüklüğü giderinin £646 milyonunu (%47) oluşturmuştur.

Tali İşler

Yıl için değer düşüklüğü gideri, £1,357 milyonluk azalış ile £976 milyon olmuştur (2011 - £2,333 milyon; 2010 - £2,682 milyon) ve ticari gayrimenkul sektörü, 2012'deki toplam değer düşüklüğü giderinin £899 milyonunu (%92) oluşturmuştur.

Sektör analizi	Brüt krediler £m	REIL £m	Provizyonlar £m	Kredi metrikleri			Değer düşüklüğü gideri £m	Amorti edilmiş tutarlar £m
				Brüt krediler % si olarak REIL %	REIL % si olarak provizyonlar %	Brüt krediler % si olarak provizyonlar %		
2012								
Ana İşler								
İpotekler	19,162	3,147	1,525	16.4	48	8.0	646	22
Ticari gayrimenkul								
- Yatırım	3,575	1,551	593	43.4	38	16.6	221	—
- gelişme	729	369	197	50.6	53	27.0	55	2
Diğer UK Corporate	7,772	2,259	1,394	29.1	62	17.9	389	15
Diğer borç verme	1,414	207	201	14.6	97	14.2	53	33
	32,652	7,533	3,910	23.1	52	12.0	1,364	72
Tali İşler								
Ticari gayrimenkul								
- Yatırım	3,383	2,800	1,433	82.8	51	42.4	288	15
- gelişme	7,607	7,286	4,720	95.8	65	62.0	611	103
Diğer UK Corporate	1,570	1,230	711	78.3	58	45.3	77	23
	12,560	11,316	6,864	90.1	61	54.6	976	141
Ulster Bank Grup								
İpotekler	19,162	3,147	1,525	16.4	48	8.0	646	22
Ticari gayrimenkul								
- Yatırım	6,958	4,351	2,026	62.5	47	29.1	509	15
- gelişme	8,336	7,655	4,917	91.8	64	59.0	666	105
Diğer UK Corporate	9,342	3,489	2,105	37.3	60	22.5	466	38
Diğer borç verme	1,414	207	201	14.6	97	14.2	53	33
	45,212	18,849	10,774	41.7	57	23.8	2,340	213

Risk ve bilanço yönetimi devam

Kilit kredi portföyleri*: Ulster Bank Group (Ana ve Tali İşler) devamı

	Brüt krediler £m	REIL £m	Provizyonlar £m	Kredi metrikleri			Değer düşüklüğü gidert £m	Amorti edilmiş tutarlar £m
				Brüt krediler % si olarak REIL %	REIL % si olarak provizyonlar %	Brüt krediler % si olarak provizyonlar %		
2011								
<i>Ana işler</i>								
İpotekler	20,020	2,184	945	10.9	43	4.7	570	11
Ticari gayrimenkul								
- Yatırım	3,882	1,014	413	26.1	41	10.6	225	—
- gelişme	881	290	145	32.9	50	16.5	99	16
Diğer UK Corporate	7,736	1,834	1,062	23.7	58	13.7	434	72
Diğer borç verme	1,533	201	184	13.1	92	12.0	56	25
	34,052	5,523	2,749	16.2	50	8.1	1,384	124
<i>Tali işler</i>								
Ticari gayrimenkul								
- Yatırım	3,860	2,916	1,364	75.5	47	35.3	609	1
- gelişme	8,490	7,536	4,295	88.8	57	50.6	1,551	32
Diğer UK Corporate	1,630	1,159	642	71.1	55	39.4	173	16
	13,980	11,611	6,301	83.1	54	45.1	2,333	49
<i>Ulster Bank Group</i>								
İpotekler	20,020	2,184	945	10.9	43	4.7	570	11
Ticari gayrimenkul								
- Yatırım	7,742	3,930	1,777	50.8	45	23.0	834	1
- gelişme	9,371	7,826	4,440	83.5	57	47.4	1,650	48
Diğer UK Corporate	9,366	2,993	1,704	32.0	57	18.2	607	88
Diğer borç verme	1,533	201	184	13.1	92	12.0	56	25
	48,032	17,134	9,050	35.7	53	18.8	3,717	173
2010								
<i>Ana işler</i>								
İpotekler	21,162	1,566	439	7.4	28	2.1	294	7
Ticari gayrimenkul								
- Yatırım	4,284	598	332	14.0	56	7.7	259	—
- gelişme	1,090	65	37	6.0	57	3.4	116	—
Diğer UK Corporate	9,039	1,205	667	13.3	55	7.4	444	11
Diğer borç verme	1,282	185	158	14.4	85	12.3	48	30
	36,857	3,619	1,633	9.8	45	4.4	1,161	48
<i>Tali işler</i>								
İpotekler	—	—	—	—	—	—	42	—
Ticari gayrimenkul								
- Yatırım	3,854	2,391	1,000	62.0	42	25.9	630	—
- gelişme	8,760	6,341	2,783	72.4	44	31.8	1,759	—
Diğer UK Corporate	1,970	1,310	561	66.5	43	28.5	251	—
	14,584	10,042	4,344	68.9	43	29.8	2,682	—
<i>Ulster Bank Group</i>								
İpotekler	21,162	1,566	439	7.4	28	2.1	336	7
Ticari gayrimenkul								
- Yatırım	8,138	2,989	1,332	36.7	45	16.4	889	—
- gelişme	9,850	6,406	2,820	65.0	44	28.6	1,875	—
Diğer UK Corporate	11,009	2,515	1,228	22.8	49	11.2	695	11
Diğer borç verme	1,282	185	158	14.4	85	12.3	48	30
	51,441	13,661	5,977	26.6	44	11.6	3,843	48

* unaudited

Kilit noktalar

- Ana İşler REIL değeri yıl içinde £2.0 milyar artmıştır ve bu İrlanda'da hem ticari hem de konut emlak sektörlerinde süregelen zor koşulları yansıtmaktadır.
- Ana İşler ipotek REIL değeri, makroekonomik unsurlardaki süregelen kötüleşmeyi yansıtarak, genel artışın £1.0 milyarını oluşturmuştur. Ancak, 2011'deki 161'e (gönüllü bazda olanlar 123) kıyasla, 2012'de elkonulan emlakın sayısı 127 (gönüllü bazda olanlar 81) olmuştur.
- Ana İşler şirket REIL değeri, yüksek değerli gayrimenkul müşterileri için az sayıda yeniden yapılandırılan düzenlemelerle ilgili hareketi yansıtarak, genel artışın £1.0 milyarını oluşturmuştur.

- Ana İşler kapsamı, teminat değerlerindeki daha fazla kötüleşme nedeniyle, çalışmayan hesaplardaki ek değer düşüklüğü giderlerinin sonucu olarak %50'den %52'ye yükselmiştir. Ana İşler kapsamı, daha düşük karşılık gerekleri olan şirket yeniden yapılandırılmaları ile ilgili artan REIL nedeniyle seyreltilmiştir. Bu durumlar için düzeltme yapıldığında, Ana İşler kapsamı %56 olacaktır.
- Tali İşler REIL değeri, £0.2 milyar tutarındaki düşük temerrüdlere ve de kurtarmalar ve silmeleri yansıtarak, £0.3 milyar azalmıştır.
- 31 Aralık 2012'de, REIL'in %60'ı Tali İşler'e aittir (2011 - %68). Tali İşler ticari gayrimenkul geliştirme portföyünün çoğunluğu, %65'lik karşılık kapsamı ile çalışmayan hesaplardır.

Coğrafi analiz**Ticari gayrimenkul**

Ulster Bank Group (Ana ve Tali İşler) ticari gayrimenkul kredileri portföyü, 31 Aralık 2012'de toplam £15.3 milyar olmuştur ve bunun £11.0 milyar ya da %72'si Tali İşler'de idi. Alınan teminatın yerine dayalı olarak, Ulster Bank Group toplam ticari gayrimenkul portföyünün coğrafi dağılımı 2011'e benzer olmuş ve %63'ü İrlanda Cumhuriyeti, %26'sı Kuzey İrlanda ve %11'i BK (Kuzey İrlanda hariç) şeklinde oluşmuştur.

Coğrafyaya göre maruziyet

2012

	Yatırım Ticari £m	Konut £m	Gelişme Ticari £m	Konut £m	Toplam £m
ROI	3,546	779	1,603	3,653	9,581
NI	1,083	210	631	2,059	3,983
İngiltere (Kuzey İrlanda hariç)	1,239	86	82	290	1,697
RoW	14	1	8	10	33
	5,882	1,076	2,324	6,012	15,294

2011

ROI	3,775	853	1,911	4,095	10,634
NI	1,322	279	680	2,222	4,503
İngiltere (Kuzey İrlanda hariç)	1,371	111	95	336	1,913
RoW	27	4	—	32	63
	6,495	1,247	2,686	6,685	17,113

2010

İrlanda (ROI ve Kuzey İrlanda)	5,032	1,098	2,785	6,578	15,493
İngiltere (Kuzey İrlanda hariç)	1,869	115	110	359	2,453
RoW	23	1	—	18	42
	6,924	1,214	2,895	6,955	17,988

Kilit noktalar

- Ticari gayrimenkul, Ulster Bank Group çalışmayan kredi hesaplarının arkasındaki ana sektör olmaya devam etmektedir. Yıl içindeki £1.8 milyarlık azalma, esas olarak, Ulster Bank'ın bu sektördeki yoğunlaşma riskini azaltma konusundaki süregelen stratejisini yansıtmaktadır.
- Emlak sektöründeki zorluklar devam etmektedir. Ana şehir merkezlerinde bazı istikrar işaretleri olsa da, İrlanda adasındaki ikincil emlak lokasyonlarında durum olumsuzluğunu korumaktadır.

- Yıl içinde, Ulster Bank'ın ticari gayrimenkul maruziyetlerinden problem yönetim çerçevesine geçişler devam etmiştir. Bu çerçevede, kredileri çalışmaya devam eden fakat geçici finansal güçlükler yaşayan müşterilere yardımcı olmak için çeşitli önlemler kabul edilebilir. Toptan yeniden yapılandırmalar konusunda daha fazla detay için, 68. sayfaya bakınız.

Konut ipotekleri

Alınan teminatın bulunduğu ülkeye göre, ipotek kredileri portföyünün analizi aşağıda verilmiştir.

	2012 £m	2011 £m
ROI	16,873	17,767
Kuzey İrlanda	2,289	2,253
	19,162	20,020

Bilanço analizi

87	Finansal varlıklar
87	- Maruziyet özeti
88	Endüstri ve coğrafi yoğunlaşma
106	Varlık kalitesi
116	Borç senetleri
116	IFRS ölçüm sınıflandırma ve ihraç eden
117	Derecelendirmeler
121	Varlığa dayalı menkul kıymetler
121	Giriş
122	Ürün, coğrafya ve IFRS ölçüm sınıflandırma
125	Derecelendirmeler
126	Hisse senetleri
128	Türevler
128	Kredi türevleri
129	Tek branşlı sigortacılar
130	Kredi türev ürün şirketleri (CDPCs)
131	REIL, karşılıklar ve AFS rezervleri
131	- Bölüm analizi
133	- Endüstri ve coğrafi bölgesel analizler
142	- Karşılıklar ve AFS rezervleri yöntemi
142	- REIL akış tablosu
143	- REIL özeti
143	- Vadesi geçmiş analizi
144	- Değer düşüklüğü karşılığı akış tablosu
145	- Değer düşüklüğü gideri analizi
146	- Olası sorunlu krediler
146	- AFS rezervleri

Bilanço analizi Finansal varlıklar: Maruziyet özeti

Aşağıdaki tablo, Grup'un finansal varlık maruziyetlerini hem brüt hem de ofset düzenlemeleri yapıldıktan sonra analiz etmektedir.

2012	Grup				
	Net Maruziyet £m	IFRS ofset (1) £m	Bilanço değeri £m	IFRS harici ofset (2) £m	Ofset sonrası maruziyet £m
Merkez bankalarında nakit bakiyeler	74,524	—	74,524	—	74,524
Ters repolar	142,864	(38,377)	104,487	(17,439)	87,048
Borç verme	448,676	—	448,676	(34,853)	413,823
Borç senetleri	136,406	—	136,406	—	136,406
Hisse senetleri	13,872	—	13,872	—	13,872
Türevler	811,349	(373,448)	437,901	(407,208)	30,693
Mahsuplaşma bakiyeleri	8,173	(2,456)	5,717	(1,760)	3,957
Elden çıkartılmış gruplar hariç toplam	1,635,864	(414,281)	1,221,583	(461,260)	760,323
Elden çıkartılmış gruplar dahil toplam	1,636,168	(414,281)	1,221,887	(461,260)	760,627
Holding ve bağlı ortaklıklarına ilişkin tutarlar	31,120	—	31,120	—	31,120
Açık pozisyonların brütü	1,667,288	(414,281)	1,253,007	(461,260)	791,747
Açık pozisyonlar	(27,541)	—	(27,541)	—	(27,541)
Açık pozisyonların neti	1,639,747	(414,281)	1,225,466	(461,260)	764,206
2011					
Merkez bankalarındaki nakit bakiyeler	68,487	—	68,487	—	68,487
Ters repolar	136,601	(37,584)	99,017	(15,246)	83,771
Borç verme	459,498	—	459,498	(40,106)	419,392
Borç senetleri	168,339	—	168,339	—	168,339
Hisse senetleri	11,762	—	11,762	—	11,762
Türevler	1,066,634	(544,207)	522,427	(477,305)	45,122
Mahsuplaşma bakiyeleri	8,261	(1,359)	6,902	(2,188)	4,714
Diğer finansal varlıklar	32	—	32	—	32
Elden çıkartılmış gruplar hariç toplam	1,919,614	(583,150)	1,336,464	(534,845)	801,619
Elden çıkartılmış gruplar dahil toplam	1,938,938	(583,150)	1,355,788	(534,845)	820,943
Holding ve bağlı ortaklıklarına ilişkin tutarlar	39,206	—	39,206	—	39,206
Açık pozisyonların brütü	1,978,144	(583,150)	1,394,994	(534,845)	860,149
Açık pozisyonlar	(40,446)	—	(40,446)	—	(40,446)
Açık pozisyonların neti	1,937,698	(583,150)	1,354,548	(534,845)	819,703

Bu tablonun notları için, izleyen sayfaya bakınız.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Bilanço analizi: Finansal varlıklar: Maruziyet özeti devamı

	Brüt maruziyet	IFRS ofset (1)	Group Bilanço değeri	IFRS harici ofset (2)	Ofset sonrası maruziyet
	£m	£m	£m	£m	£m
2010					
Merkez bankalarındaki nakit bakiyeler	49,838	—	49,838	—	49,838
Ters repolar	129,676	(39,986)	89,690	(10,712)	78,978
Borç verme	509,342	—	509,342	(42,032)	467,310
Borç senetleri	166,018	—	166,018	—	166,018
Hisse senetleri	2,340	—	2,340	—	2,340
Türevler	862,114	(450,578)	411,536	(357,281)	54,255
Mahsuplaşma bakiyeleri	10,770	(2,022)	8,748	(1,535)	7,213
Diğer finansal varlıklar	30	—	30	—	30
Elden çıkartılmış gruplar hariç toplam	1,730,128	(492,586)	1,237,542	(411,560)	825,982
Elden çıkartılmış gruplar dahil toplam	1,739,652	(492,586)	1,247,066	(411,560)	835,506
Holding ve bağlı ortaklıklarına ilişkin tutarlar	24,274	—	24,274	—	24,274
Açık pozisyonların brütü	1,763,926	(492,586)	1,271,340	(411,560)	859,780
Açık pozisyonlar	(41,130)	—	(41,130)	—	(41,130)
Açık pozisyonların neti	1,722,796	(492,586)	1,230,210	(411,560)	818,650

Notlar:

(1) IFRS kriterlerine uyan ofset düzenlemeleri ve özellikle London Clearing House ve US Devlet Securities Clearing Corporation gibi merkezi takas kurumları tarafından kabul edilen ve yenilenen işlemlerle ilişkindir.

(2) Bu, Grub'un kredi riski maruziyetinin, master mahsup anlaşmaları gibi anlaşmalarla azaltılan miktarını yansıtır. Bu, aynı karşı tarafa olan bir finansal yükümlülük ile bir finansal varlığı mahsup etme konusunda, Grub'a yasal bir hak sağlar. Ayrıca, bankalar ve müşterilere verilen bireysel krediler ve avanslar ile ilgili olarak, Grub'un elinde teminat bulunur. Bu teminat, emlak üzerindeki ipotekler (hem kişisel hem de ticari); tesis, stoklar ve ticari borçlular gibi iş varlıkları üzerindeki haklar; ve borçlu dışındaki tarafların sağladığı kredi garantilerini içerir. Grup, menkul kıymetler biçimindeki teminatı ters repo anlaşmaları ile temin eder. Nakit ve menkul kıymetler, türev işlemlerinde teminat olarak kabul edilir.

Endüstri ve coğrafi yoğunlaşma

Aşağıdaki tablolar, finansal varlıkların endüstri ve coğrafya olarak kredi yoğunlaşmasının bir analizini sunmaktadır. Coğrafi bölgeler, borç veren ya da ihraç eden ofisin yerine göre belirlenmiştir.

	Ters repolar	Borç verm			Menkul değerler				Bilanço değeri	IFRS olmayan ofset (1)	Ofset sonrası maruziyet
		£m	Ana işler £m	Tali işler £m	Toplam £m	Borç £m	Özkaynak £m	Türevler £m			
2012											
Devlet (2)	441	8,457	669	9,126	86,891	—	5,746	589	102,793	(5,142)	97,651
Finansal kuruluşlar- bankalar (3)	34,444	25,698	164	25,862	5,203	1,469	334,323	74,524	475,825	(340,372)	135,453
- diğer(4)	69,254	38,886	2,151	41,037	40,846	2,249	79,076	4,712	237,174	(97,438)	139,736
Bireysel	—	146,758	2,452	149,210	—	—	—	—	149,210	(1)	149,209
- ipotekler	—	146,758	2,452	149,210	—	—	—	—	149,210	(1)	149,209
- teminatsız	—	30,438	781	31,219	—	—	—	4	31,223	(7)	31,216
Mülk	—	43,599	28,510	72,109	661	313	4,056	—	77,139	(1,333)	75,806
İnşaat	—	6,001	2,009	8,010	17	257	799	—	9,083	(1,687)	7,396
Üretim	325	20,794	1,134	21,928	173	1,545	1,606	144	25,721	(3,775)	21,946
Finansal kiralama(5)	—	9,123	4,397	13,520	49	1	4	—	13,574	—	13,574
Perakende, toptan ve onarımlar	—	20,532	893	21,425	258	1,676	896	41	24,296	(1,785)	22,511
Taşıma ve depolama—	—	14,450	3,372	17,822	375	373	3,055	2	21,627	(3,240)	18,387
Sağlık eğitim ve eğlence	—	15,767	918	16,685	224	552	891	59	18,411	(964)	17,447
Oteller ve restoranlar	—	6,887	933	7,820	96	51	493	11	8,471	(348)	8,123
Kamu hizmetleri	—	4,949	1,339	6,288	398	572	2,929	46	10,233	(2,766)	7,467
Diğer	23	25,184	2,238	27,422	1,623	4,926	4,027	109	38,130	(2,402)	35,728
Toplam üçüncü taraf	104,487	417,523	51,960	469,483	136,814	13,984	437,901	80,241	1,242,910	(461,260)	781,650
Holding ve bağlı ortaklıklarına ilişkin tutarlar	—	23,693	48	23,741	179	—	7,200	—	31,120	—	31,120
Provizyonların toplam brütü	104,487	441,216	52,008	493,224	136,993	13,984	445,101	80,241	1,274,030	(461,260)	812,770
Provizyonlar	—	(10,002)	(10,805)	(20,807)	(408)	(112)	—	—	(21,327)	n/a	(21,327)
Elden çıkartılmış gruplar hariç toplam	104,487	431,214	41,203	472,417	136,585	13,872	445,101	80,241	1,252,703	(461,260)	791,443
Elden çıkartılmış gruplar	—	—	283	283	—	5	3	13	304	—	304
Elden çıkartılmış gruplar dahil toplam	104,487	431,214	41,486	472,700	136,585	13,877	445,104	80,254	1,253,007	(461,260)	791,747

Bu tablonun notları için, 96. sayfaya bakınız.

2011	Ters repolar £m	Borç			Menkul değerler		Türevler £m	Diğer £m	Bilanço değeri £m	IFRS harici offset (1) £m	Offset sonrasimaruziyet £m
		Ana işler £m	Tali işler £m	Topla £m	Borç £m	Özkaynak £m					
Devlet (2)	2,247	8,337	517	8,854	106,341	—	5,455	549	123,446	(1,098)	122,348
Finansal kuruluşlar - bankalar (3)	37,760	32,189	44	32,233	—	1,448	400,322	68,487	540,250	(407,009)	133,241
- diğer(4)	58,233	42,155	2,915	45,070	58,271	1,490	92,634	5,616	261,314	(117,602)	143,712
Bireysel	—	138,321	4,355	142,676	—	—	—	—	142,676	—	142,676
- ipotekler	—	30,151	1,330	31,481	—	—	—	7	31,488	(7)	31,481
- teminatsız	—	38,310	37,693	76,003	462	174	4,446	1	81,086	(1,274)	79,812
Mülk	—	6,169	2,512	8,681	50	29	905	—	9,665	(1,139)	8,526
İnşaat	—	18,030	4,035	22,065	446	1,921	3,317	306	28,309	(2,214)	26,095
Üretim	254	8,355	6,059	14,414	127	2	73	—	14,616	(16)	14,600
Finansal kiralama(5)	—	18,175	2,000	20,175	366	2,406	1,045	—	23,992	(1,671)	22,321
Perakende, toptan ve onarımlar	—	15,675	4,576	20,251	207	68	3,382	—	24,344	(206)	24,138
Taşıma ve depolama ⁴³⁶	—	13,171	1,371	14,542	119	13	871	—	15,545	(973)	14,572
Sağlık eğitim ve eğlence	—	7,118	1,111	8,229	107	3	669	—	9,008	(184)	8,824
Oteller ve restoranlar	—	4,959	1,627	6,586	608	285	3,266	—	10,745	(450)	10,295
Kamu hizmetleri	—	87	24,327	2,465	26,792	1,821	4,064	6,042	39,261	(1,002)	38,259
Diğer	87	24,327	2,465	26,792	1,821	4,064	6,042	455	39,261	(1,002)	38,259
Toplam üçüncü taraf	99,017	405,442	72,610	478,052	168,925	11,903	522,427	75,421	1,355,745	(534,845)	820,900
Holdiing ve bağlı ortaklıklarına ilişkin tutarlar	—	27,960	64	28,024	802	—	10,380	—	39,206	—	39,206
Provizyonların toplam brütü	99,017	433,402	72,674	506,076	169,727	11,903	532,807	75,421	1,394,951	(534,845)	860,106
Provizyonlar	—	(7,751)	(10,803)	(18,554)	(586)	(141)	—	—	(19,281)	n/a	(19,281)
Elden çıkartılmış gruplar hariç topla	99,017	425,651	61,871	487,522	169,141	11,762	532,807	75,421	1,375,670	(534,845)	840,825
Elden çıkartılmış gruplar	—	18,676	72	18,748	—	5	439	132	19,324	—	19,324
Elden çıkartılmış gruplar dahil toplam	99,017	444,327	61,943	506,270	169,141	11,767	533,246	75,553	1,394,994	(534,845)	860,149
2010											
Devlet (2)	626	6,473	667	7,140	104,735	—	7,228	285	120,014	(3,916)	116,098
Finansal kuruluşlar- bankalar (3)	40,530	41,899	141	42,040	—	408	315,290	49,838	448,106	(329,266)	118,840
- diğer(4)	47,966	39,742	7,121	46,863	52,783	718	70,604	8,067	227,001	(67,138)	159,863
Bireysel	—	140,351	5,326	145,677	—	—	—	—	145,677	(19)	145,658
- ipotekler	—	32,552	3,452	36,004	—	—	—	7	36,011	(11)	36,000
- teminatsız	—	41,934	47,081	89,015	2,620	190	3,730	28	95,583	(1,046)	94,537
Mülk	—	8,163	3,092	11,255	48	—	740	—	12,043	(1,406)	10,637
İnşaat	—	19,271	5,469	24,740	696	23	2,880	—	28,728	(2,156)	26,572
Üretim	389	8,273	8,530	16,803	10	2	14	—	16,829	(134)	16,695
Finansal kiralama(5)	—	18,635	2,551	21,186	404	13	1,057	—	22,660	(2,467)	20,193
Perakende, toptan ve onarımlar	—	14,972	6,773	21,745	353	6	2,576	—	24,680	(224)	24,456
Taşıma ve depolama—	—	17,267	1,737	19,004	1,464	26	1,151	—	21,645	(1,047)	20,598
Sağlık eğitim ve eğlence	—	8,149	1,472	9,621	276	—	515	—	10,412	(253)	10,159
Oteller ve restoranlar	—	6,038	1,807	7,845	1,084	11	2,043	2	10,985	(985)	10,000
Kamu hizmetleri	—	23,954	3,220	27,174	2,030	1,063	3,708	389	34,543	(1,492)	33,051
Diğer	179	23,954	3,220	27,174	2,030	1,063	3,708	389	34,543	(1,492)	33,051
Toplam üçüncü taraf	89,690	427,673	98,439	526,112	166,503	2,460	411,536	58,616	1,254,917	(411,560)	843,357
Holdiing ve bağlı ortaklıklarına ilişkin tutarlar	—	6,624	170	6,794	11	—	17,469	—	24,274	—	24,274
Provizyonların toplam brütü	89,690	434,297	98,609	532,906	166,514	2,460	429,005	58,616	1,279,191	(411,560)	867,631
Provizyonlar	—	(7,349)	(9,421)	(16,770)	(485)	(120)	—	—	(17,375)	n/a	(17,375)
Elden çıkartılmış gruplar hariç	89,690	426,948	89,188	516,136	166,029	2,340	429,005	58,616	1,261,816	(411,560)	850,256
Elden çıkartılmış gruplar	—	251	3,262	3,513	—	17	5,148	846	9,524	—	9,524
Elden çıkartılmış gruplar dahil toplam	89,690	427,199	92,450	519,649	166,029	2,357	434,153	59,462	1,271,340	(411,560)	859,780

Bu tablonun notları için, 96. sayfaya bakınız.

Bilanço analizi: Kredi yoğunlaşmaları: Endüstri ve coğrafi bölge devamı

Kilit noktalar

- Elden çıkarılacak gruplar dahil olmak üzere, denkleştirme sonrasındaki finansal varlık maruziyetleri, Grub'un özellikle Tali İşler, Markets ve International Banking'taki fonlanan bilançosunu küçültme konusundaki odaklanmasını yansıtarak, £60 milyar ya da %7 düşerek £761 milyar olmuştur.
- Azalışlar önemli tüm bilanço kategorilerinde olmuştur: borç senetleri (£32 milyar) ve türevler (£14 milyar). Finansal Piyasalar'daki durum ve Grub'un risk iştahına odaklanması ve endüstri yoğunlaşması, portföyünün yıl içindeki bileşimi üzerinde doğrudan etkili olmuştur.
- Merkezi ve yerel hükümetlere olan maruziyetler, özellikle borç senetlerinde olmak üzere,£25 milyar azalmıştır. Bu; Markets'ın bilançosunun risklerini azaltması, Grup Hazinesi likidite portföyü yönetimi ve de avro bölgesi maruziyetleri bakımından genel risk azaltılmasının etkisi ile olmuştur. Grub'un portföyü, esas olarak, Grub'un BK, Batı Avrupa ve ABD'deki kilit piyasalarındaki merkezi hükümetlere ve yerel kuruluşlar gibi yarı egemenlere olan maruziyetlerini içerir.
- Grub'un portföyü içinde en büyük olanlardan birisi bankacılık endüstrisidir. Coğrafi ve maruziyet olarak endüstri iyi bir şekilde çeşitlendirilmiştir ve türev maruziyetleri büyük ölçüde teminata bağlanmıştır. Endüstri, tek isimli yoğunlaşma çerçevesi ve özel olarak endüstri ve ülke limitlerine göre hazırlanan kredi politikaları araçlarınının bir bileşimi ile sıkı bir şekilde kontrol edilmektedir. Bankacılık endüstrisine olan maruziyetler, dönem içinde çok az artmıştır. Bu, düşük bankalar arası borç vermeyi ve türev faaliyetini ve avro bölgesi kenar ülkeleri gibi sıkıntı içindeki ülkelerde bulunan bankalara olan limitlerde azalmayı yansıtmıştır ve RBS N.V.'den yapılan bakiye aktarımları ile dengelenmiştir.
- Ticarete konu olan ya da olmayan ürünleri içeren, diğer finansal kurumlara olan maruziyet; sigorta, menkul kıymetleştirme araçları, aracı satıcılar ve merkezi karşı taraflar (CCP) dahil olmak üzere finansal aracı kuruluşlar, finansal garantörler – tek branşlı sigortacılar ve kredi türev ürün şirketleri (CDPC) - ve kaldıraçsız, koruma ve kaldıraçlı fonları içeren fonları kapsayan geniş bir finansal şirketler yelpazesine yayılmıştır. Ana İşler portföyünün büyüklüğü, 2011'den bu yana çok az azalmıştır. Bu endüstrideki kuruluşlar, piyasa şokları ya da bankacılık endüstrisinden etkilenmeye açık olmaya devam etmektedir. Bu endüstrilerdeki kredi riski; single name concentration, endüstri yoğunlaşması ve varlık ve ürün sınıfı çerçeveleri yoluyla yönetilir ve bankalar, kaldıraçlı fonlar ve sigorta holding şirketlerine olan taahhüt edilmiş krediler gibi, artan kredi riski algısının olduğu yerlerde belirlenmiş özel endüstri ürün limitleri vardır. Grup, düzenleyici gereklerin etkisi ile bu kuruluşlarda görülen faaliyet artışını yansıtmak için, CCPLer ile ilgili risk iştahı çerçevesini geliştirmeye devam etmektedir. Grup, tek branşlı sigortacılar ve CDPLere olan maruziyetlerini de, bu portföylerden çıkmak amacıyla azaltmaktadır.
- Grub'un emlak ve yapı endüstrisine olan maruziyeti, özellikle ticari gayrimenkul kredilerinde olmak üzere, £11 milyar azalmıştır (elden çıkarılacaklar grupları dahil), Grub'un Ana İşler emlak maruziyetinin çoğunluğu BK Şirket içindedir (%73). Emlak maruziyeti ile ilgili olarak, yıl içinde BK Şirket ve Ulster Bank bölümlerinde varlık kalitesi konusunda daha fazla kötüleşme olmuştur.
- Açık denizlerde giden gemilere ait varlığa dayalı maruziyetleri kapsayan Grub'un £11 milyar tutarındaki gemicilik maruziyetlerini, taşımacılık ve depolama oluşturmaktadır. 2012 yılı içinde, ana gemicilik piyasası bölümlerinde koşullar kötü olmaya devam etmiş ve taşıma ücretleri ve gemi değerleri düşük olmuştur. Grup için kilit bir koruma, en düşük teminat koşuludur. Bu koşul, değerlerin, kabul edilen kredi kapsama rasyolarının altına düşmesi halinde, hemen çözüm eylemlerinde bulunmayı sağlamak için, tek tek gemi bazında her üç ayda bir test edilir. Likidite sorunları yaşayan ya da en düşük teminat koşulunu karşılayamayan müşterilerin sayısında bir artış ve İzleme Listesi ve GRG'ye yapılan gönderimlerde bunula orantılı bir yükseliş olmuştur. 31 Aralık 2012'de, Grub'un bu endüstrideki maruziyetinin %20'si, İzleme Listesi Kırmızı'da olmuştur. Grub'un gemicilik endüstrisine olan maruziyeti (gemicilik ile ilgili altyapı dahil), itfa ve döviz hareketlerinin sonucu olarak, 2012 yılında %3.5 düşmüştür. 31 Aralık 2012'de, £0.7 milyarlık kredi, £0.2 milyarlık ilgili karşılık ve 2012 için of £0.1 milyarlık değer düşüklüğü gideri ile birlikte, borç vermedeki risk unsurlarına dahil edilmiştir.

Borç verme içinde:

- UK Bireysel, BK Hükümeti'nin Borç Verme Programı için Fonlama (FLS) planının etkisini yansıtarak, ilk defa alanlar dahil olmak üzere, evsahiplerine olan kredilerini £4.1 milyar (elden çıkarılacaklar grubu dahil) arttırmıştır; teminasız borç verme bakiyeleri azalmıştır.
- BK Şirket kredileri, düşük işgüveni nedeniyle müşterilerin borçlarını azaltması ve, özellikle £3.5 milyar azalan ticari gayrimenkuldeki, portföyün riskini azaltmanın bir bileşimini yansıtarak, £3.6 milyar düşmüştür.
- Tali İşler, tüm endüstrilerdeki kredilerini £21 milyar azaltarak, bilanço stratejisinde önemli gelişmeler sağlamaya devam etmiştir. Özellikle emlak ve yapı endüstrisinde, geri ödemeler ve varlık satışlarının etkisiyle, ticari gayrimenkul kredileri £7.9 milyar azalmıştır.

91 ila 96. sayfalardaki tablolar, coğrafi bölge (ofisin bulunduğu yer) ve endüstri olarak, finansal varlıkları analiz etmektedir.

2012	Ters repolar £m	Borç verme			Grup				Bilanço değeri £m	IFRS harici offset (1) £m	Offset son maruziyet £m
		Ana işler £m	Tali £m	Topla £m	Menkul değerler		Türevler £m	Diğer £m			
					Borç £m	Özka £m					
İngiltere											
Devlet (2)	441	8,052	8	8,060	60,827	—	5,537	47	74,912	(5,019)	69,893
Finansal kuruluşlar- bankalar (3)	24,851	19,593	44	19,637	4,029	1,038	193,886	41,008	284,449	(201,458)	82,991
- diğer (4)	42,200	31,531	1,633	33,164	14,906	1,844	61,248	2,022	155,384	(78,825)	76,559
Bireysel											
- ipotekler	—	109,511	19	109,530	—	—	—	—	109,530	—	109,530
- teminatsız	—	19,636	55	19,691	—	—	—	4	19,695	(7)	19,688
Mülk	—	35,531	18,173	53,704	434	282	3,903	—	58,323	(1,328)	56,995
İnşaat	—	5,101	1,406	6,507	14	248	786	—	7,555	(1,666)	5,889
Üretim	325	9,405	631	10,036	12	1,498	1,274	111	13,256	(3,542)	9,714
Finansal kiralamarlar(5)	—	6,349	4,183	10,532	49	1	—	—	10,582	—	10,582
Perakende, toptan ve onarımlar	—	11,081	428	11,509	194	1,551	701	41	13,996	(1,590)	12,406
Taşıma ve storage	—	7,923	2,435	10,358	244	361	2,019	2	12,984	(2,279)	10,705
Sağlık eğitim ve eğlence	—	11,530	371	11,901	56	548	806	59	13,370	(888)	12,482
Oteller ve restoranlar	—	5,505	484	5,989	73	51	493	11	6,617	(344)	6,273
Kamu hizmetleri	—	2,780	776	3,556	282	441	2,553	26	6,858	(2,515)	4,343
Diğer	19	13,949	1,754	15,703	912	4,369	2,602	109	23,714	(1,885)	21,829
Toplam üçüncü taraf Holding ve bağlı ortaklıklarına ilişkin tutarlar	67,836	297,477	32,400	329,877	82,032	12,232	275,808	43,440	811,225	(301,346)	509,879
Provizyonların toplam brütü	67,836	318,400	32,448	350,848	82,211	12,232	278,645	43,440	835,212	(301,346)	533,866
Provizyonlar	—	(5,634)	(4,112)	(9,746)	(261)	(112)	—	—	(10,119)	n/a	(10,119)
Toplam net of provizyonlar	67,836	312,766	28,336	341,102	81,950	12,120	278,645	43,440	825,093	(301,346)	523,747
US Devlet (2)											
Finansal kuruluşlar- bankalar (3)	5,024	1,203	27	1,230	19,995	—	23	500	20,669	(17)	20,652
- diğer (4)	22,808	40,006	203	4,209	25,457	202	13,366	2,238	68,280	(14,720)	53,560
Bireysel											
- ipotekler	—	19,483	2,428	21,911	—	—	—	—	21,911	—	21,911
- teminatsız	—	8,209	539	8,748	—	—	—	—	8,748	—	8,748
Mülk	—	2,847	496	3,343	8	26	34	—	3,411	—	3,411
İnşaat	—	384	4	388	3	2	9	—	402	—	402
Üretim	—	5,994	17	6,011	154	15	217	—	6,397	(215)	6,182
Finansal kiralamarlar(5)	—	2,471	—	2,471	—	—	—	—	2,471	—	2,471
Perakende, toptan ve onarımlar	—	4,838	53	4,891	58	1	66	—	5,016	(52)	4,964
Taşıma ve storage	—	1,521	395	1,916	37	—	855	—	2,808	(800)	2,008
Sağlık eğitim ve eğlence	—	2,822	26	2,848	168	—	73	—	3,089	(70)	3,019
Oteller ve restoranlar	—	474	16	490	23	—	—	—	513	—	513
Kamu hizmetleri	—	929	27	956	96	15	258	—	1,325	(251)	1,074
Diğer	4	4,971	45	5,016	665	324	1,045	—	7,054	(277)	6,777
Toplam üçüncü taraf Holding ve bağlı ortaklıklarına ilişkin tutarlar	27,836	60,303	4,276	64,579	47,085	934	132,657	14,053	287,144	(131,861)	155,283
Provizyonların toplam brütü	27,836	60,433	4,276	64,709	47,085	934	134,595	14,053	289,212	(131,861)	157,351
Provizyonlar	—	(578)	(287)	(865)	(45)	—	—	—	(910)	n/a	(910)
Elden çıkartılmış gruplar hariç	27,836	59,855	3,989	63,844	47,040	934	134,595	14,053	288,302	(131,861)	156,441
Elden çıkartılmış gruplar	—	—	283	283	—	5	3	13	304	—	304
Elden çıkartılmış gruplar dahil toplam	27,836	59,855	4,272	64,127	47,040	939	134,598	14,066	288,606	(131,861)	156,745

Bu tablonun notları için 96. sayfaya bakınız.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Bilanço analizi: Kredi yoğunlaşması: Endüstri ve coğrafi bölge devamı

z2012	Ters repolar £m	Borç verme			Grup				Bilanço değeri £m	IFRS harici offset (1) £m	Offset sonrasımız £m	
		Ana işler £m	Tali £m	Topla £m	Menkul değerler	Borç £m	Özkaynak £m	Türevler £m				Diğer £m
Avrupa												
Devlet (2)	—	224	619	843	795	—	54	—	1,692	(15)	1,677	
Finansal kuruluşlar- bankalar (3)	375	1,640	93	1,733	100	—	21	21,323	23,552	(2)	23,550	
- diğer (4)	20	1,284	252	1,536	—	145	93	26	1,820	—	1,820	
Bireysel	—	17,446	5	17,451	—	—	—	—	17,451	(1)	17,450	
- ipotekler	—	1,540	187	1,727	—	—	—	—	1,727	—	1,727	
- teminatsız	—	4,896	9,675	14,571	—	2	77	—	14,650	(5)	14,645	
Mülk	—	510	599	1,109	—	6	—	—	1,115	(21)	1,094	
İnşaat	—	4,227	459	4,686	—	26	24	1	4,737	(9)	4,728	
Üretim	—	292	161	453	—	—	—	—	453	—	453	
Finansal kiralama(5)	—	3,036	406	3,442	—	109	7	—	3,558	(22)	3,536	
Perakende, toptan ve onarımlar	—	4,789	420	5,209	—	10	12	—	5,231	(5)	5,226	
Taşıma ve depolama—	—	1,169	382	1,551	—	—	—	—	1,551	(6)	1,545	
Sağlık eğitim ve eğlence	—	893	433	1,326	—	—	—	—	1,326	(4)	1,322	
Oteller ve restoranlar	—	938	404	1,342	6	112	47	20	1,527	—	1,527	
Kamu hizmetleri	—	4,299	412	4,711	1	165	38	—	4,915	(52)	4,863	
Diğer	—	395	47,183	14,507	61,690	902	575	—	373	21,370	85,305	
Toplam üçüncü taraf	(142)	85,163										
Holding ve bağlı ortaklıklarına ilişkin tutarlar												
Provizyonların toplam brütü	395	47,717	14,507	62,224	902	575	753	21,370	86,219	(142)	86,077	
Provizyonlar	—	(3,662)	(6,348)	(10,010)	—	—	—	—	(10,010)	n/a	(10,010)	
Toplam net of provizyonlar	395	44,055	8,159	52,214	902	575	753	21,370	76,209	(142)	76,067	
RoW												
Devlet (2)	—	30	42	72	5,274	—	132	42	5,520	(91)	5,429	
Finansal kuruluşlar- bankalar (3)	4,194	3,262	—	3,262	653	82	23,705	878	32,774	(23,453)	9,321	
- diğer (4)	4,226	2,065	63	2,128	483	58	4,369	426	11,690	(3,893)	7,797	
Bireysel	—	318	—	318	—	—	—	—	318	—	318	
- ipotekler	—	1,053	—	1,053	—	—	—	—	1,053	—	1,053	
- teminatsız	—	325	166	491	219	3	42	—	755	—	755	
Mülk	—	6	—	6	—	1	4	—	11	—	11	
İnşaat	—	1,168	27	1,195	7	6	91	32	1,331	(9)	1,322	
Üretim	—	11	53	64	—	—	4	—	68	—	68	
Finansal kiralama(5)	—	1,577	6	1,583	6	15	122	—	1,726	(121)	1,605	
Perakende, toptan ve onarımlar	—	217	122	339	94	2	169	—	604	(156)	448	
Taşıma ve storage	—	246	139	385	—	4	12	—	401	—	401	
Sağlık eğitim ve eğlence	—	15	—	15	—	—	—	—	15	—	15	
Oteller ve restoranlar	—	302	132	434	14	4	71	—	523	—	523	
Kamu hizmetleri	—	1,965	27	1,992	45	68	342	—	2,447	(188)	2,259	
Diğer	—	8,420	12,560	777	13,337	6,795	243	29,063	1,378	59,236	(27,911)	31,325
Toplam üçüncü taraf	8,420											
Holding ve bağlı ortaklıklarına ilişkin tutarlar												
Provizyonların toplam brütü	8,420	14,666	777	15,443	6,795	243	31,108	1,378	63,387	(27,911)	35,476	
Provizyonlar	—	(128)	(58)	(186)	(102)	—	—	—	(288)	n/a	(288)	
Toplam net of provizyonlar	8,420	14,538	719	15,257	6,693	243	31,108	1,378	63,099	(27,911)	35,188	

Bu tablonun notları için, 96. sayfaya bakınız

2011	Grup										
	Ters repolar £m	Borç verme			Menkul değerler			Diğer £m	Bilanço değeri £m	IFRS harici offset (1) £m	Ofset sonrası £m
		Ana işler £m	Tali işler £m	Toplam £m	Borç £m	Özkaynak £m	Türevler £m				
İngiltere											
Devlet (2)	2,130	8,012	25	8,037	75,754	—	5,198	548	91,667	(1,098)	90,569
Finansal kuruluşlar- bankalar (3)	24,543	25,917	3	25,920	—	977	261,382	40,364	353,186	(274,012)	79,174
- diğer (4)	38,909	29,607	2,284	31,891	24,820	922	37,688	2,472	136,702	(54,243)	82,459
Bireysel	—	99,302	1,423	100,725	—	—	—	—	100,725	—	100,725
- teminatsız	—	19,218	127	19,345	—	—	—	—	19,345	(7)	19,338
Mülk	—	31,142	24,585	55,727	167	137	4,181	—	60,212	(1,265)	58,947
İnşaat	—	5,291	1,882	7,173	20	26	874	—	8,093	(1,115)	6,978
Üretim	254	9,611	789	10,400	336	1,908	2,077	—	14,975	(2,205)	12,770
Finansal kiralama(5)	—	5,618	5,598	11,216	—	2	73	—	11,291	(16)	11,275
Perakende, toptan ve onarımlar	—	11,071	1,441	12,512	307	2,404	902	—	16,125	(1,647)	14,478
Taşıma ve depolama	436	8,585	2,869	11,454	51	67	2,138	—	14,146	(200)	13,946
Sağlık eğitim ve eğlence	—	8,734	757	9,491	45	8	744	—	10,288	(965)	9,323
Oteller ve restoranlar	—	5,599	569	6,168	14	—	662	—	6,844	(178)	6,666
Kamu hizmetleri	—	2,462	931	3,393	324	266	2,870	—	6,853	(450)	6,403
Diğer	51	16,946	1,606	18,552	1,062	3,947	3,943	453	28,008	(946)	27,062
Toplam üçüncü taraf	66,323	287,115	44,889	332,004	102,900	10,664	322,732	43,837	878,460	(338,347)	540,113
Holdiing ve bağlı ortaklıklarına ilişkin tutarlar	—	26,782	41	26,823	785	—	8,119	—	35,727	—	35,727
Provizyonların toplam brütü	66,323	313,897	44,930	358,827	103,685	10,664	330,851	43,837	914,187	(338,347)	575,840
Provizyonlar	—	(4,385)	(3,825)	(8,210)	(410)	(141)	—	—	(8,761)	n/a	(8,761)
Elden çıkartılmış gruplar hariç topla	66,323	309,512	41,105	350,617	103,275	10,523	330,851	43,837	905,426	(338,347)	567,079
Elden çıkartılmış gruplar	—	18,676	3	18,679	—	—	430	100	19,209	—	19,209
Elden çıkartılmış gruplar dahil topla	66,323	328,188	41,108	369,296	103,275	10,523	331,281	43,937	924,635	(338,347)	586,288
US											
Devlet (2)	—	176	4	180	22,069	—	9	1	22,259	—	22,259
Finansal kuruluşlar- bankalar (3)	7,290	627	15	642	—	432	111,240	25,221	144,825	(108,043)	36,782
- diğer (4)	17,367	8,899	251	9,150	31,082	560	54,225	2,724	115,108	(60,573)	54,535
Bireysel	—	20,311	2,926	23,237	—	—	—	—	23,237	—	23,237
- teminatsız	—	7,505	936	8,441	—	—	—	—	8,441	—	8,441
Mülk	—	2,407	1,370	3,777	26	23	38	—	3,864	—	3,864
İnşaat	—	412	45	457	21	3	11	—	492	—	492
Üretim	—	6,511	42	6,553	101	12	452	—	7,118	—	7,118
Finansal kiralama(2)	—	2,471	—	2,471	—	—	—	—	2,471	—	2,471
Perakende, toptan ve onarımlar	—	4,932	98	5,030	52	—	63	—	5,145	—	5,145
Taşıma ve depolama—	—	1,832	935	2,767	26	1	1,084	—	3,878	—	3,878
Sağlık eğitim ve eğlence	—	2,947	88	3,035	74	4	93	—	3,206	—	3,206
Oteller ve restoranlar	—	627	57	684	93	3	1	—	781	—	781
Kamu hizmetleri	—	936	8	944	243	16	295	—	1,498	—	1,498
Diğer	29	4,993	405	5,398	695	107	1,427	—	7,656	—	7,656
Toplam üçüncü taraf	24,686	65,586	7,180	72,766	54,482	1,161	168,938	27,946	349,979	(168,616)	181,363
Holdiing ve bağlı ortaklıklarına ilişkin tutarlar	—	307	8	315	17	—	1,019	—	1,351	—	1,351
Provizyonların toplam brütü	24,686	65,893	7,188	73,081	54,499	1,161	169,957	27,946	351,330	(168,616)	182,714
Provizyonlar	—	(763)	(466)	(1,229)	(59)	—	—	—	(1,288)	n/a	(1,288)
Elden çıkartılmış gruplar hariç toplam	24,686	65,130	6,722	71,852	54,440	1,161	169,957	27,946	350,042	(168,616)	181,426
Elden çıkartılmış gruplar	—	—	25	25	—	5	9	15	54	—	54
Elden çıkartılmış gruplar dahil toplam	24,686	65,130	6,747	71,877	54,440	1,166	169,966	27,961	350,096	(168,616)	181,480

Bu tablonun notları için, 96. sayfaya bakınız.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Bilanço analizi: Kredi yoğunlaşması: Endüstri ve coğrafi bölge devamı

2011	Ters repolar £m	Borç verme			Grup				Bilanço değeri £m	IFRS haric offset (1) £m	Ofset sonrası maruziyet £m
		Ana işler £m	Tali £m	Toplam £m	Menkul kıymetler	Borç £m	Özkaynak £m	Türevler £m			
Avrupa											
Devlet (2)	—	114	444	558	333	—	58	—	949	—	949
Finansal kuruluşlar- bankalar (3)	247	2,680	26	2,706	—	28	—	815	3,796	—	3,796
- diğer (4)	—	832	345	1,177	148	6	124	25	1,480	(1)	1,479
Bireysel	—	18,328	6	18,334	—	—	—	—	18,334	—	18,334
- ipotekler	—	1,921	267	2,188	—	—	—	7	2,195	—	2,195
- teminatsız	—	4,559	11,212	15,771	—	—	167	—	15,938	(9)	15,929
Mülk İnşaat	—	466	576	1,042	—	—	18	—	1,060	(24)	1,036
Üretim Finansal	—	1,527	3,173	4,700	5	1	10	—	4,716	(9)	4,707
kiralamalar(2)	—	255	435	690	—	—	—	—	690	—	690
Perakende, toptan ve onarımlar	—	1,910	435	2,345	4	2	5	—	2,356	(24)	2,332
Taşıma ve storage	—	5,044	589	5,633	2	—	13	—	5,648	(6)	5,642
Sağlık eğitim ve eğlence	—	1,134	301	1,435	—	1	2	—	1,438	(8)	1,430
Oteller ve restoranlar Kamu	—	878	485	1,363	—	—	6	—	1,369	(6)	1,363
hizmetleri	—	1,190	415	1,605	36	3	33	—	1,677	—	1,677
Diğer	—	1,815	430	2,245	50	8	5	—	2,315	(56)	2,259
Toplam üçüncü taraf	7	42,653	19,139	61,792	578	49	441	847	63,961	(143)	63,818
Holding ve bağlı ortaklıklarına ilişkin tutarlar	254	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Provizyonların toplam brütü	—	206	15	221	—	—	5	—	226	—	226
Provizyonlar	254	42,859	19,154	62,013	578	49	446	847	64,187	(143)	64,044
Elden çıkartılmış gruplar hariç toplam	—	(2,445)	(6,380)	(8,825)	—	—	—	—	(8,825)	n/a	(8,825)
Elden çıkartılmış gruplar	254	40,414	12,774	53,188	578	49	446	847	55,362	(143)	55,219
Elden çıkartılmış gruplar dahil toplam	—	—	—	—	—	—	—	17	17	—	17
	254	40,414	12,774	53,188	578	49	446	864	55,379	(143)	55,236
RoW											
Devlet (2)	117	35	44	79	8,185	—	190	—	8,571	—	8,571
Finansal kuruluşlar- bankalar (3)	5,680	2,965	—	2,965	—	11	27,700	2,087	38,443	(24,954)	13,489
- diğer (4)	1,957	2,817	35	2,852	2,221	2	597	395	8,024	(2,785)	5,239
Bireysel	—	380	—	380	—	—	—	—	380	—	380
- ipotekler	—	1,507	—	1,507	—	—	—	—	1,507	—	1,507
- teminatsız	—	202	526	728	269	14	60	1	1,072	—	1,072
Mülk İnşaat	—	—	9	9	9	—	2	—	20	—	20
Üretim	—	381	31	412	4	—	778	306	1,500	—	1,500
Finansal kiralamalar(2)	—	11	26	37	127	—	—	—	164	—	164
Perakende, toptan ve onarımlar	—	262	26	288	3	—	75	—	366	—	366
Taşıma ve storage	—	214	183	397	128	—	147	—	672	—	672
Sağlık eğitim ve eğlence	—	356	225	581	—	—	32	—	613	—	613
Oteller ve restoranlar	—	14	—	14	—	—	—	—	14	—	14
Kamu hizmetleri	—	371	273	644	5	—	68	—	717	—	717
Diğer	—	573	24	597	14	2	667	2	1,282	—	1,282
Toplam üçüncü taraf	7,754	10,088	1,402	11,490	10,965	29	30,316	2,791	63,345	(27,739)	35,606
Holding ve bağlı ortaklıklarına ilişkin tutarlar	—	665	—	665	—	—	1,237	—	1,902	—	1,902
Provizyonların toplam brütü	7,754	10,753	1,402	12,155	10,965	29	31,553	2,791	65,247	(27,739)	37,508
Provizyonlar	—	(158)	(132)	(290)	(117)	—	—	—	(407)	n/a	(407)
Elden çıkartılmış gruplar hariç toplam	7,754	10,595	1,270	11,865	10,848	29	31,553	2,791	64,840	(27,739)	37,101
Elden çıkartılmış gruplar	—	—	44	44	—	—	—	—	44	—	44
Elden çıkartılmış gruplar dahil toplam	7,754	10,595	1,314	11,909	10,848	29	31,553	2,791	64,884	(27,739)	37,145

Bu tablonun notları için, 96. sayfaya bakınız.

2010	Grup										
	Ters repolar £m	Borç verme			Menkul kıymetler		Türevler £m	Diğer £m	Bilanço değeri £m	IFRS hariç offset (1) £m	Ofsetsonrası maruziyet £m
		Ana işler £m	Tali işler £m	Toplam £m	Borç £m	Özkaynak £m					
UK											
Devlet (2)	611	5,727	154	5,881	69,586	—	6,982	173	83,233	(3,916)	79,317
Finansal kuruluşlar- bankalar (3)	26,839	35,003	14	35,017	—	78	205,862	28,089	295,885	(222,814)	73,071
- diğer (4)	29,854	25,194	5,966	31,160	25,776	136	32,482	1,938	121,346	(27,307)	94,039
Bireysel	—	99,927	1,665	101,592	—	—	—	—	101,592	(14)	101,578
- ipotekler	—	99,927	1,665	101,592	—	—	—	—	101,592	(14)	101,578
- teminatsız	—	22,101	428	22,529	—	—	—	—	22,529	(11)	22,518
Mülk	—	34,970	30,492	65,462	2,222	174	3,639	28	71,525	(1,041)	70,484
İnşaat	—	7,026	2,296	9,322	39	—	724	—	10,085	(1,392)	8,693
Üretim	389	11,929	1,538	13,467	277	—	2,087	—	16,220	(2,150)	14,070
Finansal kiralama(5)	—	5,589	7,785	13,374	10	2	14	—	13,400	(134)	13,266
Perakende, toptan ve onarımlar	—	12,393	1,788	14,181	258	11	858	—	15,308	(2,452)	12,856
Taşıma ve depolama	—	7,890	4,040	11,930	195	3	1,477	—	13,605	(219)	13,386
Sağlık eğitim ve eğlence	—	13,496	1,046	14,542	156	22	832	—	15,552	(1,047)	14,505
Oteller ve restoranlar	—	6,559	808	7,367	172	—	509	—	8,048	(249)	7,799
Kamu hizmetleri	—	3,067	1,019	4,086	488	5	1,753	2	6,334	(985)	5,349
Diğer	49	17,081	1,655	18,736	910	789	1,888	336	22,708	(1,448)	21,260
Toplam üçüncü taraf	57,742	307,952	60,694	368,646	100,089	1,220	259,107	30,566	817,370	(265,179)	552,191
Holding ve bağlı ortaklıklarına ilişkin tutarlar	—	4,903	151	5,054	11	—	14,212	—	19,277	—	19,277
Provizyonların toplam brütü	57,742	312,855	60,845	373,700	100,100	1,220	273,319	30,566	836,647	(265,179)	571,468
Provizyonlar	—	(4,879)	(3,709)	(8,588)	(387)	(120)	—	—	(9,095)	n/a	(9,095)
Elden çıkartılmış gruplar hariç toplam	57,742	307,976	57,136	365,112	99,713	1,100	273,319	30,566	827,552	(265,179)	562,373
Elden çıkartılmış gruplar	—	251	2,193	2,444	—	—	380	31	2,855	—	2,855
Elden çıkartılmış gruplar dahil toplam	57,742	308,227	59,329	367,556	99,713	1,100	273,699	30,597	830,407	(265,179)	565,228
ABD											
Devlet (2)	—	169	6	175	24,946	—	5	112	25,238	—	25,238
Finansal kuruluşlar- bankalar (3)	8,978	780	12	792	—	310	87,612	16,798	114,490	(85,266)	29,224
- diğer (4)	16,023	9,372	452	9,824	23,858	562	34,105	4,574	88,946	(38,596)	50,350
Bireysel	—	20,548	3,653	24,201	—	—	—	—	24,201	—	24,201
- ipotekler	—	20,548	3,653	24,201	—	—	—	—	24,201	—	24,201
- teminatsız	—	6,816	2,704	9,520	—	—	—	—	9,520	—	9,520
Mülk	—	1,595	3,318	4,913	95	4	23	—	5,035	—	5,035
İnşaat	—	441	79	520	5	—	16	—	541	—	541
Üretim	—	4,936	143	5,079	412	22	583	—	6,096	—	6,096
Finansal kiralama(5)	—	2,315	—	2,315	—	—	—	—	2,315	—	2,315
Perakende, toptan ve onarımlar	—	4,205	237	4,442	132	—	68	—	4,642	—	4,642
Taşıma ve depolama	—	1,786	1,404	3,190	99	2	929	—	4,220	—	4,220
Sağlık eğitim ve eğlence	—	2,380	313	2,693	1,308	3	292	—	4,296	—	4,296
Oteller ve restoranlar	—	486	136	622	104	—	3	—	729	—	729
Kamu hizmetleri	—	986	6	992	567	2	244	—	1,805	—	1,805
Diğer	130	4,101	573	4,674	1,057	258	1,203	43	7,365	—	7,365
Toplam üçüncü taraf	25,131	60,916	13,036	73,952	52,583	1,163	125,083	21,527	299,439	(123,862)	175,577
Holding ve bağlı ortaklıklarına ilişkin tutarlar	—	797	5	802	—	—	1,506	—	2,308	—	2,308
Provizyonların toplam brütü	25,131	61,713	13,041	74,754	52,583	1,163	126,589	21,527	301,747	(123,862)	177,885
Provizyonlar	—	(822)	(745)	(1,567)	(49)	—	—	—	(1,616)	n/a	(1,616)
Elden çıkartılmış gruplar hariç topla	25,131	60,891	12,296	73,187	52,534	1,163	126,589	21,527	300,131	(123,862)	176,269
Elden çıkartılmış gruplar	—	—	1,069	1,069	—	17	4,768	815	6,669	—	6,669
Elden çıkartılmış gruplar dahil toplam	25,131	60,891	13,365	74,256	52,534	1,180	131,357	22,342	306,800	(123,862)	182,938

Bu tablonun notları için, 96. sayfaya bakınız.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Bilanço analizi: Kredi yoğunlaşması: Endüstri ve coğrafi bölge devamı

2010	Grup				Grup				Bilanço değeri £m	IFRS hariç offset (1) £m	Ofset son.mar £m
	Ters repolar £m	Borç verme			Menkul değerler			Diğer £m			
	Ana işler £m	Tali £m	Toplam £m	Borç £m	Özkaynak £m	Türevler £m	Diğer £m				
Avrupa											
Devlet (2)	—	211	507	718	676	—	64	—	1,458	—	1,458
Finansal kuruluşlar- bankalar (3)	18	4,390	45	4,435	—	20	—	3,886	8,359	—	8,359
- diğer (4)	—	752	413	1,165	364	13	399	25	1,966	(1)	1,965
Bireysel	—	19,467	8	19,475	—	—	—	—	19,475	(5)	19,470
- teminatsız	—	2,183	320	2,503	—	—	—	7	2,510	—	2,510
Mülk	—	4,829	12,087	16,916	—	—	—	—	16,916	(5)	16,911
İnşaat	—	617	677	1,294	—	—	—	—	1,294	(14)	1,280
Üretim	—	2,211	3,552	5,763	7	1	—	—	5,771	(6)	5,765
Finansal kiralama(5)	—	369	745	1,114	—	—	—	—	1,114	—	1,114
Perakende, toptan ve onarımlar	—	1,787	441	2,228	5	2	—	—	2,235	(15)	2,220
Taşıma ve depolama	—	5,099	996	6,095	2	1	—	—	6,098	(5)	6,093
Sağlık eğitim ve eğlence	—	1,263	362	1,625	—	1	—	—	1,626	—	1,626
Oteller ve restoranlar	—	1,039	528	1,567	—	—	—	—	1,567	(4)	1,563
Kamu hizmetleri	—	1,169	508	1,677	24	4	—	—	1,705	—	1,705
Diğer	—	2,142	383	2,525	37	14	—	1	2,577	(44)	2,533
Toplam üçüncü taraf	18	47,528	21,572	69,100	1,115	56	463	3,919	74,671	(99)	74,572
Holding ve bağlı ortaklıklarına ilişkin tutarlar	—	332	14	346	—	—	8	—	354	—	354
Provizyonların toplam brütü	18	47,860	21,586	69,446	1,115	56	471	3,919	75,025	(99)	74,926
Provizyonlar	—	(1,483)	(4,860)	(6,343)	—	—	—	—	(6,343)	n/a	(6,343)
Elden çıkartılmış gruplar hariç toplam	18	46,377	16,726	63,103	1,115	56	471	3,919	68,682	(99)	68,583
Elden çıkartılmış gruplar	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Elden çıkartılmış gruplar dahil toplam	18	46,377	16,726	63,103	1,115	56	471	3,919	68,682	(99)	68,583
RoW											
Devlet (2)	15	366	—	366	9,527	—	177	—	10,085	—	10,085
Finansal kuruluşlar- bankalar (3)	4,695	1,726	70	1,796	—	—	21,816	1,065	29,372	(21,186)	8,186
- diğer (4)	2,089	4,424	290	4,714	2,785	7	3,618	1,530	14,743	(1,234)	13,509
Bireysel	—	409	—	409	—	—	—	—	409	—	409
- teminatsız	—	1,452	—	1,452	—	—	—	—	1,452	—	1,452
Mülk	—	540	1,184	1,724	303	12	68	—	2,107	—	2,107
İnşaat	—	79	40	119	4	—	—	—	123	—	123
Üretim	—	195	236	431	—	—	210	—	641	—	641
Finansal kiralama(5)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Perakende, toptan ve onarımlar	—	250	85	335	9	—	131	—	475	—	475
Taşıma ve storage	—	197	333	530	57	—	170	—	757	—	757
Sağlık eğitim ve eğlence	—	128	16	144	—	—	27	—	171	—	171
Oteller ve restoranlar	—	65	—	65	—	—	3	—	68	—	68
Kamu hizmetleri	—	816	274	1,090	5	—	46	—	1,141	—	1,141
Diğer	—	630	609	1,239	26	2	617	9	1,893	—	1,893
Toplam üçüncü taraf	6,799	11,277	3,137	14,414	12,716	21	26,883	2,604	63,437	(22,420)	41,017
Holding ve bağlı ortaklıklarına ilişkin tutarlar kuruluşlar	—	592	—	592	—	—	1,743	—	2,335	—	2,335
Provizyonların toplam brütü	6,799	11,869	3,137	15,006	12,716	21	28,626	2,604	65,772	(22,420)	43,352
Provizyonlar	—	(165)	(107)	(272)	(49)	—	—	—	(321)	n/a	(321)
Toplam net of provizyonlar	6,799	11,704	3,030	14,734	12,667	21	28,626	2,604	65,451	(22,420)	43,031

- Notlar:
- (1) Bu, Grub'a finansal varlığı, aynı karşı tarafa olan bir finansal yükümlülük ile denkleştirme yasal hakkını veren, ana netleştime anlaşmaları gibi düzenlemeler ile Grub'un kredi risk maruziyetinin azaltıldığı miktarı yansıtır. Ayrıca, bankalar ve müşterilere verilen bireysel krediler ve avanslar ile ilgili olarak, Grub'un elinde teminat bulunur. Bu teminat, emlak üzerindeki ipotekler (hem kişisel hem de ticari); tesis, stoklar ve ticari borçlular gibi iş varlıkları üzerindeki haklar ve borçlu dışındaki tarafların sağladığı kredi garantilerini içerir. Grup, menkul kıymetler biçimindeki teminatı ters repo anlaşmaları ile temin eder. Nakit ve menkul kıymetler, türev işlemlerinde teminat olarak kabul edilir.
- (2) Merkezi ve yerel hükümeti içerir.
- (3) Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler ile ilgili £74.5 milyarı içerir (2011 - £68.5 milyar; 2010 - £49.8 milyar).
- (4) Grub'un konsolide conduit'leri tarafından, varlıklara sahip olan fimalara verilen krediler Finansal kurumlar - diğer içine dahil edilmiştir.
- (5) Taksitli kredileri içerir.

Aşağıdaki tablo, Banka'nın finansal varlık maruziyetlerini, hem brüt hem de ofset düzenlemeleri sonrası net olarak analiz etmektedir.

2012	Banka				
	Brüt maruziyet £m	IFRS offset (1) £m	Bilanço değeri £m	IFRS hariç offset (2) £m	Offset sonrasimaruziyet £m
Merkez bankalarındaki nakit bakiyeler	70,374	—	70,374	—	70,374
Ters repolar	78,686	(10,097)	68,589	(14,762)	53,827
Borç verme	191,392	—	191,392	(27,788)	163,604
Borç senetleri	89,150	—	89,150	—	89,150
Hisse senetleri	12,766	—	12,766	—	12,766
Türevler	808,149	(373,264)	434,885	(407,183)	27,702
Mahsuplaşma bakiyeleri	3,562	(472)	3,090	(360)	2,730
Toplam	1,254,079	(383,833)	870,246	(450,093)	420,153
Holdinge bağlı ortaklıklarına ve alt ortaklıklarına ilişkin tutarlar	169,389	—	169,389	—	169,389
Açık pozisyonların brütü	1,423,468	(383,833)	1,039,635	(450,093)	589,542
Açık pozisyonlar	(14,074)	—	(14,074)	—	(14,074)
Açık pozisyonların neti	1,409,394	(383,833)	1,025,561	(450,093)	575,468
2011					
Merkez bankalarındaki nakit bakiyeler	64,261	—	64,261	—	64,261
Ters repolar	84,444	(16,986)	67,458	(9,867)	57,591
Borç verme	187,976	—	187,976	(33,252)	154,724
Borç senetleri	111,313	—	111,313	—	111,313
Hisse senetleri	10,486	—	10,486	—	10,486
Türevler	1,062,576	(543,736)	518,840	(477,226)	41,614
Mahsuplaşma bakiyeleri	4,500	(411)	4,059	(384)	3,675
Elden çıkartılmış gruplar hariç toplam	1,525,556	(561,163)	964,393	(520,729)	443,664
Elden çıkartılmış gruplar dahil toplam	1,544,175	(561,163)	983,012	(520,729)	462,283
Holdinge bağlı ortaklıklarına ve alt şirketlerine ilişkin tutarlar	293,333	—	293,333	—	293,333
Açık pozisyonların brütü	1,837,508	(561,163)	1,276,345	(520,729)	755,616
Açık pozisyonlar	(24,858)	—	(24,858)	—	(24,858)
Açık pozisyonların neti	1,812,650	(561,163)	1,251,487	(520,729)	730,758
2010					
Merkez bankalarındaki nakit bakiyeler	44,921	—	44,921	—	44,921
Ters repolar	83,177	(24,550)	58,627	(3,293)	55,334
Borç verme	223,573	—	223,573	(32,024)	191,549
Borç senetleri	114,482	—	114,482	—	114,482
Hisse senetleri	1,016	—	1,016	—	1,016
Türevler	858,777	(450,050)	408,727	(357,192)	51,535
Mahsuplaşma bakiyeleri	4,159	(630)	3,529	(148)	3,381
Elden çıkartılmış gruplar hariç toplam	1,330,105	(475,230)	854,875	(392,657)	462,218
Elden çıkartılmış gruplar dahil toplam	1,334,870	(475,230)	859,640	(392,657)	466,983
Holdinge bağlı ortaklıklarına ve alt ortaklıklarına ilişkin tutarlar	266,755	—	266,755	—	266,755
Açık pozisyonların brütü	1,601,625	(475,230)	1,126,395	(392,657)	733,738
Açık pozisyonlar	(25,687)	—	(25,687)	—	(25,687)
Açık pozisyonların neti	1,575,938	(475,230)	1,100,708	(392,657)	708,051

Bu tablonun notları için, 88. sayfaya bakınız.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Bilanço analizi: Kredi yoğunlaşması: Endüstri ve coğrafi bölge devamı

Aşağıdaki tablolar, endüstri ve coğrafya olarak, Banka'nın finansal varlıklarının kredi yoğunlaşmasının bir analizini yapmaktadır. Coğrafi bölgeler, borç veren ya da ihraç eden ofisin yerine göre belirlenir.

2012	Ters repolar £m	Borç verme			Bank				Bilanço değeri £m	IFRS hariç offset (1) £m	Ofset sonrası maruziyet £m
		Ana işler £m	Tali işler £m	Toplam £m	Menkul değerler Borç £m	Özkaynak £m	Türevler £m	Diğer £m			
Devlet (2)	441	6,656	661	7,317	66,740	—	5,723	89	80,310	(4,498)	75,812
Finansal kuruluşlar- bankalar (3)	25,594	18,355	59	18,414	4,710	1,151	334,278	70,374	454,521	(340,372)	114,149
- diğer (4)	42,210	29,007	1,445	30,452	16,343	2,555	78,317	2,700	172,577	(93,867)	78,710
Bireysel	—	39,280	19	39,299	—	—	—	—	39,299	—	39,299
- ipotekler	—	39,280	19	39,299	—	—	—	—	39,299	—	39,299
- teminatsız	—	4,654	52	4,706	—	—	—	—	4,706	(5)	4,701
Mülk	—	20,275	11,630	31,905	315	235	3,375	—	35,830	(514)	35,316
İnşaat	—	2,770	1,239	4,009	14	256	782	—	5,061	(608)	4,453
Üretim	325	10,211	795	11,006	19	1,530	1,529	95	14,504	(2,327)	12,177
Finansal kiralamarlar(5)	—	197	81	278	49	—	4	—	331	—	331
Perakende, toptan ve onarımlar	—	7,044	432	7,476	200	1,675	805	40	10,196	(558)	9,638
Taşıma ve depolama	—	10,760	3,301	14,061	220	373	3,017	2	17,673	(2,836)	14,837
Sağlık eğitim ve eğlence	—	5,864	711	6,575	56	552	609	28	7,820	(264)	7,556
Oteller ve restoranlar	—	2,785	411	3,196	73	51	421	11	3,752	(223)	3,529
Kamu hizmetleri	—	3,158	1,338	4,496	295	556	2,838	39	8,224	(2,231)	5,993
Diğer	19	12,196	1,632	13,828	523	3,855	3,187	86	21,498	(1,790)	19,708
Toplam üçüncü taraf	68,589	173,212	23,806	197,018	89,557	12,789	434,885	73,464	876,302	(450,093)	426,209
Holdine bağlı ortaklıklarına ve alt ortaklıklarına ilişkin tutarlar	—	119,002	2,137	121,139	33,297	—	14,953	—	169,389	—	169,389
Provizyonların toplam brütü	68,589	292,214	25,943	318,157	122,854	12,789	449,838	73,464	1,045,691	(450,093)	595,598
Provizyonlar	—	(2,548)	(3,078)	(5,626)	(407)	(23)	—	—	(6,056)	n/a	(6,056)
Toplam including provizyonlar	68,589	289,666	22,865	312,531	122,447	12,766	449,838	73,464	1,039,635	(450,093)	589,542
2011											
Devlet (2)	2,247	5,863	505	6,368	82,888	—	5,410	548	97,461	(478)	96,983
Finansal kuruluşlar- bankalar (3)	25,410	24,732	3	24,735	—	1,092	393,516	64,261	509,014	(382,395)	126,619
- diğer (4)	39,037	25,836	1,647	27,483	25,443	943	98,426	2,829	194,161	(135,796)	58,365
Bireysel	—	34,665	1,423	36,088	—	—	—	—	36,088	—	36,088
- ipotekler	—	34,665	1,423	36,088	—	—	—	—	36,088	—	36,088
- teminatsız	—	3,225	113	3,338	—	—	—	—	3,338	(7)	3,331
Mülk	—	14,430	17,458	31,888	1,106	101	3,637	1	36,733	(360)	36,373
İnşaat	—	2,811	972	3,783	21	28	856	—	4,688	(173)	4,515
Üretim	254	7,606	3,615	11,221	340	1,918	3,223	306	17,262	(734)	16,528
Finansal kiralamarlar(5)	—	94	78	172	127	—	73	—	372	(16)	356
Perakende, toptan ve onarımlar	—	3,972	1,390	5,362	311	2,403	936	—	9,012	(268)	8,744
Taşıma ve depolama	436	11,668	4,497	16,165	128	68	3,343	—	20,140	(38)	20,102
Sağlık eğitim ve eğlence	—	3,560	942	4,502	45	—	576	—	5,123	(166)	4,957
Oteller ve restoranlar	—	2,881	508	3,389	14	2	585	—	3,990	(69)	3,921
Kamu hizmetleri	—	2,985	1,583	4,568	328	265	3,172	—	8,333	(13)	8,320
Diğer	74	12,141	1,396	13,537	1,134	3,718	5,087	375	23,925	(216)	23,709
Toplam üçüncü taraf	67,458	156,469	36,130	192,599	111,885	10,538	518,840	68,320	969,640	(520,729)	448,911
Holdinge, bağlı ortaklıklarına ve alt ortaklıklarına ilişkin tutarlar	—	201,276	3,453	204,729	70,147	—	18,457	—	293,333	—	293,333
Provizyonların toplam brütü	67,458	357,745	39,583	397,328	182,032	10,538	537,297	68,320	1,262,973	(520,729)	742,244
Provizyonlar	—	(1,519)	(3,104)	(4,623)	(572)	(52)	—	—	(5,247)	n/a	(5,247)
Elden çıkartılmış gruplar hariç toplam	67,458	356,226	36,479	392,705	181,460	10,486	537,297	68,320	1,257,726	(520,729)	736,997
Elden çıkartılmış gruplar	—	18,063	48	18,111	—	—	414	94	18,619	—	18,619
Elden çıkartılmış gruplar dahil toplam	67,458	374,289	36,527	410,816	181,460	10,486	537,711	68,414	1,276,345	(520,729)	755,616

Bu tablonun notları için, 105. sayfaya bakınız.

2010	Banka										
	Ters repolar	Borç verme			Menkul değerler		Türevler	Diğer	Bilanço değeri	IFRS dışı offset (1)	Offset öncesi m.
		Ana işler	Tali işler	Toplam	Borç	Özkaynak					
£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	
Devlet (2)	626	3,891	647	4,538	78,575	—	7,223	173	91,135	(2,684)	88,451
Finansal kuruluşlar- bankalar (3)	27,403	33,260	97	33,357	—	78	307,958	44,921	413,717	(300,058)	113,659
- diğer (4)	30,037	21,053	3,546	24,599	30,458	97	77,000	2,947	165,138	(87,358)	77,780
Bireysel	—	42,430	1,665	44,095	—	—	—	—	44,095	(13)	44,082
- ipotekler	—	5,260	419	5,679	—	—	—	—	5,679	(10)	5,669
- teminatsız	—	17,471	24,860	42,331	3,201	109	3,233	28	48,902	(427)	48,475
Mülk	—	4,669	741	5,410	39	—	716	—	6,165	(433)	5,732
İnşaat	—	8,626	4,917	13,543	288	14	2,749	—	16,983	(554)	16,429
Üretim	389	262	105	367	10	—	14	—	391	(42)	349
Finansal kiralama(5)	—	4,869	1,701	6,570	278	11	947	—	7,806	(597)	7,209
Perakende, toptan ve onarımlar	—	10,852	6,174	17,026	259	1	2,541	—	19,827	(77)	19,750
Taşıma ve depolama	—	7,416	1,197	8,613	156	3	930	—	9,702	(159)	9,543
Sağlık eğitim ve eğlence	—	3,642	781	4,423	172	—	460	—	5,055	(120)	4,935
Oteller ve restoranlar	—	3,697	1,798	5,495	496	2	2,003	2	7,998	(10)	7,988
Kamu hizmetleri	—	11,121	1,987	13,108	1,018	744	2,953	379	18,374	(115)	18,259
Diğer	172	11,121	1,987	13,108	1,018	744	2,953	379	18,374	(115)	18,259
Toplam üçüncü taraf	58,627	178,519	50,635	229,154	114,950	1,059	408,727	48,450	860,967	(392,657)	468,310
Holdinge, bağlı ortaklıklarına ve alt ortaklıklarına ilişkin tutarlar	—	160,957	6,987	167,944	74,726	—	24,085	—	266,755	—	266,755
Provizyonların toplam brütü	58,627	339,476	57,622	397,098	189,676	1,059	432,812	48,450	1,127,722	(392,657)	735,065
Provizyonlar	—	(2,118)	(3,463)	(5,581)	(468)	(43)	—	—	(6,092)	n/a	(6,092)
Elden çıkartılmış gruplar hariç toplam	58,627	337,358	54,159	391,517	189,208	1,016	432,812	48,450	1,121,630	(392,657)	728,973
Elden çıkartılmış gruplar	—	—	2,602	2,602	—	2	1,757	404	4,765	—	4,765
Elden çıkartılmış gruplar dahil toplam	58,627	337,358	56,761	394,119	189,208	1,018	434,569	48,854	1,126,395	(392,657)	733,738

Bu tablonun notları için, 105. sayfaya bakınız.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Bilanço analizi: Kredi yoğunlaşması: Endüstri ve coğrafi bölge devamı

100 ila 105. sayfalardaki tablolar, toplam finansal varlıkları bankanın endüstri ve coğrafyalarına göre analiz etmektedir..

İngiltere

2012	Ters repolar	Borç verme			Menkul değerler				Bilanço değeri	IFRS hariç offset (1)	Ofset son.mar	£m
		Ana işler	Tali	Toplam	Borç	Özkaynak	Türevler	Diğer				
		£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m
Devlet (2)		441	6,454	—	6,454	60,725	—	5,530	47	73,197	(4,375)	68,822
Finansal kuruluşlar- bankalar (3)		24,850	14,810	—	14,810	4,057	1,075	193,860	39,490	278,142	(201,458)	76,684
- diğer (4)		42,200	25,227	1,040	26,267	14,967	2,381	60,648	2,024	148,487	(78,257)	70,230
Bireysel		—	38,969	19	38,988	—	—	—	—	38,988	—	38,988
- ipotekler		—	4,599	52	4,651	—	—	—	—	4,651	(5)	4,646
- teminatsız		—	19,102	10,125	29,227	96	211	3,299	—	32,833	(514)	32,319
Mülk		—	2,392	891	3,283	14	248	769	—	4,314	(608)	3,706
İnşaat		—	3,788	258	4,046	194	1,551	617	40	6,448	(385)	6,063
Üretim		325	6,345	2,403	8,748	120	361	1,992	2	11,223	(1,880)	9,343
Finansal kiralama(2)		—	142	28	170	49	—	—	—	219	—	219
Perakende, toptan ve onarımlar		—	5,061	255	5,316	56	548	524	28	6,472	(194)	6,278
Taşıma ve storage		—	2,654	310	2,964	73	51	421	11	3,520	(223)	3,297
Sağlık eğitim ve eğlence		—	2,076	775	2,851	282	440	2,508	19	6,100	(1,980)	4,120
Oteller ve restoranlar		—	1,899	11	1,910	70	3	333	—	2,316	(277)	2,039
Kamu hizmetleri		—	6,772	1,327	8,099	413	3,620	2,487	86	14,724	(1,325)	13,399
Diğer		19	6,772	1,327	8,099	413	3,620	2,487	86	14,724	(1,325)	13,399
Toplam üçüncü taraf		67,835	142,716	17,894	160,610	81,058	11,982	273,869	41,841	637,195	(293,307)	343,888
Holdinge, bağlı ortaklıklarına ve alt ortaklıklarına ilişkin tutarlar		—	113,038	1,409	114,447	32,338	—	11,016	—	157,801	—	157,801
Provizyonların toplam brütü		67,835	255,754	19,303	275,057	113,396	11,982	284,885	41,841	794,996	(293,307)	501,689
Provizyonlar		—	(2,202)	(2,661)	(4,863)	(260)	(23)	—	—	(5,146)	n/a	(5,146)
Elden çıkartılmış gruplar dahil		67,835	253,552	16,642	270,194	113,136	11,959	284,885	41,841	789,850	(293,307)	496,543

US Devlet (2)

—	39	—	39	3,361	—	23	—	3,423	(17)	3,406	
Finansal kuruluşlar- bankalar (3)	13	88	—	88	—	—	116,711	9,748	126,560	(115,459)	11,101
- diğer (4)	—	1,503	167	1,670	932	10	13,305	462	16,379	(11,717)	4,662
Mülk	—	134	—	134	—	21	34	—	189	—	189
İnşaat	—	131	—	131	—	1	9	—	141	—	141
Üretim	—	1,380	—	1,380	—	12	217	—	1,609	(215)	1,394
Finansal kiralama(5)	—	44	—	44	—	—	—	—	44	—	44
Perakende, toptan ve onarımlar	—	381	—	381	—	—	66	—	447	(52)	395
Taşıma ve storage	—	375	389	764	6	—	855	—	1,625	(800)	825
Sağlık eğitim ve eğlence	—	220	6	226	—	—	73	—	299	(70)	229
Oteller ve restoranlar	—	61	—	61	—	—	—	—	61	—	61
Kamu hizmetleri	—	390	27	417	1	—	258	—	676	(251)	425
Diğer	—	1,899	11	1,910	70	3	333	—	2,316	(277)	2,039
Toplam üçüncü taraf	13	6,645	600	7,245	4,370	47	131,884	10,210	153,769	(128,858)	24,911
Holding ve bağlı ortaklıklarına company, subsidiaries ve fellow	—	2,188	—	2,188	—	—	1,893	—	4,081	—	4,081
Provizyonların toplam brütü	13	8,833	600	9,433	4,370	47	133,777	10,210	157,850	(128,858)	28,992
Provizyonlar	—	(76)	(91)	(167)	(45)	—	—	—	(212)	n/a	(212)
Toplam net of provizyonlar	13	8,757	509	9,266	4,325	47	133,777	10,210	157,638	(128,858)	28,780

Bu tablonun notları için, 105. sayfaya bakınız.

2012	Banka				Menkul değerler				Bilanço değeri £m	IFRS hariç offset (1) £m	Offset son.mar. £m
	Ters repolar £m	Ana İşler £m	Borç verme Tali işler £m	Toplam £m	Borç £m	Özkaynak £m	Türevler £m	Diğer £m			
Avrupa											
Devlet (2)	—	133	619	752	313	—	38	—	1,103	(15)	1,088
Finansal kuruluşlar-bankalar(3)	—	792	59	851	—	—	2	20,258	21,111	(2)	21,109
- Diğer (4)	10	966	175	1,141	—	117	7	23	1,298	—	1,298
Bireysel	—	3	—	3	—	—	—	—	3	—	3
- ipotekler	—	3	—	3	—	—	—	—	3	—	3
- teminatsız	—	53	—	53	—	—	—	—	53	—	53
Mülk	—	714	1,375	2,089	—	—	—	—	2,089	—	2,089
İnşaat	—	241	348	589	—	6	—	—	595	—	595
Üretim	—	3,347	357	3,704	—	16	7	1	3,728	—	3,728
Perakende, toptan ve onarımlar	—	1,311	168	1,479	—	109	—	—	1,588	—	1,588
Taşıma ve depolama	—	3,823	387	4,210	—	10	1	—	4,221	—	4,221
Sağlık eğitim ve eğlence	—	337	311	648	—	—	—	—	648	—	648
Oteller ve restoranlar	—	55	101	156	—	—	—	—	156	—	156
Kamu hizmetleri	—	390	404	794	—	112	1	20	927	—	927
Diğer	—	2,266	265	2,531	1	165	25	—	2,722	—	2,722
Toplam üçüncü taraf	10	14,431	4,569	19,000	314	535	81	20,302	40,242	(17)	40,225
Holdinge, bağlı ortaklıklarına ve alt ortaklıklarına ilişkin tutarlar	—	499	721	1,220	—	—	1	—	1,221	—	1,221
Provizyonların toplam brütü	10	14,930	5,290	20,220	314	535	82	20,302	41,463	(17)	41,446
Provizyonlar	—	(162)	(196)	(358)	—	—	—	—	(358)	n/a	(358)
Provizyonların toplam neti	10	14,768	5,094	19,862	314	535	82	20,302	41,105	(17)	41,088
RoW											
Devlet (2)	—	30	42	72	2,341	—	132	42	2,587	(91)	2,496
Finansal kuruluşlar-bankalar(3)	731	2,665	—	2,665	653	76	23,705	878	28,708	(23,453)	5,255
- Diğer (4)	—	1,311	63	1,374	444	47	4,357	191	6,413	(3,893)	2,520
Bireysel	—	308	—	308	—	—	—	—	308	—	308
- ipotekler	—	308	—	308	—	—	—	—	308	—	308
- teminatsız	—	2	—	2	—	—	—	—	2	—	2
Mülk	—	325	130	455	219	3	42	—	719	—	719
İnşaat	—	6	—	6	—	1	4	—	11	—	11
Üretim	—	1,159	27	1,186	7	6	91	—	1,290	(9)	1,281
Finansal kiralamarlar(5)	—	11	53	64	—	—	4	—	68	—	68
Perakende, toptan ve onarımlar	—	1,564	6	1,570	6	15	122	—	1,713	(121)	1,592
Taşıma ve depolama	—	217	122	339	94	2	169	—	604	(156)	448
Sağlık eğitim ve eğlence	—	246	139	385	—	4	12	—	401	—	401
Oteller ve restoranlar	—	15	—	15	—	—	—	—	15	—	15
Kamu hizmetleri	—	302	132	434	12	4	71	—	521	—	521
Diğer	—	1,259	29	1,288	39	67	342	—	1,736	(188)	1,548
Toplam üçüncü taraf	731	9,420	743	10,163	3,815	225	29,051	1,111	45,096	(27,911)	17,185
Holdinge, bağlı ortaklıklarına ve alt ortaklıklarına ilişkin tutarlar	—	3,277	7	3,284	959	—	2,043	—	6,286	—	6,286
Provizyonların toplam brütü	731	12,697	750	13,447	4,774	225	31,094	1,111	51,382	(27,911)	23,471
Provizyonlar	—	(108)	(130)	(238)	(102)	—	—	—	(340)	n/a	(340)
Provizyonların toplam neti	731	12,589	620	13,209	4,672	225	31,094	1,111	51,042	(27,911)	23,131

Bu tablonun notları için, 105. sayfaya bakınız.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Bilanço analizi: Kredi yoğunlaşmaları: Endüstri ve coğrafi bölge devamı

	Ters repolar £m	Borç verme değerler			Bank				Bilanço değeri £m	IFRS hariç offset (1) £m	Offset son.mar. £m
		Ana İşler £m	Tali İşler £m	Toplam £m	Menkul Borç £m	Özkaynak £m	Türevler £m	Diğer £m			
2011											
İNGİLTERE											
Devlet (2)	2,130	5,767	17	5,784	76,347	—	5,190	548	89,999	(478)	89,521
Finansal kuruluşlar - bankalar(3)	24,536	22,694	—	22,694	—	1,066	238,675	38,872	325,843	(233,038)	92,805
- diğer (4)	38,917	23,326	1,145	24,471	21,887	929	59,715	2,459	148,378	(94,787)	53,591
Bireysel - ipotekler	—	34,284	1,423	35,707	—	—	—	—	35,707	—	35,707
- teminatsız	—	3,221	113	3,334	—	—	—	—	3,334	(7)	3,327
Mülk	—	13,802	14,969	28,771	837	67	3,539	—	33,214	(360)	32,854
İnşaat	—	2,508	641	3,149	20	26	843	—	4,038	(173)	3,865
Üretim	254	4,754	531	5,285	336	1,908	1,993	—	9,776	(734)	9,042
Finansal kiralamarlar(5)	—	32	52	84	—	—	73	—	157	(16)	141
Perakende, toptan ve onarımlar	—	3,146	1,232	4,378	307	2,403	798	—	7,886	(268)	7,618
Taşıma ve depolama	436	6,734	2,879	9,613	51	67	2,112	—	12,279	(38)	12,241
Sağlık eğitim ve eğlence	—	2,628	466	3,094	45	—	454	—	3,593	(166)	3,427
Oteller ve restoranlar	—	2,669	403	3,072	14	—	584	—	3,670	(69)	3,601
Kamu hizmetleri	51	9,593	1,047	10,640	1,056	3,715	3,834	375	19,671	(216)	19,455
Diğer											
Toplam üçüncü taraf	66,324	137,005	25,805	162,810	101,224	10,446	320,619	42,254	703,677	(330,363)	373,314
Holdinge, bağlı ortaklıklarına alt ortaklıklarına ilişkin tutarlar	—	193,673	1,550	195,223	69,531	—	14,888	—	279,642	—	279,642
Provizyonların toplam brütü	66,324	330,678	27,355	358,033	170,755	10,446	335,507	42,254	983,319	(330,363)	652,956
Provizyonlar	—	(910)	(1,861)	(2,771)	(401)	(52)	—	—	(3,224)	n/a	(3,224)
Elden çıkartılmış gruplar hariç	66,324	329,768	25,494	355,262	170,354	10,394	335,507	42,254	980,095	(330,363)	649,732
Elden çıkartılmış gruplar	—	18,063	3	18,066	—	—	414	94	18,574	—	18,574
Elden çıkartılmış gruplar dahil	66,324	347,831	25,497	373,328	170,354	10,394	335,921	42,348	998,669	(330,363)	668,306
US Devlet (2)											
Finansal kuruluşlar-bankalar(3)	—	44	—	44	2,162	—	9	—	2,215	—	2,215
- diğer (4)	14	23	—	23	—	16	132,223	23,021	155,297	(129,001)	26,296
Mülk	—	1,619	198	1,817	1,435	6	33,056	336	36,650	(33,626)	3,024
İnşaat	—	117	104	221	—	20	38	—	279	—	279
Üretim	—	124	16	140	—	2	11	—	153	—	153
Finansal kiralamarlar(5)	—	1,821	—	1,821	—	10	452	—	2,283	—	2,283
Perakende, toptan ve onarımlar	—	51	—	51	—	—	—	—	51	—	51
Taşıma ve depolama	—	278	—	278	1	—	63	—	342	—	342
Sağlık eğitim ve eğlence	—	460	921	1,381	11	1	1,084	—	2,477	—	2,477
Oteller ve restoranlar	—	288	34	322	—	—	90	—	412	—	412
Kamu hizmetleri	—	177	—	177	—	2	1	—	180	—	180
Diğer	—	362	8	370	4	—	295	—	669	—	669
Diğer	2	1,839	44	1,883	67	3	586	—	2,562	—	2,562
Toplam üçüncü taraf	37	7,203	1,325	8,528	3,680	60	167,908	23,357	203,570	(162,627)	40,943
Holdinge, bağlı ortaklıklarına alt ortaklıklarına ilişkin tutarlar	—	2,640	14	2,654	—	—	2,141	—	4,795	—	4,795
Provizyonların toplam brütü	3	9,843	1,339	11,182	3,680	60	170,049	23,357	208,365	(162,627)	45,738
Provizyonlar	—	(30)	(62)	(92)	(57)	—	—	—	(149)	n/a	(149)
Elden çıkartılmış gruplar hariç toplam	37	9,813	1,277	11,090	3,623	60	170,049	23,357	208,216	(162,627)	45,589
Elden çıkartılmış gruplar	—	—	2	2	—	—	—	—	2	—	2
Elden çıkartılmış gruplar dahil toplam	37	9,813	1,279	11,092	3,623	60	170,049	23,357	208,218	(162,627)	45,591

Bu tablonun notları için, 105. sayfaya bakınız.

2011	Bank										
	Ters repolar £m	Borç verme			Menkul değerler			Diğer £m	Bilanço değeri £m	IFRS hariç offset (1) £m	Offset son.mar. £m
Ana İşler £m	Tali İşler £m	Toplam £m	Borç £m	Özkaynak £m	Türevler £m						
Avrupa											
Devlet (2)	—	17	444	461	—	—	21	—	482	—	482
Finansal kuruluşlar-bankalar(3)	—	141	3	144	—	10	—	281	435	—	435
- Diğer (4)	—	411	268	679	—	8	—	—	687	—	687
Bireysel	—	1	—	1	—	—	—	—	1	—	1
- ipotekler	—	3	—	3	—	—	—	—	3	—	3
- teminatsız	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Mülk	—	309	1,897	2,206	—	—	—	—	2,206	—	2,206
İnşaat	—	179	307	486	—	—	—	—	486	—	486
Üretim	—	650	3,053	3,703	—	—	—	—	3,703	—	3,703
Perakende, toptan ve onarımlar	—	286	132	418	—	—	—	—	418	—	418
Taşıma ve depolama	—	4,260	514	4,774	—	—	—	—	4,774	—	4,774
Sağlık eğitim ve eğlence	—	288	217	505	—	—	—	—	505	—	505
Oteller ve restoranlar	—	21	105	126	—	—	—	—	126	—	126
Kamu hizmetleri	—	405	415	820	—	—	—	—	820	—	820
Diğer	—	144	281	425	—	—	—	—	425	—	425
Toplam üçüncü taraf	—	7,115	7,636	14,751	—	18	21	281	15,071	—	15,071
Holdinge, bağlı ortaklıklarına alt ortaklıklarına ilişkin tutarlar	—	4	1,720	1,724	—	—	—	—	1,724	—	1,724
Provizyonların toplam brütü	—	7,119	9,356	16,475	—	18	21	281	16,795	—	16,795
Provizyonlar	—	(486)	(992)	(1,478)	—	—	—	—	(1,478)	n/a	(1,478)
Provizyonların toplam neti	—	6,633	8,364	14,997	—	18	21	281	15,317	—	15,317
RoW											
Devlet (2)	117	35	44	79	4,379	—	190	—	4,765	—	4,765
Finansal kuruluşlar-bankalar(3)	860	1,874	—	1,874	—	—	22,618	2,087	27,439	(20,356)	7,083
- Diğer (4)	120	480	36	516	2,121	—	5,655	34	8,446	(7,383)	1,063
Bireysel	—	380	—	380	—	—	—	—	380	—	380
- ipotekler	—	1	—	1	—	—	—	—	1	—	1
- teminatsız	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Mülk	—	202	488	690	269	14	60	1	1,034	—	1,034
İnşaat	—	—	8	8	1	—	2	—	11	—	11
Üretim	—	381	31	412	4	—	778	306	1,500	—	1,500
Finansal kiralama(5)	—	11	26	37	127	—	—	—	164	—	164
Perakende, toptan ve onarımlar	—	262	26	288	3	—	75	—	366	—	366
Taşıma ve depolama	—	214	183	397	66	—	147	—	610	—	610
Sağlık eğitim ve eğlence	—	356	225	581	—	—	32	—	613	—	613
Oteller ve restoranlar	—	14	—	14	—	—	—	—	14	—	14
Kamu hizmetleri	—	371	273	644	—	—	68	—	712	—	712
Diğer	—	565	24	589	11	—	667	—	1,267	—	1,267
Toplam üçüncü taraf	1,097	5,146	1,364	6,510	6,981	14	30,292	2,428	47,322	(27,739)	19,583
Holdinge, bağlı ortaklıklarına alt ortaklıklarına ilişkin tutarlar	—	4,959	169	5,128	616	—	1,428	—	7,172	—	7,172
Provizyonların toplam brütü	1,097	10,105	1,533	11,638	7,597	14	31,720	2,428	54,494	(27,739)	26,755
Provizyonlar	—	(93)	(189)	(282)	(114)	—	—	—	(396)	n/a	(396)
Elden çıkartılmış gruplar hariç toplam	1,097	10,012	1,344	11,356	7,483	14	31,720	2,428	54,098	(27,739)	26,359
Elden çıkartılmış gruplar	—	—	43	43	—	—	—	—	43	—	43
Elden çıkartılmış gruplar dahil toplam	1,097	10,012	1,387	11,399	7,483	14	31,720	2,428	54,141	(27,739)	26,402

Bu tablonun notları için, 105. sayfaya bakınız.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Bilanço analizi: Kredi yoğunlaşmaları: Endüstri ve coğrafi bölge devamı

2010	Ters repolar £m	Borç verme			Bank				Bilanço değeri £m	IFRS hariç offset (1) £m	Offset son.mar. £m
		Ana işler £m	Tali işler £m	Toplam £m	Borç £m	Özkaynak £m	Türevler £m	Diğer £m			
İNGİLTERE											
Devlet (2)	611	3,368	140	3,508	69,649	—	6,977	173	80,918	(2,684)	78,234
Finansal kuruluşlar-bankalar(3)	26,839	30,866	—	30,866	—	78	190,379	26,554	274,716	(194,236)	80,480
- Diğer (4)	29,854	18,665	2,333	20,998	23,553	69	47,599	1,934	124,007	(55,537)	68,470
Bireysel	—	42,017	1,665	43,682	—	—	—	—	43,682	(13)	43,669
- ipotekler	—	5,257	419	5,676	—	—	—	—	5,676	(10)	5,666
- teminatsız	—	16,443	21,048	37,491	2,901	105	3,142	28	43,667	(427)	43,240
Mülk İnşaat	—	4,222	393	4,615	39	—	700	—	5,354	(433)	4,921
Üretim Finansal	—	6,039	1,193	7,232	274	—	1,956	—	9,851	(554)	9,297
kiralamalar(5)	389	201	105	306	10	—	14	—	330	(42)	288
Perakende, toptan ve onarımlar	—	3,884	1,433	5,317	258	11	748	—	6,334	(597)	5,737
Taşıma ve depolama	—	5,983	3,559	9,542	195	—	1,442	—	11,179	(77)	11,102
Sağlık eğitim ve eğlence	—	6,795	671	7,466	156	—	611	—	8,233	(159)	8,074
Oteller ve restoranlar Kamu	—	3,393	592	3,985	172	—	454	—	4,611	(120)	4,491
hizmetleri	—	2,035	1,011	3,046	488	—	1,713	2	5,249	(10)	5,239
Diğer	—	8,899	1,142	10,041	905	698	1,830	336	13,858	(115)	13,743
48	57,741	158,067	35,704	193,771	98,600	961	257,565	29,027	637,665	(255,014)	382,651
Toplam üçüncü taraf	57,741	158,067	35,704	193,771	98,600	961	257,565	29,027	637,665	(255,014)	382,651
Holdinge, bağlı ortaklıklarına ve alt ortaklıklarına ilişkin tutar	—	151,816	5,061	156,877	74,726	—	19,291	—	250,894	—	250,894
Provizyonların toplam brütü	57,741	309,883	40,765	350,648	173,326	961	276,856	29,027	888,559	(255,014)	633,545
Provizyonlar	—	(1,403)	(2,293)	(3,696)	(374)	(43)	—	—	(4,113)	n/a	(4,113)
Elden çıkartılmış gruplar hariç toplam	57,741	308,480	38,472	346,952	172,952	918	276,856	29,027	884,446	(255,014)	629,432
Elden çıkartılmış gruplar	—	—	2,193	2,193	—	—	380	—	2,573	—	2,573
Elden çıkartılmış gruplar dahil toplam	57,741	308,480	40,665	349,145	172,952	918	277,236	29,027	887,019	(255,014)	632,005
US Devlet (2)											
Finansal kuruluşlar-bankalar(3)	14	47	—	47	2,900	—	5	—	2,952	—	2,952
- Diğer (4)	—	438	591	1,029	3,110	26	24,311	927	29,403	(27,703)	1,700
Mülk	—	191	132	323	—	1	23	—	347	—	347
İnşaat	—	133	7	140	—	—	16	—	156	—	156
Üretim	—	1,297	64	1,361	14	14	583	—	1,972	—	1,972
Finansal kiralamalar(5)	—	56	—	56	—	—	—	—	56	—	56
Perakende, toptan ve onarımlar	—	413	—	413	11	—	68	—	492	—	492
Taşıma ve depolama	—	514	1,385	1,899	8	1	929	—	2,837	—	2,837
Sağlık eğitim ve eğlence	—	156	235	391	—	3	292	—	686	—	686
Oteller ve restoranlar	—	72	63	135	—	—	3	—	138	—	138
Kamu hizmetleri	—	484	6	490	3	2	244	—	739	—	739
Diğer	124	1,366	124	1,490	95	22	506	43	2,280	—	2,280
138	138	5,409	2,607	8,016	6,141	69	124,224	14,737	153,325	(115,223)	38,102
Toplam üçüncü taraf	138	5,409	2,607	8,016	6,141	69	124,224	14,737	153,325	(115,223)	38,102
Holdinge, bağlı ortaklıklarına ve alt ortaklıklarına ilişkin tutarlar	—	3,596	131	3,727	—	—	2,758	—	6,485	—	6,485
Provizyonların toplam brütü	138	9,005	2,738	11,743	6,141	69	126,982	14,737	159,810	(115,223)	44,587
Provizyonlar	—	(496)	(812)	(1,308)	(47)	—	—	—	(1,355)	n/a	(1,355)
Elden çıkartılmış gruplar hariç toplam	138	8,509	1,926	10,435	6,094	69	126,982	14,737	158,455	(115,223)	43,232
Elden çıkartılmış gruplar	—	—	409	409	—	2	1,377	404	2,192	—	2,192
Elden çıkartılmış gruplar dahil toplam	138	8,509	2,335	10,844	6,094	71	128,359	15,141	160,647	(115,223)	45,424

Bu tablonun notları için, 105. sayfaya bakınız.

2010	Borç verme				Banka				Bilanço değeri £m	IFRS hariç offset (1) £m	Offset son.mar. £m
	Ters repolar £m	Ana işler £m	Tali işler £m	Toplam £m	Menkul değerler		Türevler £m	Diğer £m			
					Borç £m	Özkaynak £m					
Avrupa											
Devlet (2)	—	110	507	617	—	—	64	—	681	—	681
Finansal kuruluşlar-bankalar(3)	—	1,059	27	1,086	—	—	—	3,536	4,622	—	4,622
- Diğer (4)	—	441	332	773	43	2	—	—	818	—	818
Bireysel	—	4	—	4	—	—	—	—	4	—	4
- ipotekler	—	4	—	4	—	—	—	—	4	—	4
- teminatsız	—	1	—	1	—	—	—	—	1	—	1
Mülk	—	297	2,526	2,823	—	—	—	—	2,823	—	2,823
İnşaat	—	235	301	536	—	—	—	—	536	—	536
Üretim	—	1,095	3,424	4,519	—	—	—	—	4,519	—	4,519
Finansal kiralamarlar(5)	—	5	—	5	—	—	—	—	5	—	5
Perakende, toptan ve onarımlar	—	322	183	505	—	—	—	—	505	—	505
Taşıma ve depolama	—	4,158	897	5,055	—	—	—	—	5,055	—	5,055
Sağlık eğitim ve eğlence	—	337	275	612	—	—	—	—	612	—	612
Oteller ve restoranlar	—	112	126	238	—	—	—	—	238	—	238
Kamu hizmetleri	—	362	507	869	—	—	—	—	869	—	869
Diğer	—	245	131	376	—	24	—	—	400	—	400
Toplam üçüncü taraf	—	8,783	9,236	18,019	43	26	64	3,536	21,688	—	21,688
Holdinge, bağlı ortaklıklarına ve alt ortaklıklarına ilişkin tutarlar	—	17	1,462	1,479	—	—	—	—	1,479	—	1,479
Provizyonların toplam brütü	—	8,800	10,698	19,498	43	26	64	3,536	23,167	—	23,167
Provizyonlar	—	(84)	(138)	(222)	—	—	—	—	(222)	n/a	(222)
Provizyonların toplam neti	—	8,716	10,560	19,276	43	26	64	3,536	22,945	—	22,945
RoW											
Devlet (2)	15	366	—	366	6,026	—	177	—	6,584	—	6,584
Finansal kuruluşlar-bankalar(3)	550	1,093	70	1,163	—	—	20,335	1,064	23,112	(18,302)	4,810
- Diğer (4)	183	1,509	290	1,799	3,752	—	5,090	86	10,910	(4,118)	6,792
Bireysel	—	409	—	409	—	—	—	—	409	—	409
- ipotekler	—	409	—	409	—	—	—	—	409	—	409
- teminatsız	—	2	—	2	—	—	—	—	2	—	2
Mülk	—	540	1,154	1,694	300	3	68	—	2,065	—	2,065
İnşaat	—	79	40	119	—	—	—	—	119	—	119
Üretim	—	195	236	431	—	—	210	—	641	—	641
Finansal kiralamarlar(5)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Perakende, toptan ve onarımlar	—	250	85	335	9	—	131	—	475	—	475
Taşıma ve depolama	—	197	333	530	56	—	170	—	756	—	756
Sağlık eğitim ve eğlence	—	128	16	144	—	—	27	—	171	—	171
Oteller ve restoranlar	—	65	—	65	—	—	3	—	68	—	68
Kamu hizmetleri	—	816	274	1,090	5	—	46	—	1,141	—	1,141
Diğer	—	611	590	1,201	18	—	617	—	1,836	—	1,836
Toplam üçüncü taraf	748	6,260	3,088	9,348	10,166	3	26,874	1,150	48,289	(22,420)	25,869
Holdinge, bağlı ortaklıklarına alt ortaklıklarına ilişkin tutarlar	—	5,528	333	5,861	—	—	2,036	—	7,897	—	7,897
Provizyonların toplam brütü	748	11,788	3,421	15,209	10,166	3	28,910	1,150	56,186	(22,420)	33,766
Provizyonlar	—	(135)	(220)	(355)	(47)	—	—	—	(402)	n/a	(402)
Provizyonların toplam neti	748	11,653	3,201	14,854	10,119	3	28,910	1,150	55,784	(22,420)	33,364

Notlar:

(1) Bu; Grub'a finansal varlığı, aynı karşı tarafa olan bir finansal yükümlülük ile denkleştirme yasal hakkını veren, ana netleştirme anlaşmaları gibi düzenlemeler ile Grub'un kredi risk maruziyetinin azaltıldığı miktarı yansıtır. Ayrıca, bankalar ve müşterilere verilen bireysel krediler ve avanslar ile ilgili olarak, Grub'un elinde teminat bulunur. Bu teminat, emlak üzerindeki ipotekler (hem kişisel hem de ticari); tesis, stoklar ve ticari borçlular gibi varlıkları üzerindeki haklar ve borçlu dışındaki tarafların sağladığı kredi garantilerini içerir. Grup, menkul kıymetler biçimindeki teminatı ters repo anlaşmaları ile temin eder. Nakit ve menkul kıymetler, türev işlemlerinde teminat olarak kabul edilir.

(2) Merkez ve yerel yönetimi içerir.

(3) Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler ile ilgili. £70.4 milyar içerir (2011 - £64.3 milyar; 2010 - £44.9 milyar).

(4) Grub'un konsolide conduit'leri tarafından, varlıklara sahip olan firmalara verilen krediler Finansal kurumlar - diğer içine dahil edilmiştir.

(5) Taksitli kredileri içerir.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Bilanço analizi devamı

Varlık kalitesi

Aşağıda sunulan varlık kalitesi analizi, aşağıda gösterildiği şekilde temerrüd olasılığı aralıklarına sahip olan, Grub'un iç varlık kalitesi derecelerine dayalıdır. Müşteri türüne göre temerrüde yol açan kilit unsurları yansıtan, çeşitli kredi derecelendirme modellerine dayalı olarak müşterilere kredi dereceleri verilir. Grup içindeki tüm kredi dereceleri, hem dış finansal raporlama için kullanılan Grup seviyesindeki varlık kalitesi ölçeğine hem de portföylerde iç yönetim raporlaması için kullanılan, toptan maruziyetler için ana derecelendirme ölçeğine yerleştirilir. Borç senetleri dış derecelendirmeler ile analiz edilir ve, bu nedenle, aşağıdaki tabloya alınmamış ve 117 ila 120. sayfalarda belirtilmiştir.

Varlık kalitesi bandı	Temerrüd olasılığı aralığı
VK 1	%0 - %0.034
VK 2	%0.034 - %0.048
VK 3	%0.048 - %0.09
VK 4	%0.095 - %0.381
VK 5	%0.381 - %1.076
VK 6	%1.076 - %2.153
VK 7	%2.153 - %6.089
VK 8	%6.089 - %17.222
VK 9	%17.222 - %100
VK 10	%100

Maruziyetler, temerrüd oranı nı tahmin eden istatistiki modeller bazında, varlık kalitesi bantlarına tahsis edilir. Modellere dahil edilen değişkenler, ürün ve coğrafya olarak değişir. Konutlar ile teminat altına alınan portföyler için, bu modeller, tipik olarak, ödenmeme ölçüleri ve kredi/değer oranı ve de büro puanı, ürün özellikleri veya ilgili hesap performans bilgileri gibi diğer ayırıcı özellikleri içerir.

2012	Grup															
	Kredi ve avanslar										Mahsuplaşma bakiyeleri ve diğer finansal varlıklar				Koşula bağlı borçlar	Toplam
	Bankalar				Müşteriler						Türevler £m	Taahhütler £m				
Merkez bankaları ndaki nakit ve bakiyeler	Ters repolar	Türev nakit teminat	Diğer Toplam	Ters repolar	Türev nakit teminat	Diğer Toplam	Diğer Toplam	Türevler £m	Taahhütler £m	£m			£m	£m	£m	
Toplam	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m		
AQ1	73,6	17,600	3,107	7,551	28,258	42,963	14,822	38,389	96,174	1,911	100,028	62,501	6,295	368,810		
AQ2	1	3,556	4,351	494	8,401	710	704	12,804	14,218	185	108,092	19,260	2,455	152,623		
AQ3	8	5,703	2,144	2,588	10,435	2,886	3,801	23,268	29,955	539	152,300	22,855	3,318	220,241		
AQ4	2	6,120	1,509	2,333	9,962	14,079	2,111	102,129	118,319	1,202	56,917	39,589	5,119	231,137		
AQ5	—	1,183	403	632	2,218	8,163	657	90,532	99,352	614	12,909	28,049	2,469	145,611		
AQ6	—	282	39	356	677	86	50	39,359	39,495	72	2,165	13,762	1,271	57,442		
AQ7	—	—	—	113	113	1,133	12	36,017	37,162	191	3,193	18,790	856	60,305		
AQ8	—	—	—	28	28	—	2	12,653	12,655	8	237	5,652	179	18,759		
AQ9	1	—	—	80	80	23	7	17,261	17,291	—	1,357	1,340	74	20,143		
AQ10	—	—	—	—	—	—	—	760	760	—	703	1,402	236	3,101		
Holdinge ve bağlı ortaklıklarına ilişkin bakiyeler	—	—	—	21,875	21,875	—	—	1,866	1,866	—	7,200	538	2,901	34,380		
Süresi geçmiş	—	—	—	—	—	—	249	10,281	10,530	995	—	—	—	11,525		
Değeri düşmüş	—	—	—	133	133	—	—	37,754	37,754	—	—	—	—	37,887		
Değeri düşüklüğü karşılıkları	—	—	—	(113)	(113)	—	—	(20,694)	(20,694)	—	—	—	—	(20,807)		
Elden çıkarılmış gruplar hariç toplam	74,524	34,444	11,553	36,070	82,067	70,043	22,415	402,379	494,837	5,717	445,101	213,738	25,173	1,341,157		
Elden çıkarılmış Gruplar	—	—	—	20	20	—	—	263	263	—	3	—	—	286		
Elden çıkarılmış gruplar dahil toplam	74,524	34,444	11,553	36,090	82,087	70,043	22,415	402,642	495,100	5,717	445,104	213,738	25,173	1,341,443		

	Grup															
	Merkez bankaları ndaki nakit ve bakiyeler	Kredi ve avanslar								Mahsuplaşma bakiyeleri ve diğer finansal varlıklar	Türevler		Taahhütler		Koşula bağlı borçlar	Toplam
		Bankalar				Müşteriler					Türevler	Taahhütler				
		Ters repolar	Türev nakit teminat	Diğer Toplam		Ters repolar	Türev nakit teminat	Diğer Toplam								
£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m			
2012																
Ana İşler																
AQ1	73,615	17,600	3,107	7,426	28,133	42,963	14,822	31,740	89,525	1,911	99,307	61,161	6,004	359,656		
AQ2	12	3,556	4,351	494	8,401	710	704	10,254	11,668	185	107,633	19,134	2,437	149,470		
AQ3	839	5,703	2,144	2,588	10,435	2,886	3,801	20,766	27,453	539	151,958	22,629	3,306	217,159		
AQ4	29	6,120	1,509	2,333	9,962	14,079	2,111	98,785	114,975	1,202	55,911	39,230	5,031	226,340		
AQ5	—	1,183	403	632	2,218	8,163	657	86,223	95,043	614	11,883	27,386	2,392	139,536		
AQ6	—	282	39	356	677	86	50	36,544	36,680	72	1,467	13,100	1,244	53,240		
AQ7	—	—	—	74	74	1,133	12	31,952	33,097	191	2,524	17,511	844	54,241		
AQ8	—	—	—	28	28	—	2	10,667	10,669	8	231	5,573	144	16,653		
AQ9	1	—	—	80	80	—	7	14,933	14,940	—	977	1,065	72	17,135		
AQ10	—	—	—	—	—	—	—	667	667	—	379	808	148	2,002		
Holdinge ve bağlı ortaklıklarına ilişkin bakiyeler	—	—	—	21,841	21,841	—	—	1,852	1,852	—	7,118	538	2,901	34,250		
Süresi geçmiş	—	—	—	—	—	—	249	9,527	9,776	991	—	—	—	10,767		
Değeri düşmüş	—	—	—	133	133	—	—	17,353	17,353	—	—	—	—	17,486		
Değer düş.	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
karşılıkları	—	—	—	(113)	(113)	—	—	(9,889)	(9,889)	—	—	—	—	(10,002)		
Grup	74,496	34,444	11,553	35,872	81,869	70,020	22,415	361,374	453,809	5,713	439,388	208,135	24,523	1,287,933		
Tali İşler																
AQ1	28	—	—	125	125	—	—	6,649	6,649	—	721	1,340	291	9,154		
AQ2	—	—	—	—	—	—	—	2,550	2,550	—	459	126	18	3,153		
AQ3	—	—	—	—	—	—	—	2,502	2,502	—	342	226	12	3,082		
AQ4	—	—	—	—	—	—	—	3,344	3,344	—	1,006	359	88	4,797		
AQ5	—	—	—	—	—	—	—	4,309	4,309	—	1,026	663	77	6,075		
AQ6	—	—	—	—	—	—	—	2,815	2,815	—	698	662	27	4,202		
AQ7	—	—	—	39	39	—	—	4,065	4,065	—	669	1,279	12	6,064		
AQ8	—	—	—	—	—	—	—	1,986	1,986	—	6	79	35	2,106		
AQ9	—	—	—	—	—	23	—	2,328	2,351	—	380	275	2	3,008		
AQ10	—	—	—	—	—	—	—	93	93	—	324	594	88	1,099		
Holdinge ve bağlı ortaklıklarına ilişkin bakiyeler	—	—	—	34	34	—	—	14	14	—	82	—	—	130		
Süresi geçmiş	—	—	—	—	—	—	—	754	754	4	—	—	—	758		
Değeri düşmüş	—	—	—	—	—	—	—	20,401	20,401	—	—	—	—	20,401		
Değer düşüklüğü karşılıkları	—	—	—	—	—	—	—	(10,805)	(10,805)	—	—	—	—	(10,805)		
Elden çıkartılmış gruplar hariç toplam	28	—	—	198	198	23	—	41,005	41,028	4	5,713	5,603	650	53,224		
Elden çıkarılmış Gruplar	—	—	—	20	20	—	—	263	263	—	3	—	—	286		
Elden çıkartılmış gruplar dahil toplam	28	—	—	218	218	23	—	41,268	41,291	4	5,716	5,603	650	53,510		

Risk ve bilanço yönetimi devam

Bilanço analizi: Varlık kalitesi devamı

2011	Merkez bankalarındaki Nakit ve bakiyeler £m	Group					Diğer finansal araçlar £m	Taahhütler £m	Koşula bağlı borçlar £m	Toplam £m
		Bankalara Kredi ve avanslar(1) £m	Müşterilere Kredi ve avanslar £m	Mahsuplaşma bakiyeleri £m	Türevler £m					
Toplam										
AQ1	68,367	62,658	106,743	4,277	477,729	25	68,155	6,888	794,842	
AQ2	10	1,601	13,468	93	7,265	—	20,758	1,027	44,222	
AQ3	23	1,641	29,148	32	9,863	—	21,048	2,041	63,796	
AQ4	19	1,272	97,569	753	13,738	—	36,958	3,208	153,517	
AQ5	44	844	109,173	41	6,129	—	33,513	2,741	152,485	
AQ6	9	117	46,165	46	2,169	—	16,833	1,324	66,663	
AQ7	8	113	29,751	12	2,309	—	18,868	603	51,664	
AQ8	1	14	11,568	19	1,055	—	4,142	253	17,052	
AQ9	5	7	15,301	4	1,147	7	1,570	104	18,145	
AQ10	1	162	391	2	1,023	—	2,123	199	3,901	
Holdinge ve bağlı ortaklıklarına										
İlişkin bakiyeler	—	27,232	792	—	10,380	—	7	5,753	44,164	
Süresi geçmiş	—	—	10,779	1,623	—	—	—	—	12,402	
Değeri düşmüş	—	94	37,020	—	—	—	—	—	37,114	
Değer düşüklüğü karşılığı	—	(85)	(18,469)	—	—	—	—	—	(18,554)	
Elden çıkartılmış gruplar hariç toplam	68,487	95,670	489,399	6,902	532,807	32	223,975	24,141	1,441,413	
Elden çıkartılmış gruplar	100	25	18,723	14	439	18	—	—	19,319	
Elden çıkartılmış gruplar dahil toplam	68,587	95,695	508,122	6,916	533,246	50	223,975	24,141	1,460,732	
Core										
AQ1	68,317	62,614	89,622	4,271	473,991	25	62,330	6,254	767,424	
AQ2	10	1,601	12,051	91	6,740	—	19,834	1,024	41,351	
AQ3	22	1,641	26,518	32	9,406	—	19,960	1,997	59,576	
AQ4	18	1,272	92,385	752	12,795	—	35,885	3,083	146,190	
AQ5	44	844	102,666	41	4,701	—	32,380	2,573	143,249	
AQ6	9	117	40,438	46	1,936	—	15,950	1,322	59,818	
AQ7	8	113	25,964	12	712	—	17,285	530	44,624	
AQ8	1	14	9,730	19	584	—	4,057	216	14,621	
AQ9	5	7	10,999	4	589	7	1,416	80	13,107	
AQ10	1	162	229	2	315	—	1,193	163	2,065	
Holdinge ve bağlı ortaklıklarına										
İlişkin bakiyeler	—	27,196	764	—	10,084	—	7	5,753	43,804	
Süresi geçmiş	—	—	9,299	1,623	—	—	—	—	10,922	
Değeri düşmüş	—	94	14,497	—	—	—	—	—	14,591	
Değer düşüklüğü karşılığı	—	(85)	(7,666)	—	—	—	—	—	(7,751)	
Elden çıkartılmış gruplar hariç toplam	68,435	95,590	427,496	6,893	521,853	32	210,297	22,995	1,353,591	
Elden çıkartılmış gruplar	100	—	18,676	—	431	18	—	—	19,225	
Elden çıkartılmış gruplar dahil toplam	68,535	95,590	446,172	6,893	522,284	50	210,297	22,995	1,372,816	

Bu tablonun notu için, 110. sayfaya bakınız.

	Grup								Toplam £m
	Merkez bankalarındaki Nakit ve bakiyeler £m	Bankalara Nakit ve avanslar(1) £m	Müşterilere Nakit ve avanslar £m	Mahsuplaşma bakiyeleri £m	Türevler £m	Diğer finansal araçlar £m	Taahhütler £m	Koşula bağlı borçlar £m	
2011									
Tali işler									
AQ1	50	44	17,121	6	3,738	—	5,825	634	27,418
AQ2	—	—	1,417	2	525	—	924	3	2,871
AQ3	1	—	2,630	—	457	—	1,088	44	4,220
AQ4	1	—	5,184	1	943	—	1,073	125	7,327
AQ5	—	—	6,507	—	1,428	—	1,133	168	9,236
AQ6	—	—	5,727	—	233	—	883	2	6,845
AQ7	—	—	3,787	—	1,597	—	1,583	73	7,040
AQ8	—	—	1,838	—	471	—	85	37	2,431
AQ9	—	—	4,302	—	558	—	154	24	5,038
AQ10	—	—	162	—	708	—	930	36	1,836
Holdinge ve bağlı ortaklıklarına ilişkin bakiyeler	—	36	28	—	296	—	—	—	360
Süresi geçmiş	—	—	1,480	—	—	—	—	—	1,480
Değeri düşmüş	—	—	22,523	—	—	—	—	—	22,523
Değeri düşüklüğü provision	—	—	(10,803)	—	—	—	—	—	(10,803)
Elden çıkartılmış gruplar hariç	52	80	61,903	9	10,954	—	13,678	1,146	87,822
Elden çıkartılmış gruplar	—	25	47	14	8	—	—	—	94
Elden çıkartılmış gruplar dahil toplam	52	105	61,950	23	10,962	—	13,678	1,146	87,916
2010									
Toplam									
AQ1	49,827	78,328	117,727	4,079	397,967	23	67,271	6,959	722,181
AQ2	1	90	11,007	1,166	1,413	—	23,005	931	37,613
AQ3	2	1,563	22,105	147	2,334	—	22,137	2,020	50,308
AQ4	1	152	87,275	571	2,182	—	34,470	2,974	127,625
AQ5	3	165	108,049	60	4,046	—	35,105	3,655	151,083
AQ6	3	13	62,948	33	1,003	—	25,177	1,993	91,170
AQ7	1	65	43,511	1	659	—	17,779	969	62,985
AQ8	—	15	15,890	14	289	—	7,456	245	23,909
AQ9	—	13	13,115	2	284	7	3,614	494	17,529
AQ10	—	278	4,470	—	1,359	—	2,203	260	8,570
Holdinge ve bağlı ortaklıklarına ilişkin bakiyeler	—	4,848	1,946	—	17,469	—	39	12,479	36,781
Süresi geçmiş	—	7	13,267	2,675	—	—	—	—	15,949
Değeri düşmüş	—	98	33,693	—	—	—	—	—	33,791
Değeri düşüklüğü provision	—	(88)	(16,682)	—	—	—	—	—	(16,770)
Elden çıkartılmış gruplar hariç	49,838	85,547	518,321	8,748	429,005	30	238,256	32,979	1,362,724
Elden çıkartılmış gruplar	—	629	2,884	555	5,148	291	—	—	9,507
Elden çıkartılmış gruplar dahil toplam	49,838	86,176	521,205	9,303	434,153	321	238,256	32,979	1,372,231

Bu tablonun notu için, aşağıdaki sayfaya bakınız.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Bilanço analizi: Varlık kalitesi devamı

2010	Grup									Toplam £m
	Merkez bankalarındaki Nakit ve bakiyeler £m	Bankalara nakit ve avanslar (1) £m	Müşterilere Nakit ve avanslar £m	Mahsuplaşma bakiyeleri £m	Türevler £m	Diğer finansal araçlar £m	Taahhütler £m	Koşula bağlı borçlar £m		
Ana İşler										
AQ1	49,827	78,204	96,644	4,079	387,531	23	60,386	6,851	683,545	
AQ2	1	89	8,372	1,166	1,051	—	21,980	914	33,573	
AQ3	2	1,561	19,029	146	2,149	—	20,104	1,954	44,945	
AQ4	1	150	78,569	571	1,813	—	30,882	2,867	114,853	
AQ5	3	163	94,885	60	3,617	—	32,259	3,530	134,517	
AQ6	3	12	52,095	33	742	—	23,315	1,931	78,131	
AQ7	1	64	36,976	1	403	—	16,884	911	55,240	
AQ8	—	15	12,859	14	174	—	7,281	244	20,587	
AQ9	—	13	9,309	2	121	7	3,173	466	13,091	
AQ10	—	277	2,298	—	316	—	1,292	225	4,408	
Holdinge ve bağlı ortaklıklarına ilişkin bakiyeler	—	4,736	1,888	—	14,434	—	39	12,479	33,576	
Süresi geçmiş	—	—	10,664	2,625	—	—	—	—	13,289	
Değeri düşmüş	—	98	12,819	—	—	—	—	—	12,917	
Değeri düşüklüğü provision	—	(88)	(7,260)	—	—	—	—	—	(7,348)	
Elden çıkartılmış gruplar hariç	49,838	85,294	429,147	8,697	412,351	30	217,595	32,372	1,235,324	
Elden çıkartılmış gruplar	—	—	251	—	—	—	—	—	251	
Elden çıkartılmış gruplar dahil toplam	49,838	85,294	429,398	8,697	412,351	30	217,595	32,372	1,235,575	
Tali işler										
AQ1	—	124	21,083	—	10,436	—	6,885	108	38,636	
AQ2	—	1	2,635	—	362	—	1,025	17	4,040	
AQ3	—	2	3,076	1	185	—	2,033	66	5,363	
AQ4	—	2	8,706	—	369	—	3,588	107	12,772	
AQ5	—	2	13,164	—	429	—	2,846	125	16,566	
AQ6	—	1	10,853	—	261	—	1,862	62	13,039	
AQ7	—	1	6,535	—	256	—	895	58	7,745	
AQ8	—	—	3,031	—	115	—	175	1	3,322	
AQ9	—	—	3,806	—	163	—	441	28	4,438	
AQ10	—	1	2,172	—	1,043	—	911	35	4,162	
Holdinge ve bağlı ortaklıklarına ilişkin bakiyeler	—	112	58	—	3,035	—	—	—	3,205	
Süresi geçmiş	—	7	2,603	50	—	—	—	—	2,660	
Değeri düşmüş	—	—	20,874	—	—	—	—	—	20,874	
Değeri düşüklüğü provision	—	—	(9,422)	—	—	—	—	—	(9,422)	
Elden çıkartılmış gruplar hariç	—	253	89,174	51	16,654	—	20,661	607	127,400	
Elden çıkartılmış gruplar	—	629	2,633	555	5,148	291	—	—	9,256	
Elden çıkartılmış gruplar dahil toplam	—	882	91,807	606	21,802	291	20,661	607	136,656	

Not:

(1) Tahsilat sürecinde olan kalemler hariçtir (2011 - £1,470 milyon; 2010 - £1,958 milyon).

Kilit noktalar

- 2012'de, RES Grubu, daha yakın tarihli verileri girmek ve toptan iç derecelendirmeye dayalı modellemeye uygulanabilir yeni düzenleyici gerekleri yansıtmak için, devlet ve finansal kurum karşı tarafları için kullanılanlar dahil olmak üzere, bazı modellerin güncellemesini yapmıştır. Bu, VK1'den özellikle VK2-VK5'e bir derecelendirme göçü ile sonuçlanmıştır. Ancak, model güncellemelerinin bireysel varlık kalitesi bantları üzerindeki etkisini ölçmek uygulanabilir değildir. RES Grubu, bu değişikliklerin beklentisiyle, risk iştahı çerçevesi ve gizli zarar değerlendirmesi dahil, çeşitli risk çerçevelerini değiştirmiştir. Öncelikle şirket karşı tarafları için kullanılan modeller için olmak üzere, daha fazla güncelleme 2013 için planlanmaktadır. Şirket portföyünün varlık kalitesi bileşimi, yıl içinde önemli şekilde değişmemiştir.
- Bankalara verilen (üçüncü taraf) krediler ve avanslar: VK1 bakiyeleri, özellikle Markets'daki bilanço indirimi ve bazı karşı tarafların öncelikle, sırasıyla £6.8 milyar, £8.8 milyar ve £8.7 milyar artan, VK2-VK4 olmak üzere daha küçük VK bantlarına geçişi ile sonuçlanan model değişikliklerinin etkisini yansıtarak, £34.4 milyar azalmıştır.
- Müşterilere (üçüncü taraf) verilen krediler ve avanslar: Model değişiklikleri nedeniyle daha düşük iç derecelendirmeler, bakiyelerin VK1'den daha düşük bantlara kayması ile sonuçlanmıştır.
- Türevler (üçüncü taraf): Piyasalar'daki bilanço azaltımları ve model güncellemeleri, VK1 bakiyelerinde azalış ile sonuçlanmıştır. VK2-VK4 bakiyelerindeki artış, daha önce VK1'de olan karşı tarafların yeniden derecelendirilmesini yansıtmaktadır.
- Değeri düşen ve vadesi geçmiş varlıklar, değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonra, Tali işler üçüncü taraf bakiyelerinin %20'sini oluşturmuştur. Ticari gayrimenkul piyasasının bütünündeki süregelen zayıflama ve İrlanda'daki zor koşullar buna önemli ölçüde katkı yapmıştır.

Banka

	Kredi ve avanslar													
	Bankalar				Müşteriler				Mahsuplaşma bakiyeleri ve diğer finansal varlıklar	Türevler	Taahhütler	Koşula bağlı borçlar	Toplam	
	Merke bankaları ndaki nakit ve bakiyeler	Ters repolar	Türev nakit teminat	Diğer Toplam	Ters repolar	Türev nakit teminat	Diğer Toplam	£m						£m
2012	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m
Toplam														
AQ1	69,498	9,956	3,107	3,619	16,682	27,334	14,822	16,072	58,228	979	99,307	50,040	5,585	300,319
AQ2	12	3,556	4,351	466	8,373	700	704	6,542	7,946	4	107,908	16,396	2,255	142,894
AQ3	836	4,676	2,142	928	7,746	2,221	3,801	12,202	18,224	536	152,178	18,143	2,793	200,456
AQ4	28	5,941	1,503	874	8,318	8,696	2,111	34,550	45,357	918	56,644	20,557	3,285	135,107
AQ5	—	1,183	403	503	2,089	2,919	657	37,358	40,934	243	12,243	11,044	1,249	67,802
AQ6	—	282	39	252	573	13	50	13,685	13,748	63	1,800	3,934	593	20,711
AQ7	—	—	—	57	57	1,089	12	12,323	13,424	173	2,943	7,956	496	25,049
AQ8	—	—	—	8	8	—	2	4,149	4,151	—	76	2,027	63	6,325
AQ9	—	—	—	35	35	23	7	4,545	4,575	—	1,162	541	20	6,333
AQ10	—	—	—	—	—	—	—	413	413	—	624	771	131	1,939
Holdinge ve bağlı ortaklıklarına ilişkin bakiyeler	—	—	—	65,671	65,671	—	—	55,468	55,468	—	14,953	5,515	2,901	144,508
Süresi geçmiş	—	—	—	—	—	—	249	2,030	2,279	174	—	—	—	2,453
Değeri düşmüş	—	—	—	127	127	—	—	12,320	12,320	—	—	—	—	12,447
Değeri düşüklüğü karşılığı	—	—	—	(108)	(108)	—	—	(5,518)	(5,518)	—	—	—	—	(5,626)
Grup	70,374	25,594	11,545	72,432	109,571	42,995	22,415	206,139	271,549	3,090	449,838	136,924	19,371	1,060,717

Risk ve bilanço yönetimi devam

Bilanço analizi: Varlık kalitesi devamı

2012	Bank													Türevler £m	Taahhütler £m	Koşula bağlı Borçlar £m	Toplam £m
	Kredi ve avanslar				Mahsuplaşma bakıyeleri ve diğer finansal varlıklar				Bankalar		Müşteriler						
	Merkez bankalarındaki nakit ve bakıyeler	Ters repolar	Türev nakit teminat	Diğer Toplam	Ters repolar	Türev nakit teminat	Diğer Toplam	Ters repolar	Türev nakit teminat	Diğer Toplam	£m	£m	£m				
Ana İşler																	
AQ1	69,498	9,956	3,107	3,597	16,660	27,334	14,822	13,262	55,418	979	98,646	49,443	5,290	295,934			
AQ2	12	3,556	4,351	466	8,373	700	704	5,638	7,042	4	107,452	16,373	2,237	141,493			
AQ3	836	4,676	2,142	928	7,746	2,221	3,801	11,777	17,799	536	151,836	17,981	2,782	199,516			
AQ4	28	5,941	1,503	874	8,318	8,696	2,111	32,966	43,773	918	55,663	20,303	3,204	132,207			
AQ5	—	1,183	403	503	2,089	2,919	657	34,250	37,826	243	11,269	10,469	1,184	63,080			
AQ6	—	282	39	252	573	13	50	11,856	11,919	63	1,109	3,359	566	17,589			
AQ7	—	—	—	20	20	1,089	12	9,555	10,656	173	2,278	6,753	491	20,371			
AQ8	—	—	—	8	8	—	2	3,023	3,025	—	70	1,970	63	5,136			
AQ9	—	—	—	35	35	—	7	3,526	3,533	—	914	363	19	4,864			
AQ10	—	—	—	—	—	—	—	334	334	—	302	401	46	1,083			
Holdinge ve bağlı ortaklıkları ilişkin bakıyeler	—	—	—	64,911	64,911	—	—	54,091	54,091	—	14,759	5,515	2,901	142,177			
Süresi geçmiş	—	—	—	—	—	—	249	1,942	2,191	170	—	—	—	2,361			
Değeri düşmüş	—	—	—	127	127	—	—	4,313	4,313	—	—	—	—	4,440			
Değer düşüklüğü karşılığı	—	—	—	(108)	(108)	—	—	(2,440)	(2,440)	—	—	—	—	(2,548)			
Grup	70,374	25,594	11,545	71,613	108,752	42,972	22,415	184,093	249,480	3,086	444,298	132,930	18,783	1,027,703			
Tali İşler																	
AQ1	—	—	—	22	22	—	—	2,810	2,810	—	661	597	295	4,385			
AQ2	—	—	—	—	—	—	—	904	904	—	456	23	18	1,401			
AQ3	—	—	—	—	—	—	—	425	425	—	342	162	11	940			
AQ4	—	—	—	—	—	—	—	1,584	1,584	—	981	254	81	2,900			
AQ5	—	—	—	—	—	—	—	3,108	3,108	—	974	575	65	4,722			
AQ6	—	—	—	—	—	—	—	1,829	1,829	—	691	575	27	3,122			
AQ7	—	—	—	37	37	—	—	2,768	2,768	—	665	1,203	5	4,678			
AQ8	—	—	—	—	—	—	—	1,126	1,126	—	6	57	—	1,189			
AQ9	—	—	—	—	—	23	—	1,019	1,042	—	248	178	1	1,469			
AQ10	—	—	—	—	—	—	—	79	79	—	322	370	85	856			
Holdinge ve bağlı ortaklıklarına ilişkin bakıyeler	—	—	—	760	760	—	—	1,377	1,377	—	194	—	—	2,331			
Süresi geçmiş	—	—	—	—	—	—	—	88	88	4	—	—	—	92			
Değeri düşmüş	—	—	—	—	—	—	—	8,007	8,007	—	—	—	—	8,007			
Değer düşüklüğü karşılığı	—	—	—	—	—	—	—	(3,078)	(3,078)	—	—	—	—	(3,078)			
Grup	—	—	—	819	819	23	—	22,046	22,069	4	5,540	3,994	588	33,014			

2011	Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler £m	Banka						Koşula bağlı borçlar £m	Toplam £m
		Bankalara nakit ve avanslar (1) £m	Müşterilere Nakit ve avanslar £m	Mahsuplaşma bakiyeleri £m	Türevler £m	Taahhütler £m			
Toplam									
AQ1	64,147	44,919	58,622	3,227	476,718	49,260	6,089	702,982	
AQ2	9	1,123	6,738	43	7,085	19,358	747	35,103	
AQ3	23	1,521	18,716	9	9,798	17,272	1,631	48,970	
AQ4	18	1,163	35,037	722	13,432	19,993	1,223	71,588	
AQ5	43	649	46,090	22	5,335	12,829	1,108	66,076	
AQ6	8	106	14,489	3	1,678	5,728	357	22,369	
AQ7	7	87	7,424	11	2,053	8,427	234	18,243	
AQ8	1	9	3,073	19	865	1,206	59	5,232	
AQ9	5	7	5,899	3	977	630	38	7,559	
AQ10	—	159	136	—	899	1,093	30	2,317	
Holdinge ve bağlı ortaklıklarına ilişkin bakiyeler									
İlişkin bakiyeler	—	58,972	145,757	—	18,457	9,735	5,753	238,674	
Süresi geçmiş	—	—	1,474	—	—	—	—	1,474	
Değeri düşmüş	—	85	12,215	—	—	—	—	12,300	
Değer düşüklüğü karşılığı	—	(76)	(4,547)	—	—	—	—	(4,623)	
Elden çıkartılmış gruplar hariç toplam	64,261	108,724	351,123	4,059	537,297	145,531	17,269	1,228,264	
Elden çıkartılmış gruplar	94	1	18,110	—	414	—	—	18,619	
Elden çıkartılmış gruplar dahil toplam	64,355	108,725	369,233	4,059	537,711	145,531	17,269	1,246,883	
Core									
AQ1	64,147	44,917	49,951	3,221	473,118	47,511	5,469	688,334	
AQ2	9	1,123	6,026	41	6,564	18,508	744	33,015	
AQ3	23	1,521	17,670	9	9,341	16,796	1,589	46,949	
AQ4	18	1,163	31,544	721	12,552	19,149	1,099	66,246	
AQ5	43	649	41,667	22	3,964	11,950	943	59,238	
AQ6	8	106	10,748	3	1,457	5,008	356	17,686	
AQ7	7	87	5,187	11	460	7,032	165	12,949	
AQ8	1	9	2,651	19	477	1,171	22	4,350	
AQ9	5	7	3,482	3	496	519	29	4,541	
AQ10	—	159	—	—	227	511	21	918	
Holdinge ve bağlı ortaklıklarına ilişkin bakiyeler									
İlişkin bakiyeler	—	58,947	142,331	—	18,119	9,735	5,753	234,885	
Süresi geçmiş	—	—	1,349	—	—	—	—	1,349	
Değeri düşmüş	—	85	3,396	—	—	—	—	3,481	
Değer düşüklüğü karşılığı	—	(76)	(1,443)	—	—	—	—	(1,519)	
Elden çıkartılmış gruplar hariç toplam	64,261	108,697	314,559	4,050	526,775	137,890	16,190	1,172,422	
Elden çıkartılmış gruplar	94	—	18,063	—	414	—	—	18,571	
Elden çıkartılmış gruplar dahil toplam	64,355	108,697	332,622	4,050	527,189	137,890	16,190	1,190,993	

Bu tablonun notu için, sayfaya bakınız. 115.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Bilanço analizi: Varlık kalitesi devamı

2011	Merkez bankalarındaki nakit vebakiyeler £m	Banka						Koşula bağlı borçlar £m	
		Bankalar a Nakit ve avanslar (1) £m	Müşterilere Nakit ve avanslar £m	Mahsuplaşma bakiyeleri £m	Türevler £m	Taahhütler £m			
Tali İşler									
AQ1	—	2	8,671	6	3,600	1,749	620	1	
AQ2	—	—	712	2	521	850	3		
AQ3	—	—	1,046	—	457	476	42		
AQ4	—	—	3,493	1	880	844	124		
AQ5	—	—	4,423	—	1,371	879	165		
AQ6	—	—	3,741	—	221	720	1		
AQ7	—	—	2,237	—	1,593	1,395	69		
AQ8	—	—	422	—	388	35	37		
AQ9	—	—	2,417	—	481	111	9		
AQ10	—	—	136	—	672	582	9		
Holdinge ve bağlı ortaklıklarına ilişkin bakiyeler	—	25	3,426	—	338	—	—		
Süresi geçmiş	—	—	125	—	—	—	—		
Değeri düşmüş	—	—	8,819	—	—	—	—		
Değer düşüklüğü karşılığı	—	—	(3,104)	—	—	—	—	(
Elden çıkartılmış gruplar hariç toplam	—	27	36,564	9	10,522	7,641	1,079	5	
Elden çıkartılmış gruplar	—	1	47	—	—	—	—		
Elden çıkartılmış gruplar dahil toplam	—	28	36,611	9	10,522	7,641	1,079	5	
2010									
Toplam	44,916								
AQ1	1	62	5,632	205	1,346	20,809	785	2	
AQ2	1	869	12,448	75	2,299	17,092	1,671	3	
AQ3	1	116	35,648	121	2,098	20,297	1,383	5	
AQ4	1	122	48,142	19	3,702	16,594	1,582	7	
AQ5	1	6	21,629	24	668	10,470	868	3	
AQ6	—	21	12,405	1	463	7,543	337	2	
AQ7	—	8	4,333	14	187	2,727	40		
AQ8	—	9	4,833	2	169	1,964	298		
AQ9	—	272	1,828	—	1,237	1,296	128		
Holdinge ve bağlı ortaklıklarına ilişkin bakiyeler	—	40,127	127,817	—	24,085	533	12,479	20	
Süresi geçmiş	—	—	2,521	831	—	—	—		
Değeri düşmüş	—	89	12,584	—	—	—	—	1	
Değer düşüklüğü karşılığı	—	(79)	(5,502)	—	—	—	—	(
Elden çıkartılmış gruplar hariç toplam	44,921	100,502	349,179	3,529	432,812	145,400	25,171	1,10	
Elden çıkartılmış gruplar	—	273	2,329	295	1,757	—	—		
Elden çıkartılmış gruplar hariç toplam	44,921	100,775	351,508	3,824	434,569	145,400	25,171	1,10	

Bu tablonun notu için, sayfaya bakınız. 115.

2010	Bank								Toplam £m
	Merkez bankalarındaki Nakit ve bakiyeler £m	Bankalara Nakit ve avanslar 1) £m	Müşterilere Nakit ve avanslar £m	Mahsuplaşma bakiyeleri £m	Türevler £m	Taahhütler £m	Koşula bağlı borçlar £m		
Ana İşler									
AQ1	44,916	58,796	56,914	2,237	386,212	43,307	5,520	597,902	
AQ2	1	61	4,220	205	984	19,819	768	26,058	
AQ3	1	867	10,614	74	2,114	15,492	1,608	30,770	
AQ4	1	115	30,282	121	1,732	17,251	1,277	50,779	
AQ5	1	120	38,736	19	3,279	14,403	1,461	58,019	
AQ6	1	5	14,436	24	465	9,207	806	24,944	
AQ7	—	21	9,140	1	210	6,883	279	16,534	
AQ8	—	8	3,589	14	87	2,632	39	6,369	
AQ9	—	9	3,068	2	56	1,602	271	5,008	
AQ10	—	271	955	—	278	574	93	2,171	
Holdinge ve bağlı ortaklıklarına ilişkin bakiyeler	—	4,006	120,952	—	20,680	533	12,479	194,650	
Süresi geçmiş	—	—	2,038	781	—	—	—	2,819	
Değeri düşmüş	—	89	3,877	—	—	—	—	3,966	
Değeri düşüklüğü karşılığı	—	(79)	(2,038)	—	—	—	—	(2,117)	
Toplam	44,921	100,289	296,783	3,478	416,097	131,703	24,601	1,017,872	
Tali işler									
AQ1	—	84	7,947	—	10,346	2,768	80	21,225	
AQ2	—	1	1,412	—	362	990	17	2,782	
AQ3	—	2	1,834	1	185	1,600	63	3,685	
AQ4	—	1	5,366	—	366	3,046	106	8,885	
AQ5	—	2	9,406	—	423	2,191	121	12,143	
AQ6	—	1	7,193	—	203	1,263	62	8,722	
AQ7	—	—	3,265	—	253	660	58	4,236	
AQ8	—	—	744	—	100	95	1	940	
AQ9	—	—	1,765	—	113	362	27	2,267	
AQ10	—	1	873	—	959	722	35	2,590	
Holdinge ve bağlı ortaklıklarına ilişkin bakiyeler	—	121	6,865	—	3,405	—	—	10,391	
Süresi geçmiş	—	—	483	50	—	—	—	533	
Değeri düşmüş	—	—	8,707	—	—	—	—	8,707	
Değeri düşüklüğü provision	—	—	(3,464)	—	—	—	—	(3,464)	
Elden çıkartılmış gruplar hariç toplam	—	213	52,396	51	16,715	13,697	570	83,642	
Elden çıkartılmış gruplar	—	273	2,329	295	1,757	—	—	4,654	
Elden çıkartılmış gruplar dahil toplam	—	486	54,725	346	18,472	13,697	570	88,296	

Not:

(1) Diğer bankalardan tahsilat sürecinde olan kalemler hariçtir (2011 - £316 milyon; 2010 - £463 milyon).

Risk ve bilanço yönetimi devam

Bilanço analizi devamı

Borç senetleri

IFRS ölçüm sınıflaması ve ihraç eden

Aşağıdaki tablo, borç senetlerini ihraç eden ve IFRS ölçüm sınıflamaları açısından analiz etmektedir. ABD merkezi ve yerel yönetimi; ABD Federal kurumlarını içerir; finansal kurumlar ABD yönetimi himayesindeki kurumlar ve menkul kıymetleştirme kuruluşlarını içerir.

2012	Merkezi ve yerel yönetim			Diğer	Diğer finansal kurumlar	UK Corporate Toplam	Of which ABS	
	İNGİLTERE	US Bankalar	£m					
	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	
Alım için elde tutulan(HFT)	7,692	17,303	26,344	2,036	21,722	1,933	77,030	18,619
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen	—	—	—	86	610	1	697	516
Satışa hazır	7,950	17,514	10,083	2,933	15,967	114	54,561	18,953
Kredi ve alacaklar	5	—	—	327	3,683	282	4,297	3,663
Fazla pozisyonlar	15,647	34,817	36,427	5,382	41,982	2,330	136,585	41,751
ABD ajanslarına ait	—	5,380	—	—	21,566	—	26,946	24,847
Açık pozisyonlar(HFT)	(1,538)	(10,658)	(11,333)	(1,035)	(1,578)	(798)	(26,940)	(17)
<i>Satışa hazır</i>								
Gerçekleşmemiş brüt kazançlar	944	861	579	17	582	8	2,991	647
Gerçekleşmemiş brüt zararlar	—	(1)	—	(1)	(122)	—	(124)	(124)
2011								
Alım için elde tutulan	9,004	18,770	35,146	3,649	22,577	2,615	91,761	20,815
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen	1	—	—	53	457	9	520	418
Satışa hazır	10,654	18,769	13,987	4,624	22,907	451	71,392	25,996
Kredi ve alacaklar	10	—	—	32	5,093	333	5,468	5,057
Fazla pozisyonlar	19,669	37,539	49,133	8,358	51,034	3,408	169,141	52,286
ABD ajanslarına ait	—	4,896	—	—	25,924	—	30,820	28,558
Açık pozisyonlar(HFT)	(3,098)	(10,661)	(19,053)	(2,479)	(2,739)	(754)	(38,784)	(352)
<i>Satışa hazır</i>								
Gerçekleşmemiş brüt kazançlar	1,312	967	700	3	874	9	3,865	952
Gerçekleşmemiş brüt zararlar	—	—	—	(32)	(326)	(12)	(370)	(336)
2010								
Alım için elde tutulan	5,092	15,619	39,971	3,657	23,086	4,346	91,771	21,988
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen	1	117	1	4	8	10	141	119
Satışa hazır	5,651	20,266	14,559	7,033	19,752	176	67,437	26,296
Kredi ve alacaklar	11	—	—	3	6,377	289	6,680	6,019
Fazla pozisyonlar	10,755	36,002	54,531	10,697	49,223	4,821	166,029	54,422
ABD ajanslarına ait	—	6,811	—	—	21,686	—	28,497	25,375
<i>Satışa hazır</i>								
Gerçekleşmemiş brüt kazançlar	244	293	145	58	798	2	1,540	998
Gerçekleşmemiş brüt zararlar	—	(2)	—	(13)	(317)	(43)	(375)	(334)

Derecelendirmeler

Aşağıdaki tablo, borç senetlerini ihraç eden ve dış derecelendirmeler açısından analiz etmektedir. Derecelendirmeler; Standard and Poor's, Moody's ve Fitch'in derecelendirmelerinin daha düşük olanına dayalıdır.

2012	Merkezi ve yerel yönetim			Grup			Toplam £m	Toplam (1) %	ABS ye ait (2) £m
	İNGİLTERE £m	US £m	Diğer £m	Bankalar £m	Diğer finansal kurumlar £m	UK Corporate £m			
<i>Toplam</i>									
AAA	15,647	31	15,988	1,645	7,843	17	41,171	30	7,390
AA to AA+	—	34,785	5,951	344	25,054	234	66,368	49	27,059
A to AA-	—	—	9,997	2,103	2,792	153	15,045	11	2,242
BBB- to A-	—	—	4,046	882	1,677	1,002	7,607	6	1,582
Yatırım derecesi olmayan	—	—	443	95	3,077	603	4,218	3	2,391
Derecelendirilmemiş	—	1	2	134	1,539	321	1,997	1	1,087
	15,647	34,817	36,427	5,203	41,982	2,330	136,406	100	41,751
Holding ve bağlı ortaklıklarınca çıkartılan	—	—	—	179	—	—	179		—
	15,647	34,817	36,427	5,382	41,982	2,330	136,585		41,751
<i>Ana İşler</i>									
AAA	15,647	31	15,988	1,645	6,403	17	39,731	30	5,951
AA to AA+	—	34,711	5,951	344	23,531	234	64,771	50	25,539
A to AA-	—	—	9,997	2,103	1,473	153	13,726	11	948
BBB- den A-	—	—	4,046	882	1,163	963	7,054	5	1,000
Yatırım derecesi olmayan	—	—	435	95	2,335	485	3,350	3	1,893
Derecelendirilmemiş	—	1	2	134	1,296	299	1,732	1	859
	15,647	34,743	36,419	5,203	36,201	2,151	130,364	100	36,190
<i>Tali İşler</i>									
AAA	—	—	—	—	1,440	—	1,440	24	1,439
AA to AA+	—	74	—	—	1,523	—	1,597	27	1,520
A to AA-	—	—	—	—	1,319	—	1,319	22	1,294
BBB- den A-	—	—	—	—	514	39	553	9	582
Yatırım derecesi olmayan	—	—	8	—	742	118	868	14	498
Derecelendirilmemiş	—	—	—	—	243	22	265	4	228
	—	74	8	—	5,781	179	6,042	100	5,561

Bu tablonun notları için, 120. sayfaya bakınız.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Bilanço analizi: Borç senetleri devamı

	Merkezi ve yerel yönetim			Grup			Toplam (1)	Toplam (%)	ABS ye ait (2)
	İNGİLTERE	US	Diğer	Bankalar	Diğer finansal kurumlar	UK Corporate			
2011	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m		£m
<i>Toplam</i>									
AAA	19,669	45	27,638	2,221	9,828	165	59,566	35	9,549
AA dan AA+	—	37,490	375	1,060	29,011	319	68,255	41	31,560
A dan AA-	—	1	20,803	3,822	3,599	419	28,644	17	3,113
BBB- den A-	—	—	66	337	2,490	1,127	4,020	2	2,467
Yatırım derecesi olmayan	—	—	251	157	4,671	1,104	6,183	4	4,362
Derecelendirilmemiş	—	3	—	47	1,347	274	1,671	1	1,235
	19,669	37,539	49,133	7,644	50,946	3,408	168,339	100	52,286
Holding ve bağlı ortaklıklarınca									
çıkartılan	—	—	—	714	88	—	802		—
	19,669	37,539	49,133	8,358	51,034	3,408	169,141		52,286
<i>Ana İşler</i>									
AAA	19,669	45	27,638	1,799	7,246	165	56,562	36	6,967
AA dan AA+	—	37,490	375	1,060	26,734	286	65,945	42	29,283
A dan AA-	—	1	20,803	3,815	1,993	419	27,031	17	1,522
BBB- to A-	—	—	66	337	1,301	926	2,630	2	1,174
Yatırım derecesi olmayan	—	—	251	157	2,504	953	3,865	2	2,422
Derecelendirilmemiş	—	3	—	45	798	241	1,087	1	784
	19,669	37,539	49,133	7,213	40,576	2,990	157,120	100	42,152
<i>Tali İşler</i>									
AAA	—	—	—	422	2,582	—	3,004	27	2,582
AA to AA+	—	—	—	—	2,277	33	2,310	21	2,277
A dan AA-	—	—	—	7	1,606	—	1,613	14	1,591
BBB- den A-	—	—	—	—	1,189	201	1,390	12	1,293
Yatırım derecesi olmayan	—	—	—	—	2,167	151	2,318	21	1,940
Derecelendirilmemiş	—	—	—	2	549	33	584	5	451
	—	—	—	431	10,370	418	11,219	100	10,134

Bu tablonun notları için, 120. sayfaya bakınız.

2010	Merkezi ve yerel yönetim			Grup		UK Corporate £m	Topla m £m	Toplam (1) %	ABS ye ait(2) £m
	İNGİLTERE	US	Diğer	Bankal ar £m	Diğer finansal kurumlar £m				
	£m	£m	£m	£m	£m				
<i>Toplam</i>									
AAA	10,755	36,002	30,836	4,533	32,140	413	114,679	69	38,281
AA dan AA+	—	—	17,214	1,724	3,718	265	22,921	14	3,753
A dan AA-	—	—	5,876	3,248	2,489	545	12,158	7	2,513
BBB- den A-	—	—	232	666	3,366	1,874	6,138	4	3,317
Yatırım derecesi olmayan	—	—	320	111	5,134	1,076	6,641	4	4,913
Derecelendirilmemiş	—	—	53	415	2,365	648	3,481	2	1,645
	10,755	36,002	54,531	10,697	49,212	4,821	166,018	100	54,422
Bağlı ortaklıklarca çıkartılan	—	—	—	—	11	—	11		—
	10,755	36,002	54,531	10,697	49,223	4,821	166,029		54,422
<i>Ana İşler</i>									
AAA	10,755	35,707	30,836	4,533	28,427	413	110,671	73	34,570
AA to AA+	—	—	17,214	1,724	1,039	265	20,242	13	1,074
A to AA-	—	—	5,876	3,217	1,126	544	10,763	7	1,150
BBB- to A-	—	—	232	644	1,132	1,803	3,811	2	1,040
Yatırım derecesi olmayan	—	—	320	111	3,255	830	4,516	3	3,042
Derecelendirilmemiş	—	—	53	414	1,341	632	2,440	2	921
	10,755	35,707	54,531	10,643	36,320	4,487	152,443	100	41,797
<i>Tali İşler</i>									
AAA	—	295	—	—	3,713	—	4,008	29	3,711
AA dan AA+	—	—	—	—	2,679	—	2,679	20	2,679
A dan AA-	—	—	—	31	1,363	1	1,395	10	1,363
BBB- den A-	—	—	—	22	2,234	71	2,327	17	2,277
Yatırım derecesi olmayan	—	—	—	—	1,879	246	2,125	16	1,871
Derecelendirilmemiş	—	—	—	1	1,024	16	1,041	8	724
	—	295	—	54	12,892	334	13,575	100	12,625

Bu tablonun notları için, 120. sayfaya bakınız.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Bilanço analizi: Borç senetleri devamı

	Merkezi ve yerel yönetim			Bank		UK Corporate £m	Topla m £m	Toplam (1) %	ABS ye ait (2) £m
	İNGİLTERE	US	Diğer	Bankal ar £m	Diğer finansal kurumlar £m				
2012	£m	£m	£m						
AAA	15,642	24	15,690	1,501	7,100	12	39,969	45	6,586
AA dan AA+	—	18,138	5,950	344	3,203	213	27,848	31	2,029
A dan AA-	—	—	7,091	2,012	1,658	68	10,829	12	1,317
BBB- den A-	—	—	3,767	644	1,380	451	6,242	7	1,335
Yatırım derecesi olmayan	—	—	435	90	1,777	395	2,697	3	1,123
Derecelendirilmemiş	—	1	2	119	1,225	218	1,565	2	805
	15,642	18,163	32,935	4,710	16,343	1,357	89,150	100	13,195
Holding ve bağlı ortaklıklarınca çıkartılan	—	—	—	147	33,150	—	33,297		32,486
	15,642	18,163	32,935	4,857	49,493	1,357	122,447		45,681
2011									
AAA	19,664	—	27,238	1,521	8,500	160	57,083	51	8,167
AA to AA+	—	18,317	367	1,030	3,067	193	22,974	21	3,147
A to AA-	—	—	16,992	3,542	3,028	289	23,851	21	2,523
BBB- to A-	—	—	61	112	1,863	738	2,774	3	1,850
Yatırım derecesi olmayan	—	—	249	140	2,435	799	3,623	3	2,465
Derecelendirilmemiş	—	—	—	11	855	142	1,008	1	535
	19,664	18,317	44,907	6,356	19,748	2,321	111,313	100	18,687
Issued by subsidiaries	—	—	—	953	69,194	—	70,147		68,785
	19,664	18,317	44,907	7,309	88,942	2,321	181,460		87,472
2010									
AAA	10,754	18,368	30,043	4,424	8,712	381	72,682	64	10,902
AA dan AA+	—	—	13,650	1,459	4,231	187	19,527	17	3,555
A dan AA-	—	—	5,870	3,046	1,572	285	10,773	10	1,646
BBB- den A-	—	—	144	625	1,992	821	3,582	3	2,031
Yatırım derecesi olmayan	—	—	285	120	2,893	698	3,996	3	2,746
Derecelendirilmemiş	—	—	53	648	2,002	1,219	3,922	2	1,606
	10,754	18,368	50,045	10,322	21,402	3,591	114,482	100	22,486
Bağlı ortaklıklarınca çıkartılan	—	—	—	—	74,726	—	74,726		74,252
	10,754	18,368	50,045	10,322	96,128	3,591	189,208		96,738

Notlar:

- (1) Grup şirketleri ile olan bakiyelerden önce hesaplanan yüzde.
(2) Varlığa dayalı menkul kıymetler.

Varlığa dayalı menkul kıymetler

Giriş

Grup, belli başlı tüm para birimleri ile Kuzey Amerika, Batı Avrupa, Asya ve önemli gelişmekte olan ülkelerdeki borç sermayesi piyasalarında; kredi, bono ve türev araçları biçiminde, borcu yapılandırır, yaratır, dağıtır ve alım satımını yapar. Grup'un borç senetlerinin defter değeri aşağıda detaylandırılmıştır.

Grup'un kredi piyasası faaliyetleri, varlığa dayalı menkul kıymetlerde (ABS) risk yoğunlaşmalarında artışa yol açmıştır. Grup, ağırlıklı olarak borç senetleri olan ama türev şeklinde de tutulabilen ABS maruziyetlerine sahiptir. ABS, temeldeki varlık havuzu üzerinde bir hakka sahiptir. İlgili havuzun riskleri ve kazançları, özel amaçlı bir kuruluş tarafından değişik kıdem derecelerine sahip menkul kıymetler çıkarılması yoluyla yatırımcılara aktarılır.

Borç senetleri; konut ipoteği destekli menkul kıymetler (RMBS), ticari ipotek destekli menkul kıymetler (CMBS), teminatlı borç yükümlülükleri (CDO), teminatlı kredi yükümlülükleri (CLO) ve diğer ABS'yi içerir. Birçok durumda, bu varlıklar ile ilgili riske karşı kredi türevleri ile koruma sağlanır. Bu koruma işlemlerinin bazılarının karşı tarafları monolinesigortacıdır.

Aşağıdaki tablolar, brüt ve net maruziyetleri ve bu menkul kıymetlerin defter değerlerini, temeldeki varlıkların lokasyonu itibarıyla 31 Aralık 2012, 2011 ve 2010 tarihlerinde ve alım satım için tutulan (HFT), gerçeğe uygun değer ile gösterilen (DFV), satışa hazır (AFS) ve kredi ve alacakları (LAR) içeren IFRS ölçüm sınıflaması ile özetlemektedir. Brüt maruziyetler, ABS'ye ilişkin anapara miktarlarını temsil etmektedir. Yönetim destekli ya da benzer RMBS, (a) garanti edilen veya ABD yönetimi tarafından, ABD federal kurumları ve yönetim himayesindeki girişimlere verilen destek yoluyla etkin olarak garanti edilen, veya (b) Hollanda yönetimi tarafından garanti edilen menkul kıymetleri kapsar. Net maruziyetler, monolinesigortacılar ve diğer karşı taraflardan satın alınan korumayı dikkate aldıktan sonraki defter değerini temsil eder ama karşı taraf kredi değerlendirme düzeltmelerinin etkisini içermez. Koruma, karşı tarafın temerrüdü halinde, hem anapara hem de faiz nakit akışları konusunda kredi koruması sağlar. Bu korumanın değeri, korunan temeldeki araca dayanır.

Konut ipoteği destekli menkul kıymetler

RMBS, bir konut ipotekleri portföyündeki bir hakkı temsil eden menkul kıymetlerdir. Temeldeki ipotekler ile ilgili olarak yapılan geri ödemeler, RMBS'yi elinde bulunduranlara ödemeler yapmak için kullanılır. RMBS'nin riski, esas olarak, temeldeki ipotek varlıklarının kalitesi ve bulunduğu coğrafi bölge ile menkul kıymetleştirme yapısının kredi iyileştirmesine bağlı olarak değişecektir. Her biri aynı ipotek portföyü ile teminat altına alınan ama yatırımcıların risk iştahını karşılamak için farklı kıdem seviyeleri sağlayan, çeşitli senet dilimleri çıkarılır. En az kıdemli (veya Özkaynak) senetleri, ilgili ipotek teminatının uğradığı ilk sermaye ve faiz kayıplarından zarar görecektir ve daha kıdemli olan her bir senet, daha alttaki ikincil senetlerin sağladığı korumadan yararlanacaktır. Kıdemli RMBS senetlerini elinde bulunduranlara, monolinesigortacıların sağladıkları dahil, ek kredi iyileştirmeleri sağlanabilir.

Grup tarafından elde tutulan RMBS'ye teminat olan ana ipotek türleri, Sözlük'ün 336 ila 343. sayfalarında açıklanmıştır. Temeldeki farklı ipotek kalitesi konusunda, ABD piyasası daha oturmuş tanımlamalara sahiptir ve Grup'un RMBS sınıflamaları için bunlar baz olarak kullanılır.

Grup'un RMBS sınıflamaları, yüksek faizli ve uygun olmayan (uygun olmayan) RMBS'yi içerir. Uygun olmayan RMBS, Alt-A RMBS'yi içerir. Yüksek faizli veya Alt-A olarak sınıflandırılma; temeldeki ipotek kredilerinin Fair Isaac Corporation puanları (FICO), dökümantasyon seviyesi ve kredi/değer (LTV) rasyolarına dayalıdır. İpotek portföyü, FICO puanları 500 ve 650 arasında olan tam veya sınırlı dökümantasyonlu kredileri içerirse, RMBS, yüksek faizli (sub-prime) olarak sınıflandırılır. Alt-A RMBS portföylerindeki ipotekler; 640 ila 720 arasında FICO puanlarına, sınırlı dökümantasyona ve %70 ila %100 arasında orijinal LTV'ye sahiptir.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Bilanço analizi: Varlığa dayalı menkul kıymetler devamı

Ürün, coğrafya ve IFRS ölçüm sınıflaması

2012	ABD £m	İNGİLTERE £m	Avrupa £m	RoW £m	Topl am £m	FVTPL (1)		AFS (4) £m	LAR (5) £m
						HFT (2) £m	DFV (3) £m		
Brüt maruziyet									
RMBS: G10 Devletleri	22,162	—	—	18	22,180	13,961	—	8,219	—
RMBS: prime	819	2,818	1,161	403	5,201	753	509	3,871	68
RMBS: uygun olmayan	595	2,077	58	—	2,730	202	—	1,235	1,293
RMBS: sub-prime faiz	968	99	66	5	1,138	1,027	—	5	106
CMBS	3,352	1,113	656	3	5,124	1,992	—	2,327	805
CDOs	4,002	42	274	—	4,318	3,111	—	1,177	30
CLOs	2,705	44	702	—	3,451	1,049	—	2,336	66
ABS	1,589	1,572	1,004	306	4,471	1,667	7	1,330	1,467
	36,192	7,765	3,921	735	48,613	23,762	516	20,500	3,835
Defter değeri									
RMBS: G10 Devletleri	22,460	—	—	18	22,478	13,959	—	8,519	—
RMBS: prime	717	2,549	896	389	4,551	569	509	3,416	57
RMBS: uygun olmayan	477	1,918	58	—	2,453	150	—	1,010	1,293
RMBS: sub-prime	660	73	46	4	783	682	—	—	101
CMBS	3,274	814	410	3	4,501	1,489	—	2,284	728
CDOs	480	22	97	—	599	104	—	467	28
CLOs	2,550	12	391	—	2,953	697	—	2,193	63
ABS	1,357	954	827	295	3,433	969	7	1,064	1,393
	31,975	6,342	2,725	709	41,751	18,619	516	18,953	3,663
Net maruziyet									
RMBS: G10 Devletleri	22,460	—	—	18	22,478	13,959	—	8,519	—
RMBS: prime	513	2,546	894	383	4,336	554	509	3,216	57
RMBS: uygun olmayan	277	1,908	58	—	2,243	110	—	840	1,293
RMBS: sub-prime	417	73	46	4	540	439	—	—	101
CMBS	2,535	814	410	3	3,762	750	—	2,284	728
CDOs	162	22	91	—	275	79	—	168	28
CLOs	879	12	386	—	1,277	639	—	575	63
ABS	1,214	860	827	163	3,064	601	7	1,064	1,392
	28,457	6,235	2,712	571	37,975	17,131	516	16,666	3,662

Bu tablonun notları için, 124. sayfaya bakınız.

2011	ABD £m	İNGİLTERE £m	Avrupa £m	RoW £m	Toplam £m	FVTPL (1)		AFS (4) £m	LAR (5) £m
						HFT (2) £m	DFV (3) £m		
Brüt maruziyet									
RMBS: G10 Devletleri	27,549	—	—	2	27,551	15,032	—	12,519	—
RMBS: prime	1,201	3,251	1,520	484	6,456	1,090	428	4,929	9
RMBS: uygun olmayan	1,220	2,197	74	—	3,491	717	—	1,402	1,372
RMBS: sub-prime	1,847	424	94	2	2,367	2,183	—	22	162
CMBS	1,623	1,551	841	1	4,016	2,001	—	862	1,153
CDOs	7,889	72	315	—	8,276	4,454	—	3,732	90
CLOs	5,019	156	740	—	5,915	1,294	—	4,420	201
ABS	2,085	1,792	1,627	971	6,475	1,966	17	2,211	2,281
	48,433	9,443	5,211	1,460	64,547	28,737	445	30,097	5,268
Defter değeri									
RMBS: G10 Devletleri	28,022	—	—	2	28,024	15,132	—	12,892	—
RMBS: prime	1,035	2,802	1,186	466	5,489	870	418	4,199	2
RMBS: uygun olmayan	708	1,897	74	—	2,679	326	—	981	1,372
RMBS: sub-prime	686	141	72	2	901	737	—	9	155
CMBS	1,502	1,241	592	1	3,336	1,511	—	717	1,108
CDOs	1,632	31	156	—	1,819	315	—	1,417	87
CLOs	4,524	98	443	—	5,065	884	—	4,004	177
ABS	1,715	894	1,420	944	4,973	1,040	—	1,777	2,156
	39,824	7,104	3,943	1,415	52,286	20,815	418	25,996	5,057
Net maruziyet									
RMBS: G10 Devletleri	28,022	—	—	2	28,024	15,132	—	12,892	—
RMBS: prime	825	3,223	985	458	5,491	447	418	4,624	2
RMBS: uygun olmayan	677	2,225	74	—	2,976	284	—	1,320	1,372
RMBS: sub-prime	385	135	67	2	589	434	—	—	155
CMBS	860	1,241	500	1	2,602	777	—	717	1,108
CDOs	1,030	31	156	—	1,217	304	—	826	87
CLOs	1,367	98	436	—	1,901	827	—	896	178
ABS	1,456	789	1,420	782	4,447	617	—	1,774	2,056
	34,622	7,742	3,638	1,245	47,247	18,822	418	23,049	4,958

Bu tablonun notları için, 124. sayfaya bakınız.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Bilanço analizi: Varlığa dayalı menkul kıymetler devamı

2010	ABD £m	İNGİLTERE £m	Avrupa £m	RoW £m	Topl am £m	FVTPL (1)			AFS (4) £m	LAR (5) £m
						HFT (2) £m	DFV (3) £m			
Brüt maruziyet										
RMBS: G10 Devletleri	24,206	16	—	—	24,222	13,839	—	—	10,383	—
RMBS: prime	1,773	3,039	1,096	192	6,100	1,606	1	—	4,446	47
RMBS: uygun olmayan	1,249	2,107	92	—	3,448	708	—	—	1,313	1,427
RMBS: sub-prime	792	362	139	221	1,514	818	—	—	497	199
CMBS	3,086	1,427	850	45	5,408	2,646	121	—	1,408	1,233
CDOs	12,152	128	313	—	12,593	7,943	1	—	4,550	99
CLOs	6,038	134	876	9	7,057	1,062	—	—	5,572	423
ABS	3,104	1,066	936	1,679	6,785	1,534	—	—	2,505	2,746
	52,400	8,279	4,302	2,146	67,127	30,156	123	—	30,674	6,174
Defter değeri										
RMBS: G10 Devletleri	24,391	15	—	—	24,406	13,765	—	—	10,641	—
RMBS: prime	1,613	2,664	910	192	5,379	1,383	1	—	3,957	38
RMBS: uygun olmayan	1,084	1,959	92	—	3,135	605	—	—	1,102	1,428
RMBS: sub-prime	638	252	120	205	1,215	681	—	—	344	190
CMBS	2,937	1,314	581	38	4,870	2,263	117	—	1,282	1,208
CDOs	3,135	69	128	—	3,332	1,340	1	—	1,895	96
CLOs	5,333	102	632	3	6,070	691	—	—	4,958	421
ABS	2,780	865	729	1,641	6,015	1,260	—	—	2,117	2,638
	41,911	7,240	3,192	2,079	54,422	21,988	119	—	26,296	6,019
Net maruziyet										
RMBS: G10 Devletleri	24,391	15	—	—	24,406	13,765	—	—	10,641	—
RMBS: prime	1,513	2,613	576	191	4,893	897	1	—	3,957	38
RMBS: uygun olmayan	1,081	1,959	92	—	3,132	602	—	—	1,102	1,428
RMBS: sub-prime	289	249	112	176	826	304	—	—	332	190
CMBS	1,823	1,312	402	38	3,575	1,188	10	—	1,230	1,147
CDOs	1,085	39	119	—	1,243	742	1	—	404	96
CLOs	1,387	102	625	—	2,114	672	—	—	1,021	421
ABS	2,294	668	722	1,634	5,318	691	—	—	2,109	2,518
	33,863	6,957	2,648	2,039	45,507	18,861	12	—	20,796	5,838

Notlar:

- (1) Kar veya zarar yolu ile gerçeğe uygun değer
- (2) Alım satım için tutulan.
- (3) Gerçeğe uygun değer ile gösterilmiştir.
- (4) Satışa hazır.
- (5) Krediler ve alacaklar.

Derecelendirmeler

Aşağıdaki tablo, ABS defter değerlerinin derecelendirilme seviyelerini özetlemektedir.

	Devlet sponsorluğunda veya benzeri	RMBS (1)							Toplam £m
		(2) £m	Prime £m	Uygun olmayan £m	Sub-prime £m	CMBS (3) £m	CDOS (4) £m	CLOS (5) £m	
2012									
AAA	18	2,853	1,487	11	396	92	1,181	1,352	7,390
AA dan AA+	22,460	613	88	26	2,541	7	887	437	27,059
A dan AA-	—	299	275	33	799	74	146	616	2,242
BBB- den A-	—	41	141	86	441	32	217	624	1,582
Yatırım derecesi olmayan (6)	—	638	454	330	301	299	133	236	2,391
Derecelendirilmemiş (7)	—	107	8	297	23	95	389	168	1,087
	22,478	4,551	2,453	783	4,501	599	2,953	3,433	41,751
2011									
AAA	5	3,431	1,488	105	647	135	2,106	1,632	9,549
AA dan AA+	28,019	605	106	57	695	35	1,503	540	31,560
A dan AA-	—	499	110	104	1,195	142	516	547	3,113
BBB- den A-	—	22	288	93	333	71	341	1,319	2,467
Yatırım derecesi olmayan	—	784	658	396	410	1,266	176	672	4,362
Derecelendirilmemiş	—	148	29	146	56	170	423	263	1,235
	28,024	5,489	2,679	901	3,336	1,819	5,065	4,973	52,286
2010									
AAA	24,406	4,012	1,754	313	2,732	444	2,488	2,132	38,281
AA dan AA+	—	142	144	116	392	567	1,784	608	3,753
A dan AA-	—	52	60	212	973	186	343	687	2,513
BBB- den A-	—	79	316	39	482	187	527	1,687	3,317
Yatırım derecesi olmayan	—	900	809	458	291	1,863	332	260	4,913
Derecelendirilmemiş	—	194	52	77	—	85	596	641	1,645
	24,406	5,379	3,135	1,215	4,870	3,332	6,070	6,015	54,422

Notlar:

- (1) Konut ipotekine dayalı menkul kıymetler.
- (2) ABD kurumları ve Hollanda yönetimi garantili menkul kıymetleri içerir.
- (3) Ticari ipotek dayalı menkul kıymetler.
- (4) Teminatlı borç yükümlülükleri.
- (5) Teminatlı kredi yükümlülükleri.
- (6) Alım satım için tutulanlar dahil.
- (7) Alım satım için tutulanlar dahil.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Bilanço analizi: Varlığa dayalı menkul kıymetler devamı

Hisse senetleri

Aşağıdaki tablo, £100 milyonu aşan bakiyeleri olan avro bölgesi ülkeleri ve diğer ülkelerdeki hisse senedi varlıklarını ülke, ihraç eden ve ölçüm sınıflaması yönünden analiz etmektedir. Markets'daki HFT portföyleri, öncelikle borç ihraçları ve hisse senedi türevleri dahil, yükümlülüklerin ekonomik olarak koruma altına alınması için Markets Türev Ürün Çözümleri işindeki pozisyonları kapsar. AFS portföyleri, ABD Retail & Ticari'nin elinde bulunurken, Federal Home Krediler Bank (diğer finansal kurumlara dahil edilen bir yönetim destekli kurum) ve Federal Reserve Bank'taki toplam £0.7 milyarlık sermaye stokunu ve çoğunlukla GRG'de kredi yeniden yapılandırılmaları yoluyla elde edilen borsaya kayıtlı olmayan firmalardaki az sayıda bireysel olarak küçük varlıkları içerir.

Ülkeler	HFT/DFV (1)				2012					Toplam	AFS rezervleri, £m	HFT açık pozisyonlar £m
	Bankalar £m	Diğer finansal kurumlar (2) £m	UK £m	Toplam HFT/DFV £m	AFS							
					Bankalar £m	Diğer finansal kurumlar £m	UK £m	Toplam AFS £m				
İrlanda	—	126	35	161	—	16	—	16	177	—	(3)	
İspanya	18	—	110	128	—	—	33	33	161	(41)	—	
İtalya	7	1	33	41	—	5	—	5	46	—	(15)	
Yunanistan	—	—	6	6	—	—	—	—	6	—	—	
Portekiz	—	—	5	5	—	—	—	—	5	—	—	
Avro bölgesi çevresi	25	127	189	341	—	21	33	54	395	(41)	(18)	
Hollanda	14	105	365	484	—	—	—	—	484	—	(20)	
Fransa	10	75	140	225	—	—	104	104	329	22	(10)	
Lüksemburg	14	195	69	278	—	—	3	3	281	—	(1)	
Almanya	33	1	70	104	—	—	—	—	104	—	(54)	
Belçika	—	13	6	19	—	—	—	—	19	—	(1)	
Diğer	18	2	110	130	—	—	—	—	130	—	(14)	
Toplam avro bölgesi	114	518	949	1,581	—	21	140	161	1,742	(19)	(118)	
ABD	208	586	2,603	3,397	307	411	—	718	4,115	6	(126)	
İngiltere	342	117	2,648	3,107	35	41	62	138	3,245	28	(33)	
Japonya	24	66	973	1,063	—	2	—	2	1,065	—	(1)	
Güney Kore	32	72	880	984	—	—	—	—	984	—	—	
Çin	208	3	257	468	—	14	3	17	485	7	(3)	
Tayvan	2	31	259	292	—	—	—	—	292	—	(11)	
Avustralya	77	45	159	281	—	—	—	—	281	—	(17)	
Kanada	14	25	200	239	—	—	2	2	241	2	(277)	
Hong Kong	2	81	97	180	—	—	4	4	184	1	—	
Romanya	16	4	158	178	—	—	—	—	178	—	—	
Rusya	—	123	—	123	—	—	—	—	123	—	—	
İsviçre	4	—	71	75	—	34	—	34	109	31	(13)	
MDB ve ülkelerüstü (3)	—	—	156	156	—	—	—	—	156	—	—	
Diğer	84	49	538	671	—	1	—	1	672	1	(2)	
Son verilmiş faaliyetler												
hariç toplam	1,127	1,720	9,948	12,795	342	524	211	1,077	13,872	57	(601)	
Son verilmiş faaliyetler	—	—	—	—	—	5	—	5	5	(2)	—	
Son verilmiş faaliyetler												
dahil toplam	1,127	1,720	9,948	12,795	342	529	211	1,082	13,877	55	(601)	

Bu tablonun notları için, izleyen sayfaya bakınız.

Ülkeler	HFT/DFV (1)				2011					Toplam £m	AFS reservleri £m	HFT açık pozisyonlar £m
	Bankalar £m	Diğer finansal kurumlar (2) £m	UK £m	Toplam HFT/DFV £m	AFS			Toplam AFS £m				
					Bankal £m	Diğer finansal kurumlar £m	UK £m					
İrlanda	—	—	208	208	—	6	—	—	6	214	—	(4)
İspanya	54	2	73	129	—	—	72	72	201	(4)	(16)	
İtalya	11	—	49	60	—	5	—	5	65	—	(4)	
Portekiz	—	—	—	—	—	—	5	5	5	—	(1)	
Avro bölgesi çevresi	65	2	330	397	—	11	77	88	485	(4)	(25)	
Hollanda	—	17	455	472	—	—	—	—	472	—	(22)	
France	11	2	110	123	3	—	97	100	223	19	(59)	
Lüksemburg	—	1	59	60	—	—	—	—	60	—	—	
Almanya	23	1	91	115	—	—	—	—	115	—	(151)	
Belçika	—	1	3	4	—	5	1	6	10	5	(4)	
Diğer	18	12	90	120	—	—	—	—	120	—	(57)	
Toplam avro bölgesi	117	36	1,138	1,291	3	16	175	194	1,485	20	(318)	
ABD	118	67	1,375	1,560	323	494	52	869	2,429	62	(544)	
İNGİLTERE	383	209	2,744	3,336	33	136	64	233	3,569	55	(141)	
Japonya	43	82	1,284	1,409	—	1	—	1	1,410	—	(3)	
Güney Kore	2	47	244	293	—	—	—	—	293	—	(1)	
Çin	320	132	380	832	—	12	—	12	844	4	(6)	
Tayvan	2	37	209	248	—	—	—	—	248	—	—	
Avustralya	18	5	76	99	—	—	14	14	113	2	(120)	
Kanada	—	4	139	143	—	—	2	2	145	2	(448)	
Hong Kong	9	36	76	121	—	—	3	3	124	1	(2)	
Romanya	25	—	184	209	—	—	—	—	209	—	(2)	
Rusya	—	9	—	9	—	—	—	—	9	—	—	
İsviçre	9	8	199	216	—	—	14	14	230	14	(42)	
MDB ve ülkelerüstü (3)	—	—	233	233	—	—	—	—	233	—	—	
Diğer	43	154	218	415	—	—	1	1	416	(5)	(35)	
Son verilmiş faaliyetler												
hariç toplam	1,089	826	8,499	10,414	359	659	325	1,343	11,757	155	(1,662)	
Son verilmiş faaliyetler	—	5	—	5	—	—	—	—	5	(2)	—	
Son verilmiş faaliyetler												
dahil toplam	1,089	831	8,499	10,419	359	659	325	1,343	11,762	153	(1,662)	

Notlar:

- (1) Kar veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer ile gösterilen (DFV) bakiyeleri £484 milyondur (2011 - £575 milyon) ve bunların hiçbir bankalar (2011 - hiçbir), £13 milyonu diğer finansal kurumlar (2011 - £10 milyon) ve £471 milyonu şirkettir (2011 - £565 milyon).
- (2) Yönetim destekli kuruluşları içerir (GSEs).
- (3) MDB - Çok taraflı Bankalar.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Bilanço analizi devamı

Türevler

Özet

Aşağıdaki tablo, Grup'un türevlerinin gerçeğe uygun değerini, sözleşme türü cinsinden analiz etmektedir. Piyasaya göre fiyatlandırma (mtm) pozisyonları ve teminat ile ilgili, aşağıda gösterilen ana netleştirme anlaşmaları, Grup'un IFRS'ye göre bilançosunda net bir sunum ile sonuçlanmaz.

	2012			2011			2010		
	İtibari £bn	Varlıklar £m	Yükümlülükler £m	İtibari £bn	Varlıklar £m	Yükümlülükler £m	İtibari £bn	Varlıklar £m	Yükümlülükler £m
Faiz oranı (1)	33,368	360,928	343,328	38,569	418,971	403,391	39,492	304,402	292,547
Döviz kuru	4,637	61,707	69,102	4,364	71,465	78,138	4,669	80,318	86,465
Kredi	551	10,918	10,290	1,047	26,739	26,417	1,316	25,169	24,130
Özkaynak ve mal anlaşmaları	112	4,348	7,785	114	5,252	8,513	35	1,647	3,572
		437,901	430,505		522,427	516,459		411,536	406,714
Üçüncü taraf mtm netlemesi		(373,767)	(373,767)		(440,947)	(440,947)		(327,725)	(327,725)
Nakit teminat		(33,440)	(24,546)		(36,358)	(30,345)		(29,556)	(28,245)
Menkul değer teminatı		(5,616)	(8,264)		(5,312)	(8,585)		(2,904)	(3,343)
		25,078	23,928		39,810	36,582		51,351	47,401
Grup şirketleri ile birlikte bakiyeler	134	7,200	5,580	231	10,380	11,377	365	17,469	14,255

Not:

(1) Merkezi takas kurumlarındaki sözleşmeler ile ilgili olarak, faiz oranının dayandığı miktar (İtibari) £15,863 milyarı (2011 - £16,374 milyar) içerir.

Kredi türevleri

Grup, müşterilerinin işinin bir parçası olarak ve kredi riskini azaltmak için, kredi türevlerinin alım satımını yapar. Grup'un kendi alım satımına ilişkin kredi türev maruziyetleri çok düşüktür. Aşağıdaki tablo, Grup tarafından alınan ve satılan korumayı analiz etmektedir.

Grup	2012				2011				2010			
	İtibari	Gerçeğe uygun değer			İtibari	Gerçeğe uygun değer			İtibari	Gerçeğe		
	Satın alınmış £bn	Satılmış \$	Satın alınmış	Satılmış \$	Satın alınmış	Satılmış \$	Satın alınmış	Satılmış \$	Satın alınmış	Satılmış \$	Satın alınmış	Satılmış \$
Client-led trading ve bakiye risk	250.5	240.4	3.4	3.2	400.3	390.4	17.0	16.5	383.9	362.5	8.4	6.7
Kredi hedging- banka defteri(1)	5.4	0.4	0.1	—	14.8	4.3	0.1	0.1	8.4	4.3	0.1	—
Kredi hedging- ticari defter												
- oranlar	9.4	5.8	0.1	0.1	21.0	17.1	0.9	1.7	21.6	10.3	(0.9)	0.2
- kredi ve mortgage piyasaları	21.6	15.6	0.9	0.6	40.7	25.7	2.1	1.3	159.3	169.5	1.7	2.0
- Diğer	1.2	0.4	—	—	0.9	0.1	—	—	0.7	0.1	—	—
APS hariç toplam	288.1	262.6	4.5	3.9	477.7	437.6	20.1	19.6	573.9	546.7	9.3	8.9
APS	—	—	—	—	131.8	—	(0.2)	—	195.8	—	0.6	—
	288.1	262.6	4.5	3.9	609.5	437.6	19.9	19.6	769.7	546.7	9.9	8.9

Ana İşler

Grup	2012				2011				2010			
	İtibari	Gerçeğe uygun değer			İtibari	Gerçeğe uygun değer			İtibari	Gerçeğe		
	Satın alınmış £bn	Satılmış \$	Satın alınmış	Satılmış \$	Satın alınmış	Satılmış \$	Satın alınmış	Satılmış \$	Satın alınmış	Satılmış \$	Satın alınmış	Satılmış \$
Client-led trading	231.1	228.1	3.0	2.8	370.5	369.4	14.6	14.0	344.8	343.0	5.2	4.4
Kredi hedging- banka defteri(1)	1.7	—	—	—	2.2	0.9	—	0.1	1.0	1.0	—	—
Kredi hedging- ticari defter												
- oranları	7.8	4.6	0.1	0.1	19.7	16.2	0.9	1.7	21.4	10.2	(0.8)	0.2
- kredi ve mortgage piyasaları	13.7	13.6	0.2	0.2	3.9	3.1	0.2	0.1	4.1	4.0	0.3	0.5
- Diğer	1.1	0.3	—	—	0.8	0.1	—	—	0.6	0.1	—	—
	255.4	246.6	3.3	3.1	397.1	389.7	15.7	15.9	371.9	358.3	4.7	5.1

Tali İşler

Grup	2012				2011				2010			
	İtibari	Gerçeğe uygun değer			İtibari	Gerçeğe uygun değer			İtibari	Gerçeğe		
	Satın alınmış £bn	Satılmış \$	Satın alınmış	Satılmış \$	Satın alınmış	Satılmış \$	Satın alınmış	Satılmış \$	Satın alınmış	Satılmış \$	Satın alınmış	Satılmış \$
Bakiye risk	19.4	12.3	0.4	0.4	29.8	21.0	2.4	2.5	39.1	19.5	3.2	2.3
Kredi hedging- banka defteri(1)	3.7	0.4	0.1	—	12.6	3.4	0.1	—	7.4	3.3	0.1	—
Kredi hedging- ticari defter												
- oranları	1.6	1.2	—	—	1.3	0.9	—	—	0.2	0.1	(0.1)	—
- kredi ve mortgage piyasaları	7.9	2.0	0.7	0.4	36.8	22.6	1.9	1.2	155.2	165.5	1.4	1.5
- Diğer	0.1	0.1	—	—	0.1	—	—	—	0.1	—	—	—
	32.7	16.0	1.2	0.8	80.6	47.9	4.4	3.7	202.0	188.4	4.6	3.8

Üçüncü taraf tarafından	2012				2011				2010			
	İtibari		Gerçeğe uygun değer		İtibari		Gerçeğe uygun değer		İtibari		Gerçeğe uygun değer	
	Satın alınmış £bn	Satıl miş £bn	Satın alınmış £bn	Satıl miş £bn	Satın alınmış £bn	Satıl miş £bn	Satın alınmış £bn	Satıl miş £bn	Satın alınmış £bn	Satıl miş £bn	Satın alınmış £bn	Satılmış £bn
Merkezi yönetim (APS)	—	—	—	—	131.8	—	(0.2)	—	195.8	—	0.6	—
Monoline sigortacılar	4.2	—	0.3	—	8.0	—	0.6	—	9.3	—	0.9	—
CDPCs (2)	21.0	—	0.2	—	24.5	—	0.9	—	25.0	—	0.8	—
Bankalar	127.0	128.4	2.5	2.8	203.5	200.5	8.5	9.9	365.0	358.9	5.0	5.4
Diğer finansal kurumlar	135.2	134.2	1.3	1.1	232.9	230.6	10.2	9.5	171.4	186.5	3.6	3.5
Kurumlar	0.7	—	0.2	—	8.8	6.5	(0.1)	0.2	3.2	1.3	(1.0)	—
	288.1	262.6	4.5	3.9	609.5	437.6	19.9	19.6	769.7	546.7	9.9	8.9

Notlar:

(1) Bankacılık defterindeki kredi koruması, Tali İşler'deki portföy yönetimi ile ilgilidir.

(2) Kredi türev ürünleri şirketi.

Tek branslı sigortacılar

Aşağıdaki tablo, tamamı Tali İşler'de olan, Grub'un monolinesigortacılarla olan maruziyetlerini özetlemektedir.

	2012 £m	2011 £m	2010 £m
Monolinelere brüt maruziyet	533	1,668	1,781
Hedges ile finans kurumları	(12)	(71)	(71)
Kredi değerlendirme düzenlemesi	(181)	(1,012)	(800)
Monoline lara net maruziyet	340	585	910
Brüt maruziyet % si olarak kredi değerlendirme düzenlemesi	34%	61%	45%
Üçüncü taraf ve kredi riski RWAs*	£1.2bn	£3.5bn	£2.8bn

Aşağıdaki tablo, monolinemaruziyetleri derecelendirme açısından özetlemektedir. Kredi derecelendirmeleri, Standard and Poor's ve Moody's ağı derecelendirme kuruluşlarının derecelendirmelerine dayalıdır. Derecelendirmelerin farklı olduğu yerlerde, ikisinden daha düşük olanı alınmıştır.

	İtibari: korunan Varlıklar £m	Rayıç değer: referans korunan varlıklar £m	Brüt maruziyet £m	Kredi değerlendir mesi düzenleme si £m	Hedgler £m	Net maruziyet £m
2012						
A to AA- Yatırım derecesi olmayan	3,082	2,666	416	117	—	299
	1,155	1,038	117	64	12	41
	4,237	3,704	533	181	12	340
Of which:						
CMBS	104	92	12	2		
CLOs	2,777	2,563	214	47		
Diğer ABS	936	760	176	85		
Diğer	420	289	131	47		
	4,237	3,704	533	181		
2011						
A dan AA- Yatırım derecesi olmayan	4,550	3,891	659	236	—	423
	3,414	2,405	1,009	776	71	162
	7,964	6,296	1,668	1,012	71	585
Of which:						
CMBS	830	559	271	247		
CDOs	291	32	259	182		
CLOs	4,616	4,166	450	177		
Diğer ABS	1,725	1,217	508	317		
Diğer	502	322	180	89		
	7,964	6,296	1,668	1,012		

* denetlenmemiş

Risk ve bilanço yönetimi devam

Bilanço analizi: Monoline sigortacılar devamı

2010	İtibari:	Gerçeğe uygun	Brüt	Kredi	Hedgeler	Net
	korunan	referans				
	Varlıklar	korunan	£m	£m	£m	£m
A to AA-	5,890	5,110	780	254	—	526
Yatırım derecesi olmayan	3,375	2,374	1,001	546	71	384
	9,265	7,484	1,781	800	71	910
Of which						
CMBS	712	524	188	131		
CDOs	292	56	236	106		
CLOs	5,661	5,075	586	193		
Diğer ABS	2,108	1,541	567	277		
Diğer	492	288	204	93		
	9,265	7,484	1,781	800		

Kredi türev ürün şirketleri (CDPCs)

Tamamı Tali İşler'de olan, Grub'un CDPC maruziyetlerinin bir özeti aşağıda verilmiştir.

	2012	2011	2010
	£m	£m	£m
CDPC lerin brüt maruziyeti	554	1,896	1,244
Kredi değerlendirme düzenlemesi	(314)	(1,034)	(490)
CDPC lerin net maruziyeti	240	862	754
Brüt maruziyet % si olarak Kredi değerlendirme düzenlemesi	57%	55%	39%
Üçüncü taraf ve kredi riski RWAs*	£2.0bn	£8.4bn	£7.2bn
Sermaye indirimleri*	—	£245m	£280m

Aşağıdaki tablo, CDPC maruziyetlerini

2012	İtibari:	Gerçeğe	Brüt	Kredi	Net
	korunan	uygun			
	Varlıklar	korunan	£m	£m	£m
AAA	43	43	—	—	—
A dan AA-	619	612	7	7	—
Yatırım derecesi olmayan	16,254	15,841	413	173	240
Derecelendirilmemiş	4,073	3,939	134	134	—
	20,989	20,435	554	314	240
2011					
AAA	213	212	1	—	1
BBB- to A-	646	632	14	3	11
Yatırım derecesi olmayan	19,671	18,151	1,520	788	732
Derecelendirilmemiş	3,974	3,613	361	243	118
	24,504	22,608	1,896	1,034	862
2010					
AAA	213	212	1	—	1
AA to AA+	644	629	15	4	11
A to AA-	20,066	19,050	1,016	401	615
BBB- to A-	4,165	3,953	212	85	127
	25,088	23,844	1,244	490	754

* denetlenmemiş

REIL karşılıkları ve AFS rezervleri

Bölüm bazında analiz

Aşağıdaki tablolar, banka ve müşterilere verilen krediler ve avansları (ters repolar hariç) ve ilgili borç yönetimi önlemleri ve rasyolarını bölüm bazında analiz etmektedir.

	Grup							
	Brüt krediler		Kredi metrikleri				Değeri düşüklüğü gideri	Düşülen tutarlar
	Bankalar	Müşteriler Provizyonlar	REIL	Provizyonlar	Müşterilere verilen brüt krediler & si olarak REIL	REIL % si olarak provizyonlar		
£m	£m	£m	£m	%	%	£m	£m	
2012								
UK Retail	640	113,599	4,569	2,629	4.0	58	529	599
UK Corporate	746	107,025	5,452	2,432	5.1	45	836	514
Wealth	1,545	17,062	248	109	1.5	44	46	15
International Banking ^{4,432}	39,011	358	336	0.9	94	131	332	
Ulster Bank	632	32,652	7,533	3,910	23.1	52	1,364	72
US Retail & Ticari	435	51,271	1,146	285	2.2	25	83	391
Bireysel & Ticari	8,430	360,620	19,306	9,701	5.4	50	2,989	1,923
Markets	15,247	29,046	394	301	1.4	76	(12)	14
Diğer	2,021	2,159	—	—	—	—	—	—
Ana İşler	25,698	391,825	19,700	10,002	5.0	51	2,977	1,937
Tali işler	164	51,796	20,824	10,805	40.2	52	2,304	1,950
Toplam üçüncü taraf	25,862	443,621	40,524	20,807	9.1	51	5,281	3,887
Bağlı ortaklıklara ilişkin tutarlar	21,875	1,866	—	—	—	—	—	—
	47,737	445,487	40,524	20,807	9.1	51	5,281	3,887
2011								
UK Retail	628	103,377	4,087	2,344	4.0	57	788	823
UK Corporate ⁸⁰⁶	98,430	3,988	1,623	4.1	41	790	658	
Wealth	2,422	16,913	211	81	1.2	38	25	11
International Banking ^{2,122}	39,562	982	329	2.5	34	(16)	84	
Ulster Bank	2,079	34,052	5,523	2,749	16.2	50	1,384	124
US Retail & Ticari	208	51,562	1,007	455	2.0	45	248	373
Bireysel & Ticari	8,265	343,896	15,798	7,581	4.6	48	3,219	2,073
Markets	23,569	29,346	214	170	0.7	79	(27)	12
Diğer	355	11	—	—	—	—	—	—
Ana İşler	32,189	373,253	16,012	7,751	4.3	48	3,192	2,085
Tali işler	44	72,566	23,060	10,803	31.8	47	3,777	2,098
Toplam üçüncü taraf	32,233	445,819	39,072	18,554	8.8	47	6,969	4,183
Holdinge, bağlı ortaklıklarına ilişkin tutarlar	27,232	792	—	—	—	—	—	—
	59,465	446,611	39,072	18,554	8.7	47	6,969	4,183

Risk ve bilanço yönetimi devam

Bilanço analizi: REIL karşılıkları ve AFS rezervleri devamı

	Grup								
	Brüt krediler				Kredi metrikleri			Değeri düşüklüğü gideri	Düşülen tutarlar
	Bankalar	Müşteriler	REIL	Provizyonlar	Müşterilere verilen brüt krediler & si olarak REIL	REIL % si olarak provizyonlar	%		
£m	£m	£m	£m	%	%	£m	£m		
2010									
UK Retail	407	108,405	4,620	2,741	4.3	59	1,160	1,135	
UK UK Corporate Wealth	126	113,541	3,981	1,746	3.5	44	768	357	
Uluslararası Bankacılık	2,220	16,130	223	66	1.4	30	18	9	
Ulster Bank	1,546	41,789	1,018	439	2.4	43	237	9	
US Retail & Ticari	2,928	36,858	3,619	1,633	9.8	45	1,161	48	
Bireysel & Ticari Markets	145	48,602	914	509	1.9	56	485	550	
Diğer	7,372	365,325	14,375	7,134	3.9	50	3,829	2,108	
Ana İşler	34,831	20,726	194	215	0.9	111	52	12	
Tali İşler	(129)	(452)	—	—	—	—	—	—	
Toplam üçüncü taraf	42,074	385,599	14,569	7,349	3.8	50	3,881	2,120	
Bağlı ortaklıklara ilişkin tutarlar	141	98,298	22,061	9,421	22.4	43	5,418	2,255	
	42,215	483,897	36,630	16,770	7.6	46	9,299	4,375	
	4,848	1,946	—	—	—	—	—	—	
	47,063	485,843	36,630	16,770	7.5	46	9,299	4,375	

Ticari gayrimenkul borç verme ölçüleri aşağıdaki gibi olmuştur:

	Toplam		Tali İşler	
	2012	2011	2012	2011
Borç verme	£63.0bn	£74.8bn	£26.4bn	£34.3bn
(brüt) Of which	£22.1bn	£22.9bn	£17.1bn	£18.8bn
REIL	£10.1bn	£9.5bn	£8.3bn	£8.2bn
Provizyonlar	35.1%	30.6%	64.8%	54.8%
REIL % si olarak Provizyonlar	46%	41%	49%	44%

Not:

(1) Gayrimenkul Finansmanı tarafından yönetilen diğer sektörlerdeki müşterilere verilen emlak ile ilgili kredileri kapsamaz

Ulster Bank, Tali İşler ticari gayrimenkul kredilerine önemli ölçüde katkıda bulunur. Daha fazla bilgi için, Ulster Bank Grup (Ana ve Tali İşler) ile ilgili bölüme bakınız.

REIL karşılıkları ve AFS rezervleri Endüstri ve coğrafi bölge analizleri: Grup

Aşağıdaki tablolar; Grup, Ana İşler ve Tali İşler için, bankalar ve müşterilere verilen brüt krediler ve avansları (ters repolar hariç) ve ilgili borç yönetimi ölçüleri ve rasyolarını, endüstri ve coğrafya yönünden (borcu veren ofisin yeri itibarıyla) analiz etmektedir.

	Grup							
	Brüt		Provizyonlar £m	Kredi metrikleri			Değeri düşüklüğü gideri £m	Düşülen tutarlar £m
	krediler £m	REIL £m		Brüt krediler % si olarak REIL	REIL % si olarak provizyonlar	Brüt krediler % si olarak provizyonlar		
2012				REIL %	%	%		
Devlet (1)	9,126	—	—	—	—	—	—	—
Finans	41,037	503	218	1.2	43	0.5	88	205
Bireysel - ipotekler	149,210	6,498	1,779	4.4	27	1.2	943	434
- teminatsız	31,219	2,820	2,340	9.0	83	7.5	617	785
Mülk	72,109	21,179	9,822	29.4	46	13.6	2,232	1043
İnşaat	8,010	1,480	647	18.5	44	8.1	92	174
Üretim	21,928	616	349	2.8	57	1.6	108	146
Finansal kiralama(2)	13,520	442	294	3.3	67	2.2	44	263
Perakende, toptan ve onarımlar	21,425	1,117	624	5.2	56	2.9	222	170
Taşıma ve depolama	17,822	832	334	4.7	40	1.9	288	77
Sağlık eğitim ve eğlence	16,685	1,187	520	7.1	44	3.1	144	95
Oteller ve restoranlar	7,820	1,597	726	20.4	45	9.3	176	102
Kamu hizmetleri	6,288	35	13	0.6	37	0.2	—	—
Diğer	27,422	2,084	1,106	7.6	53	4.0	329	379
Saklı (latent)	—	—	1,921	—	—	—	(13)	—
Toplam üçüncü taraf	443,621	40,390	20,693	9.1	51	4.7	5,270	3,873
Bağlı ortaklıklara ilişkin tutarlar	1,866	—	—	—	—	—	—	—
	445,487	40,390	20,693	9.1	51	4.6	5,270	3,873
of which:								
İNGİLTERE								
- konut ipotekleri	109,530	2,439	456	2.2	19	0.4	122	32
- bireysel borç verme	19,691	2,477	2,152	12.6	87	10.9	479	610
- Mülk	53,704	10,495	3,935	19.5	37	7.3	960	490
- İnşaat	6,507	1,166	481	17.9	41	7.4	100	158
- Diğer	120,808	3,719	2,608	3.1	70	2.2	675	823
Avrupa								
- konut ipotekleri	17,451	3,060	1,125	17.5	37	6.4	521	24
- bireysel borç verme	1,727	143	139	8.3	97	8.0	29	12
- Mülk	14,571	10,349	5,758	71.0	56	39.5	1,288	404
- İnşaat	1,109	300	160	27.1	53	14.4	(13)	4
- Diğer	25,099	4,231	2,834	16.9	67	11.3	816	331
ABD								
- konut ipotekleri	21,911	972	190	4.4	20	0.9	298	376
- bireysel borç verme	8,748	199	48	2.3	24	0.5	109	162
- Mülk	3,343	170	29	5.1	17	0.9	(11)	83
- İnşaat	388	8	1	2.1	13	0.3	—	12
- Diğer	28,959	316	597	1.1	189	2.1	(107)	135
RoW								
- konut ipotekleri	318	27	8	8.5	30	2.5	2	2
- bireysel borç verme	1,053	1	1	0.1	100	0.1	—	1
- Mülk	491	165	100	33.6	61	20.4	(5)	66
- İnşaat	6	6	5	100.0	83	83.3	5	—
- Diğer	8,207	147	66	1.8	45	0.8	2	148
Toplam üçüncü taraf	443,621	40,390	20,693	9.1	51	4.7	5,270	3,873
Bağlı ortaklıklara ilişkin tutarlar	1,866	—	—	—	—	—	—	—
	445,487	40,390	20,693	9.1	51	4.6	5,270	3,873
Bankalar	47,737	134	114	0.3	85	0.2	11	14

Bu tablonun notları için, 141. sayfaya bakınız.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Bilanço analizi: REIL karşılıkları ve AFS rezervleri devamı

Endüstri ve coğrafi bölge analizleri: Grup devamı

	Grup							
	Brüt			Brüt krediler % si olarak	Kredi metrikleri		Değeri düşüklüğü gideri	Düşülen tutarlar
	krediler	REIL	Provizyonlar		REIL	REIL % si olarak provizyonlar		
£m	£m	£m	%	%	%	£m	£m	
2011								
Devlet (1)	8,854	—	—	—	—	—	—	—
Finans	45,070	432	238	1.0	55	0.5	(121)	50
Bireysel - ipotekler	142,676	5,000	1,313	3.5	26	0.9	1,046	516
- teminatsız	31,481	2,668	2,114	8.5	79	6.7	749	1,182
Mülk	76,003	21,563	8,781	28.4	41	11.6	3,702	1,171
İnşaat	8,681	1,749	693	20.1	40	8.0	139	244
Üretim	22,065	542	298	2.5	55	1.4	210	179
Finansal kiralama(2)	14,414	794	508	5.5	64	3.5	112	170
Perakende, toptan ve onarımlar	20,175	950	468	4.7	49	2.3	175	151
Taşıma ve depolama	20,251	552	122	2.7	22	0.6	76	43
Sağlık eğitim ve eğlence	14,542	1,048	432	7.2	41	3.0	304	98
Oteller ve restoranlar	8,229	1,437	643	17.5	45	7.8	334	131
Kamu hizmetleri	6,586	52	9	0.8	17	0.1	3	3
Diğer	26,792	2,191	966	8.2	44	3.6	737	245
Saklı	—	—	1,884	—	—	—	(497)	—
Toplam üçüncü taraf	445,819	38,978	18,469	8.7	47	4.1	6,969	4,183
Bağlı ortaklıklara ilişkin tutarlar	792	—	—	—	—	—	—	—
	446,611	38,978	18,469	8.7	47	4.1	6,969	4,183
of								
which:İN								
GİLTER								
E								
- konut ipotekleri	100,725	2,076	397	2.1	19	0.4	180	25
- bireysel borç verme	19,345	2,384	1,925	12.3	81	10.0	645	1,007
- Mülk	55,727	7,854	2,852	14.1	36	5.1	1,407	490
- İnşaat	7,173	1,245	502	17.4	40	7.0	190	228
- Diğer	123,114	3,598	2,456	2.9	68	2.0	536	658
Avrupa								
- konut ipotekleri	18,334	2,121	664	11.6	31	3.6	437	10
- bireysel borç verme	2,188	140	122	6.4	87	5.6	(8)	22
- Mülk	15,771	13,007	5,696	82.5	44	36.1	2,334	508
- İnşaat	1,042	382	181	36.7	47	17.4	(60)	(1)
- Diğer	21,751	3,795	2,155	17.4	57	9.9	997	240
ABD								
- konut ipotekleri	23,237	770	240	3.3	31	1.0	426	481
- bireysel borç verme	8,441	143	66	1.7	46	0.8	112	153
- Mülk	3,777	329	92	8.7	28	2.4	(2)	138
- İnşaat	457	122	10	26.7	8	2.2	9	17
- Diğer	36,212	392	821	1.1	209	2.3	(193)	166
RoW								
- konut ipotekleri	380	33	12	8.7	36	3.2	3	—
- bireysel borç verme	1,507	1	1	0.1	100	0.1	—	—
- Mülk	728	373	141	51.2	38	19.4	(37)	35
- İnşaat	9	—	—	—	—	—	—	—
- Diğer	5,901	213	136	3.6	64	2.3	(7)	6
Toplam üçüncü taraf	445,819	38,978	18,469	8.7	47	4.1	6,969	4,183
Bağlı ortaklıklara ilişkin tutarlar	792	—	—	—	—	—	—	—
	446,611	38,978	18,469	8.7	47	4.1	6,969	4,183
Bankalar	59,465	94	85	0.3	90	0.3	—	—

Bu tablonun notları için, 141. sayfaya bakınız.

	Grup							
	Brüt			Kredi metrikleri			Değeri düşüklüğü gideri	Düşülen tutarlar
	krediler	REIL	Provizyonlar	Brüt krediler % si olarak REIL	REIL % si olarak provizyonlar	Brüt krediler % si olarak provizyonlar		
£m	£m	£m	%	%	%	£m	£m	
2010								
Devlet (1)	7,140	—	—	—	—	—	—	—
Finans	46,740	637	278	1.4	44	0.6	147	102
Bireysel - ipotekler	145,677	4,230	854	2.9	20	0.6	1,008	668
- teminatsız	36,004	3,340	2,733	9.3	82	7.6	1,244	1,442
Mülk	89,015	19,487	6,677	21.9	34	7.5	4,658	1,011
İnşaat	11,255	2,457	867	21.8	35	7.7	527	144
Üretim	24,740	836	276	3.4	33	1.1	105	149
Finansal kiralama(2)	16,803	847	555	5.0	66	3.3	252	113
Perakende, toptan ve onarımlar	21,186	963	483	4.5	50	2.3	313	135
Taşıma ve depolama	21,745	213	96	1.0	45	0.4	66	39
Sağlık eğitim ve eğlence	19,004	968	272	5.1	28	1.4	146	199
Oteller ve restoranlar	9,621	1,269	504	13.2	40	5.2	321	106
Kamu hizmetleri	7,845	55	11	0.7	20	0.1	8	—
Diğer	27,122	1,230	576	4.5	47	2.1	391	267
Saklı	—	—	2,500	—	—	—	113	—
Toplam üçüncü taraf	483,897	36,532	16,682	7.5	46	3.4	9,299	4,375
Bağlı ortaklıklara ilişkin tutarlar	1,946	—	—	—	—	—	—	—
	485,843	36,532	16,682	7.5	46	3.4	9,299	4,375
of which:								
İNGİLTE								
RE								
- konut ipotekleri	101,592	2,062	312	2.0	15	0.3	169	16
- bireysel borç verme	22,529	3,081	2,512	13.7	82	11.2	1,041	1,153
- Mülk	65,462	7,958	2,215	12.2	28	3.4	1,546	399
- İnşaat	9,322	1,747	604	18.7	35	6.5	371	110
- Diğer	134,565	3,732	2,865	2.8	77	2.1	942	586
Avrupa								
- konut ipotekleri	19,475	1,505	280	7.7	19	1.4	219	6
- bireysel borç verme	2,503	202	165	8.1	82	6.6	43	19
- Mülk	16,916	10,465	4,161	61.9	40	24.6	2,804	210
- İnşaat	1,294	660	248	51.0	38	19.2	139	—
- Diğer	24,461	2,354	1,481	9.6	63	6.1	864	70
ABD								
- konut ipotekleri	24,201	640	253	2.6	40	1.0	615	645
- bireysel borç verme	9,520	55	55	0.6	100	0.6	160	270
- Mülk	4,913	765	202	15.6	26	4.1	321	220
- İnşaat	520	50	15	9.6	30	2.9	26	34
- Diğer	34,006	685	1,042	2.0	152	3.1	(50)	437
RoW								
- konut ipotekleri	409	23	9	5.6	39	2.2	5	1
- bireysel borç verme	1,452	2	1	0.1	50	0.1	—	—
- Mülk	1,724	299	99	17.3	33	5.7	(13)	182
- İnşaat	119	—	—	—	—	—	9	—
- Diğer	8,914	247	163	2.8	66	1.8	88	17
Toplam üçüncü taraf	483,897	36,532	16,682	7.5	46	3.4	9,299	4,375
Bağlı ortaklıklara ilişkin tutarlar	1,946	—	—	—	—	—	—	—
	485,843	36,532	16,682	7.5	46	3.4	9,299	4,375
Bankalar	47,063	98	88	0.2	90	0.2	—	—

Bu tablonun notları için, 141. sayfaya bakınız.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Bilanço analizi: REIL karşılıkları ve AFS rezervleri devamı Endüstri ve coğrafi bölge analizleri: Ana İşler

	Grup								
	Brüt	Kredi metrikleri			Değeri düşüklüğü gideri	Düşülen tutarlar			
		Brüt krediler % si olarak	REIL % si olarak provizyonlar	Brüt krediler % si olarak provizyonlar					
krediler	REIL	Provizyonlar	REIL						
£m	£m	£m	%	%	%	£m	£m		
2012									
Devlet (1)	8,457	—	—	—	—	—	—	—	
Diğer Finans	38,886	179	93	0.5	52	0.2	9	172	
Bireysel - ipotekler	146,758	6,227	1,690	4.2	27	1.2	786	234	
- teminatsız	30,438	2,717	2,306	8.9	85	7.6	568	718	
Mülk	43,599	4,671	1,674	10.7	36	3.8	750	209	
İnşaat	6,001	757	350	12.6	46	5.8	119	53	
Üretim	20,794	459	255	2.2	56	1.2	93	56	
Finansal kiralama(2)	9,123	159	107	1.7	67	1.2	35	41	
Perakende, toptan ve onarımlar	20,532	776	427	3.8	55	2.1	172	126	
Taşıma ve depolama	14,450	440	112	3.0	25	0.8	72	21	
Sağlık eğitim ve eğlence	15,767	762	299	4.8	39	1.9	109	64	
Oteller ve restoranlar	6,887	1,042	473	15.1	45	6.9	138	56	
Kamu hizmetleri	4,949	10	5	0.2	50	0.1	—	—	
Diğer	25,184	1,367	788	5.4	58	3.1	223	173	
Saklı	—	—	1,309	—	—	—	(108)	—	
Toplam üçüncü taraf	391,825	19,566	9,888	5.0	51	2.5	2,966	1,923	
Bağlı ortaklıklara ilişkin tutarlar	1,852	—	—	—	—	—	—	—	
	393,677	19,566	9,888	5.0	51	2.5	2,966	1,923	
of which:									
İNGİLTE									
RE									
- konut ipotekleri	109,511	2,439	456	2.2	19	0.4	122	32	
- bireysel borç verme	19,636	2,454	2,133	12.5	87	10.9	474	594	
- Mülk	35,531	2,777	897	7.8	32	2.5	394	181	
- İnşaat	5,101	671	300	13.2	45	5.9	109	47	
- Diğer	108,105	2,652	1,734	2.5	65	1.6	495	379	
Avrupa									
- konut ipotekleri	17,446	3,059	1,124	17.5	37	6.4	521	24	
- bireysel borç verme	1,540	143	138	9.3	97	9.0	29	11	
- Mülk	4,896	1,653	685	33.8	41	14.0	353	1	
- İnşaat	510	75	45	14.7	60	8.8	4	3	
- Diğer	21,151	2,254	1,676	10.7	74	7.9	379	102	
ABD									
- konut ipotekleri	19,483	702	102	3.6	15	0.5	141	176	
- bireysel borç verme	8,209	119	34	1.4	29	0.4	65	112	
- Mülk	2,847	112	13	3.9	12	0.5	3	27	
- İnşaat	384	5	—	1.3	0	0.0	1	3	
- Diğer	28,177	247	429	0.9	174	1.5	(132)	80	
RoW									
- konut ipotekleri	318	27	8	8.5	30	2.5	2	2	
- bireysel borç verme	1,053	1	1	0.1	100	0.1	—	1	
- Mülk	325	129	79	39.7	61	24.3	—	—	
- İnşaat	6	6	5	100.0	83	83.3	5	—	
- Diğer	7,596	41	29	0.5	71	0.4	1	148	
Toplam üçüncü taraf	391,825	19,566	9,888	5.0	51	2.5	2,966	1,923	
Bağlı ortaklıklara ilişkin tutarlar	1,852	—	—	—	—	—	—	—	
	393,677	19,566	9,888	5.0	51	2.5	2,966	1,923	
Bankalar	47,539	134	114	0.3	85	0.2	11	14	

Bu tablonun notları için, 141. sayfaya bakınız.

	Grup							
	Brüt			Kredi metrikleri			Değeri düşüklüğü	Düşülen tutarlar
	krediler	REIL	Provizyonlar	Brüt krediler % si olarak	REIL % si olarak	Brüt krediler % si olarak provizyonlar		
£m	£m	£m	%	%	%	£m	£m	
2011								
Devlet (1)	8,337	—	—	—	—	—	—	—
Finans	42,155	239	167	0.6	70	0.4	(8)	30
Bireysel - ipotekler	138,321	4,704	1,182	3.4	25	0.9	776	198
- teminatsız	30,151	2,624	2,077	8.7	79	6.9	715	935
Mülk	38,310	3,681	998	9.6	27	2.6	470	167
İnşaat	6,169	653	221	10.6	34	3.6	178	143
Üretim	18,030	277	128	1.5	46	0.7	97	104
Finansal kiralama(2)	8,355	172	110	2.1	64	1.3	31	68
Perakende, toptan ve onarımlar	18,175	586	279	3.2	48	1.5	196	113
Taşıma ve depolama	15,675	325	52	2.1	16	0.3	47	29
Sağlık eğitim ve eğlence	13,171	572	213	4.3	37	1.6	170	55
Oteller ve restoranlar	7,118	952	354	13.4	37	5.0	209	60
Kamu hizmetleri	4,959	22	1	0.4	5	—	—	—
Diğer	24,327	1,111	603	4.6	54	2.5	529	183
Saklı	—	—	1,281	—	—	—	(218)	—
Toplam üçüncü taraf	373,253	15,918	7,666	4.3	48	2.1	3,192	2,085
Bağlı ortaklıklara ilişkin tutarlar	764	—	—	—	—	—	—	—
	374,017	15,918	7,666	4.3	48	2.0	3,192	2,085
of which:								
İNGİLTE								
RE								
- konut ipotekleri	99,302	2,024	386	2.0	19	0.4	174	24
- bireysel borç verme	19,218	2,347	1,895	12.2	81	9.9	657	828
- Mülk	31,142	2,475	568	7.9	23	1.8	379	113
- İnşaat	5,291	474	178	9.0	38	3.4	160	138
- Diğer	106,245	2,076	1,280	2.0	62	1.2	370	399
Avrupa								
- konut ipotekleri	18,328	2,121	664	11.6	31	3.6	437	10
- bireysel borç verme	1,921	140	122	7.3	87	6.4	(8)	22
- Mülk	4,559	1,033	364	22.7	35	8.0	162	11
- İnşaat	466	81	42	17.4	52	9.0	18	(1)
- Diğer	14,699	1,767	1,246	12.0	71	8.5	679	147
ABD								
- konut ipotekleri	20,311	526	120	2.6	23	0.6	162	164
- bireysel borç verme	7,505	136	59	1.8	43	0.8	66	85
- Mülk	2,407	111	24	4.6	22	1.0	16	43
- İnşaat	412	98	1	23.8	1	0.2	—	6
- Diğer	34,324	299	559	0.9	187	1.6	15	90
RoW								
- konut ipotekleri	380	33	12	8.7	36	3.2	3	—
- bireysel borç verme	1,507	1	1	0.1	100	0.1	—	—
- Mülk	202	62	42	30.7	68	20.8	(87)	—
- Diğer	5,034	114	103	2.3	90	2.0	(11)	6
Toplam üçüncü taraf	373,253	15,918	7,666	4.3	48	2.1	3,192	2,085
Bağlı ortaklıklara ilişkin tutarlar	764	—	—	—	—	—	—	—
	374,017	15,918	7,666	4.3	48	2.0	3,192	2,085
Bankalar	59,385	94	85	0.2	90	0.1	—	—

Bu tablonun notları için, 141. sayfaya bakınız.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Bilanço analizi: REIL karşılıkları ve AFS rezervleri devamı Endüstri ve coğrafi bölge analizleri: Ana İşler devamı

	Grup								
	Brüt			Kredi metrikleri			Değeri düşüklüğü gideri	Düşülen tutarlar	
	krediler	REIL	Provizyonlar	Brüt krediler % si olarak	REIL yüzdesi olarak provizyonlar	Brüt krediler % si olarak provizyonlar			
£m	£m	£m	%	%	%	£m	£m		
2010									
Devlet (1)	6,473	—	—	—	—	—	—	—	
Finans	39,619	304	210	0.8	69	0.5	119	21	
Bireysel - ipotekler	140,351	3,998	691	2.8	17	0.5	578	242	
- teminatsız	32,552	3,126	2,535	9.6	81	7.8	1,147	1,272	
Mülk	41,934	3,278	813	7.8	25	1.9	743	99	
İnşaat	8,163	603	213	7.4	35	2.6	190	39	
Üretim	19,271	370	147	1.9	40	0.8	119	67	
Finansal kiralama(2)	8,273	244	141	2.9	58	1.7	63	42	
Perakende, toptan ve onarımlar	18,635	529	227	2.8	43	1.2	199	94	
Taşıma ve depolama	14,972	112	40	0.7	36	0.3	40	35	
Sağlık eğitim ve eğlence	17,267	505	131	2.9	26	0.8	142	64	
Oteller ve restoranlar	8,149	741	236	9.1	32	2.9	165	49	
Kamu hizmetleri	6,038	22	3	0.4	14	—	1	—	
Diğer	23,902	639	315	2.7	49	1.3	197	96	
Saklı	—	—	1,559	—	—	—	178	—	
Toplam üçüncü taraf	385,599	14,471	7,261	3.8	50	1.9	3,881	2,120	
Bağlı ortaklıklara ilişkin tutarlar	1,888	—	—	—	—	—	—	—	
	387,487	14,471	7,261	3.7	50	1.9	3,881	2,120	

of which:

İNGİLTE

RE

- konut ipotekleri	99,927	2,010	305	2.0	15	0.3	164	15
- bireysel borç verme	22,101	2,888	2,335	13.1	81	10.6	1,027	1,142
- Mülk	34,970	2,454	500	7.0	20	1.4	394	44
- İnşaat	7,026	534	182	7.6	34	2.6	148	29
- Diğer	108,766	2,024	1,477	1.9	73	1.4	542	290

Avrupa

- konut ipotekleri	19,467	1,505	280	7.7	19	1.4	184	6
- bireysel borç verme	2,183	201	164	9.2	82	7.5	43	19
- Mülk	4,829	622	235	12.9	38	4.9	245	1
- İnşaat	617	61	25	9.9	41	4.1	36	—
- Diğer	16,026	985	771	6.1	78	4.8	506	19

ABD

- konut ipotekleri	20,548	460	97	2.2	21	0.5	225	221
- bireysel borç verme	6,816	35	35	0.5	100	0.5	77	111
- Mülk	1,595	144	43	9.0	30	2.7	84	54
- İnşaat	441	8	6	1.8	75	1.4	6	10
- Diğer	30,736	354	641	1.2	181	2.1	65	154

RoW

- konut ipotekleri	409	23	9	5.6	39	2.2	5	—
- bireysel borç verme	1,452	2	1	0.1	50	0.1	—	—
- Mülk	540	58	35	10.7	60	6.5	20	—
- İnşaat	79	—	—	—	—	—	—	—
- Diğer	7,071	103	120	1.5	117	1.7	110	5

Toplam üçüncü taraf	385,599	14,471	7,261	3.8	50	1.9	3,881	2,120
Bağlı ortaklıklara ilişkin tutarlar	1,888	—	—	—	—	—	—	—
	387,487	14,471	7,261	3.7	50	1.9	3,881	2,120

Bankalar	46,810	98	88	0.2	90	0.2	—	—
----------	--------	----	----	-----	----	-----	---	---

Bu tablonun notları için, 141. sayfaya bakınız.

Endüstri ve coğrafi bölge analizleri: Tali İşler devamı

	Grup							
	Brüt krediler	REIL	Provizyonlar	Brüt krediler % si olarak	Kredi metrikleri		Değeri düşüklüğü	Düşülen tutarlar
					REIL	Brüt krediler % si olarak		
£m	£m	£m	%	provizyonlar	%	gideri	£m	
2012								
Devlet (1)	669	—	—	—	—	—	—	—
Diğer Finans	2,151	324	125	15.1	39	5.8	79	33
Bireysel - ipotekler	2,452	271	89	11.1	33	3.6	157	200
- teminatsız	781	103	34	13.2	33	4.4	49	67
Mülk	28,510	16,508	8,148	57.9	49	28.6	1,482	834
İnşaat	2,009	723	297	36.0	41	14.8	(27)	121
Üretim	1,134	157	94	13.8	60	8.3	15	90
Finansal kiralama(2)	4,397	283	187	6.4	66	4.3	9	222
Perakende, toptan ve onarımlar	893	341	197	38.2	58	22.1	50	44
Taşıma ve depolama	3,372	392	222	11.6	57	6.6	216	56
Sağlık eğitim ve eğlence	918	425	221	46.3	52	24.1	35	31
Oteller ve restoranlar	933	555	253	59.5	46	27.1	38	46
Kamu hizmetleri	1,339	25	8	1.9	32	0.6	—	—
Diğer	2,238	717	318	32.0	44	14.2	106	206
Saklı	—	—	612	—	—	—	95	—
Toplam üçüncü taraf	51,796	20,824	10,805	40.2	52	20.9	2,304	1,950
Bağlı ortaklıklara ilişkin tutarlar	14	—	—	—	—	—	—	—
	51,810	20,824	10,805	40.2	52	20.9	2,304	1,950
of which:								
İNGİLTE								
RE								
- konut ipotekleri	19	—	—	—	—	—	—	—
- bireysel borç verme	55	23	19	41.8	83	34.5	5	16
- Mülk	18,173	7,718	3,038	42.5	39	16.7	566	309
- İnşaat	1,406	495	181	35.2	37	12.9	(9)	111
- Diğer	12,703	1,067	874	8.4	82	6.9	180	444
Avrupa								
- konut ipotekleri	5	1	1	20.0	100	20.0	—	—
- bireysel borç verme	187	—	1	—	—	0.5	—	1
- Mülk	9,675	8,696	5,073	89.9	58	52.4	935	403
- İnşaat	599	225	115	37.6	51	19.2	(17)	1
- Diğer	3,948	1,977	1,158	50.1	59	29.3	437	229
ABD								
- konut ipotekleri	2,428	270	88	11.1	33	3.6	157	200
- bireysel borç verme	539	80	14	14.8	18	2.6	44	50
- Mülk	496	58	16	11.7	28	3.2	(14)	56
- İnşaat	4	3	1	75.0	33	25.0	(1)	9
- Diğer	782	69	168	8.8	243	21.5	25	55
RoW								
- Mülk	166	36	21	21.7	58	12.7	(5)	66
- İnşaat	—	—	—	—	—	—	—	—
- Diğer	611	106	37	17.3	35	6.1	1	—
Toplam üçüncü taraf	51,796	20,824	10,805	40.2	52	20.9	2,304	1,950
Bağlı ortaklıklara ilişkin tutarlar	14	—	—	—	—	—	—	—
	51,810	20,824	10,805	40.2	52	20.9	2,304	1,950
Bankalar	198	—	—	—	—	—	—	—

Bu tablonun notları için, 141. sayfaya bakınız.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Bilanço analizi: REIL karşılıkları ve AFS rezervleri devamı Endüstri ve coğrafi bölge analizleri: Tali İşler devamı

	Grup							
	Brüt			Kredi metrikleri			Değeri düşüklüğü gideri	Düşülen tutarlar
	krediler	REIL	Provizyonlar	Brüt krediler % si olarak REIL	REIL % si olarak provizyonlar	Brüt krediler % si olarak provizyonlar		
£m	£m	£m	%	%	%	£m	£m	
2011								
Devlet (1)	517	—	—	—	—	—	—	—
Finans	2,915	193	71	6.6	37	2.4	(113)	20
Bireysel - ipotekler	4,355	296	131	6.8	44	3.0	270	318
- teminatsız	1,330	44	37	3.3	84	2.8	34	247
Mülk	37,693	17,882	7,783	47.4	44	20.6	3,232	1,004
İnşaat	2,512	1,096	472	43.6	43	18.8	(39)	101
Üretim	4,035	265	170	6.6	64	4.2	113	75
Finansal kiralama(2)	6,059	622	398	10.3	64	6.6	81	102
Perakende, toptan ve onarımlar	2,000	364	189	18.2	52	9.5	(21)	38
Taşıma ve depolama	4,576	227	70	5.0	31	1.5	29	14
Sağlık eğitim ve eğlence	1,371	476	219	34.7	46	16.0	134	43
Oteller ve restoranlar	1,111	485	289	43.7	60	26.0	125	71
Kamu hizmetleri	1,627	30	8	1.8	27	0.5	3	3
Diğer	2,465	1,080	363	43.8	34	14.7	208	62
Saklı	—	—	603	—	—	—	(279)	—
Toplam üçüncü taraf	72,566	23,060	10,803	31.8	47	14.9	3,777	2,098
Bağlı ortaklıklara ilişkin tutarlar	28	—	—	—	—	—	—	—
	72,594	23,060	10,803	31.8	47	14.9	3,777	2,098

of which:

İNGİLTE

RE

- konut ipotekleri	1,423	52	11	3.7	21	0.8	6	1
- bireysel borç verme	127	37	30	29.1	81	23.6	(12)	179
- Mülk	24,585	5,379	2,284	21.9	42	9.3	1,028	377
- İnşaat	1,882	771	324	41.0	42	17.2	30	90
- Diğer	16,869	1,522	1,176	9.0	77	7.0	166	259

Avrupa

- konut ipotekleri	6	—	—	—	—	—	—	—
- bireysel borç verme	267	—	—	—	—	—	—	—
- Mülk	11,212	11,974	5,332	106.8	45	47.6	2,172	497
- İnşaat	576	301	139	52.3	46	24.1	(78)	—
- Diğer	7,052	2,028	909	28.8	45	12.9	318	93

ABD

- konut ipotekleri	2,926	244	120	8.3	49	4.1	264	317
- bireysel borç verme	936	7	7	0.7	100	0.7	46	68
- Mülk	1,370	218	68	15.9	31	5.0	(18)	95
- İnşaat	45	24	9	53.3	38	20.0	9	11
- Diğer	1,888	93	262	4.9	282	13.9	(208)	76

RoW

- Mülk	526	311	99	59.1	32	18.8	50	35
- İnşaat	9	—	—	—	—	—	—	—
- Diğer	867	99	33	11.4	33	3.8	4	—

Toplam üçüncü taraf	72,566	23,060	10,803	31.8	47	14.9	3,777	2,098
Bağlı ortaklıklara ilişkin tutarlar	28	—	—	—	—	—	—	—
	72,594	23,060	10,803	31.8	47	14.9	3,777	2,098

Bankalar	80	—	—	—	—	—	—	—
----------	----	---	---	---	---	---	---	---

Bu tablonun notları için, 141. sayfaya bakınız.

	Grup							
	Brüt			Kredi metrikleri			Değeri düşüklüğü gideri	Düşülen tutarlar
	krediler	REIL	Provizyonlar	Brüt krediler % si olarak REIL	REIL % si olarak provizyonlar	Brüt krediler % si olarak provizyonlar		
£m	£m	£m	%	%	%	£m	£m	
2010								
Devlet (1)	667	—	—	—	—	—	—	—
Finans	7,121	333	68	4.7	20	1.0	28	81
Bireysel - ipotekler	5,326	232	163	4.4	70	3.1	430	426
- teminatsız	3,452	214	198	6.2	93	5.7	97	170
Mülk	47,081	16,209	5,864	34.4	36	12.5	3,915	912
İnşaat	3,092	1,854	654	60.0	35	21.2	337	105
Üretim	5,469	466	129	8.5	28	2.4	(14)	82
Finansal kiralama(2)	8,530	603	414	7.1	69	4.9	189	71
Perakende, toptan ve onarımlar	2,551	434	256	17.0	59	10.0	114	41
Taşıma ve depolama	6,773	101	56	1.5	55	0.8	26	4
Sağlık eğitim ve eğlence	1,737	463	141	26.7	30	8.1	4	135
Oteller ve restoranlar	1,472	528	268	35.9	51	18.2	156	57
Kamu hizmetleri	1,807	33	8	1.8	24	0.4	7	—
Diğer	3,220	591	261	18.4	44	8.1	194	171
Saklı	—	—	941	—	—	—	(65)	—
Toplam üçüncü taraf	98,298	22,061	9,421	22.4	43	9.6	5,418	2,255
Bağlı ortaklıklara ilişkin tutarlar	58	—	—	—	—	—	—	—
	98,356	22,061	9,421	22.4	43	9.6	5,418	2,255
of which:								
İNGİLTE								
RE								
- konut ipotekleri	1,665	52	7	3.1	13	0.4	5	1
- bireysel borç verme	428	193	177	45.1	92	41.4	14	11
- Mülk	30,492	5,504	1,715	18.1	31	5.6	1,152	355
- İnşaat	2,296	1,213	422	52.8	35	18.4	223	81
- Diğer	25,799	1,708	1,388	6.6	81	5.4	400	296
Avrupa								
- konut ipotekleri	8	—	—	—	—	—	35	—
- bireysel borç verme	320	1	1	0.3	100	0.3	—	—
- Mülk	12,087	9,843	3,926	81.4	40	32.5	2,559	209
- İnşaat	677	599	223	88.5	37	32.9	103	0
- Diğer	8,435	1,369	710	16.2	52	8.4	358	51
ABD								
- konut ipotekleri	3,653	180	156	4.9	87	4.3	390	424
- bireysel borç verme	2,704	20	20	0.7	100	0.7	83	159
- Mülk	3,318	621	159	18.7	26	4.8	237	166
- İnşaat	79	42	9	53.2	21	11.4	20	24
- Diğer	3,270	331	401	10.1	121	12.3	(115)	283
RoW								
- konut ipotekleri	—	—	—	—	—	—	—	1
- Mülk	1,184	241	64	20.4	27	5.4	(33)	182
- İnşaat	40	—	—	—	—	—	9	—
- Diğer	1,843	144	43	7.8	30	2.3	(22)	12
Toplam üçüncü taraf	98,298	22,061	9,421	22.4	43	9.6	5,418	2,255
Bağlı ortaklıklara ilişkin tutarlar	58	—	—	—	—	—	—	—
	98,356	22,061	9,421	22.4	43	9.6	5,418	2,255
Bankalar	253	—	—	—	—	—	—	—

Notlar:
(1) Merkezi ve yerel yönetim dahildir.
(2) Taksitli krediler dahildir.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Bilanço analizi: REIL karşılıkları ve AFS rezervleri devamı

Karşılıklar ve AFS rezervleri yönetimi

Yüksek hacimli, küçük değerli kredilerden oluşan Grub'un tüketici portföyleri, sorunlu kredileri belirlemek için çok etkin, büyük ölçüde otomatikleştirilmiş süreçlere ve çözümden ya da çeşitli kurtarma yöntemlerinin benimsenmesinden önce, tipik olarak üç ay olan çok kısa zaman ölçeklerine sahiptir. Şirket portföyleri, bireysel müşteri gereklerini karşılamak için yapılandırılma eğiliminde olan, yüksek değerli ve küçük hacimli kredilerden oluşur.

Karşılıklar, profesyonel değerleyiciler ve muhasebecilerin katkısı ile, deneyimli uzmanlar tarafından her olay için ayrı olarak değerlendirilir. Grup, arttırılmış gözetim ve sorgulamayı tetiklemek için eşikleri belirleyen, şeffaf bir karşılıklar yönetim çerçevesini uygular.

Karşılıkların analizi 144 ila 145. sayfalarda verilmiştir.

Satışa hazır finansal varlıklar, önce gerçeğe uygun değer artı doğrudan ilgili olam işlem giderleri ile işleme alınır ve daha sonra gerçeğe uygun değer ile ölçülerek, elden çıkarılincaya kadar gerçeğe uygun değerdeki değişimler özsermaye içinde gösterilir ve bu aşamada birikimli kazanç ya da zarar, kar veya zarar da gösterilir. Satışa hazır finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına dair nesnel bir kanıt olduğunda, gerçeğe uygun değerdeki orijinal maliyetin altındaki her hangi bir düşüş, sermayeden çıkarılır ve kar veya zarar da gösterilir.

Grup, satışa hazır finansal varlıklar portföylerini değer düşüklüğü kanıtı açısından gözden geçirir. Bunlar, faiz veya anapara ödemelerinde temerrüd veya ödememe; ihraç eden ya da borçlunun önemli finansal sıkıntıları; ve ihraç edenin iflas veya diğer finansal yeniden örgütlenmeye girmesinin olası olmasını içerir. Ancak, bir kuruluşun finansal araçlarının artık borsada alınıp satılmaması dolayısıyla aktif bir piyasanın ortadan kalkması, değer düşüklüğünün kanıtı değildir. Ayrıca, bir kuruluşun kredi derecesinin düşürülmesi, kendi içinde bir değer düşüklüğünün kanıtı değildir ama varolan diğer bilgiler ile birlikte dikkate alındığında, değer düşüklüğünün kanıtı olabilir. Bir finansal varlığın gerçeğe uygun değerindeki maliyetin ya da itfa maliyetinin altında bir azalış, mutlaka bir değer düşüklüğünün kanıtı değildir. Değer düşüklüğünün nesnel bir kanıtının var olup olmadığının belirlenmesi, yönetim yargısının uygulanmasını gerektirir. Grub'un satışa hazır borç senetleri ile ilgili işleme alınmayan zararlar, onun ipoteğe dayalı menkul kıymetler portföylerinde yoğunlaşmıştır. Zararlar, bu menkul kıymetlerdeki azalan piyasa likiditesinin ve ABD ve Avrupa'daki cari belirsiz makroekonomik görünümün bir sonucu olarak, kredi spread'lerindeki genişlemeyi yansıtır. İlgili menkul kıymetlerin değerinde bir düşüklük oluşmaz.

AFS borç senetleri ve ilgili AFS rezervlerinin analizi 146. sayfada verilmiştir.

REIL akış tablosu

REIL, meydana gelmesi halinde nihai zararı azaltabilecek eldeki her hangi bir teminat veya ayrılan her hangi bir karşılık geçerli kılınmadan ifade edilir. Aşağıdaki tablo, elden çıkarılacak grupları hariç tutarak, REIL'deki hareketlerin detayını göstermektedir.

	UK Retail	UK UK Corporate	Wealth	International Banking	Ulster Bank	US R&C (1)	Markets	Ana İşler	□0周	Grup
	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m
1 Ocak 2012 itibarı ile	4,087	3,988	211	982	5,523	geçerli	214	16,012	23,060	39,072
Elden çıkartılmış gruplardan transferler	482	964	—	—	—	—	—	1,446	—	1,446
Bağlı ortaklıklardan transferler	—	—	—	253	—	—	119	372	179	551
Döviz çevrimi ve diğer düzenlemeler	83	43	(1)	(9)	(115)	(47)	76	30	(419)	(389)
İlaveler	1,771	4,362	111	252	3,299	660	19	10,474	5,622	16,096
Transferler	(33)	7	—	(109)	—	—	—	(135)	52	(83)
Elden çıkarılanlar ve yeniden yapılandırılanlar	—	(133)	(8)	(624)	—	—	(9)	(774)	(1,026)	(1,800)
Geri ödemeler	(1,222)	(3,265)	(50)	(55)	(1,102)	(83)	(11)	(5,788)	(4,694)	(10,482)
Amounts written-off	(599)	(514)	(15)	(332)	(72)	(391)	(14)	(1,937)	(1,950)	(3,887)
31 Aralık 2012 itibarı ile	4,569	5,452	248	358	7,533	1,146	394	19,700	20,824	40,524

İlişkiler (by donating divisions)

	UK UK £m	International Banking £m	Ulster Bank £m	US R&C (1) £m	Diğer £m	Topla £m
1 Ocak 2012 itibarı ile	3,685	7,210	11,611	486	68	23,060
Bağlı ortaklıklara transferler	—	179	—	—	—	179
Döviz çevrimi ve diğer düzenlemeler	(57)	(64)	(229)	(21)	(48)	(419)
İlaveler	1,542	2,092	1,658	325	5	5,622
Transferler	11	41	—	—	—	52
Elden çıkarılanlar ve yeniden yapılandırılanlar	(171)	(855)	—	—	—	(1,026)
Geri ödemeler	(1,798)	(1,248)	(1,585)	(63)	—	(4,694)
Düşülen tutarlar	(590)	(903)	(139)	(309)	(9)	(1,950)
31 Aralık 2012 itibarı ile	2,622	6,452	11,316	418	16	20,824

Not:
(1) Bireysel ve Ticari.

REIL özeti

Aşağıdaki tablo, BK ve yurtdışı arasındaki REIL'i, borç veren ofisin lokasyonu bazında analiz etmektedir.

	2012			2011			2010		
	Ana £m	Tali işler £m	Topla £m	Ana £m	Tali işler £m	Topla £m	Ana £m	Tali işler £m	Topla £m
Değeri düşmüş krediler									
- İNGİLTERE	9,323	9,054	18,377	8,291	7,253	15,544	8,564	7,731	16,295
- denizaşırı	8,163	11,347	19,510	6,300	15,270	21,570	4,353	13,143	17,496
	17,486	20,401	37,887	14,591	22,523	37,114	12,917	20,874	33,791
90 gün veya daha fazla süresi geçmiş çalışan krediler									
- İNGİLTERE	1,758	248	2,006	1,192	508	1,700	1,436	939	2,375
- denizaşırı	456	175	631	229	29	258	216	248	464
	2,214	423	2,637	1,421	537	1,958	1,652	1,187	2,839
Toplam REIL	19,700	20,824	40,524	16,012	23,060	39,072	14,569	22,061	36,630
Müşterilere verilen Brüt krediler % si olarak REIL									
(1)	5.0%	40.2%	9.0%	4.4%	31.8%	8.7%	3.8%	21.9%	7.5%
REIL % Sİ olarak provizyonlarlar	51%	52%	51%	49%	47%	48%	50%	43%	46%

Not:

(1) Elden çıkarılacak gruplardaki brüt krediler ve REIL'i içerir ama ters repolar ve şirket içi kredileri içermez.

Gecikmiş ödeme analizi

Aşağıdaki tablo, bilanço tarihinde vadesi geçmiş ama değer düşüklüğüne uğramış sayılmayan, müşterilere verilen krediler ve avansları göstermektedir.

	2012			2011			2010		
	Ana İşler £m	Tali işler £m	Topla £m	Ana £m	Tali işler £m	Toplam £m	Ana £m	Tali işler £m	Toplam £m
Süresi geçmiş 1-29 gün	5,349	250	5,599	5,502	682	6,184	6,391	788	7,179
Süresi geçmiş 30-59 gün	1,062	55	1,117	1,472	161	1,633	1,710	377	2,087
Süresi geçmiş 60-89 gün	1,151	26	1,177	904	100	1,004	911	251	1,162
Süresi geçmiş 90 gün veya daha fazla	2,214	423	2,637	1,421	537	1,958	1,652	1,187	2,839
	9,776	754	10,530	9,299	1,480	10,779	10,664	2,603	13,267

Risk ve bilanço yönetimi devam

Bilanço analizi: REIL, karşılıklar ve AFS rezervleri devamı

Değer düşüklüğü karşılığı akış tablosu

Kredi değer düşüklüğü karşılığındaki hareketler, bölümler itibarıyla aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

	İNGİLTERE Retail £m	UK UK £m	Wealth £m	International Banking £m	Ulster Bank £m	US R&C (1) £m	Topla m £m	Markets £m	Toplam Ana İşler £m	Tali işler £m	Grup £m
2012											
1 Ocak itibarı ile	2,344	1,623	81	329	2,749	455	7,581	170	7,751	10,803	18,554
Elden çıkartılmış gruplardan yapılan transferler	311	453	—	—	—	—	764	—	764	—	764
Döviz çevrimi ve diğer düzenlemeler	36	72	—	(17)	(54)	53	90	86	176	(351)	(175)
Bağlı ortaklıklardan transferler	—	—	—	222	—	—	222	70	292	123	415
Elden çıkarılmışlar	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1)	(1)
Düşülen tutarlar	(599)	(514)	(15)	(332)	(72)	(391)	(1,923)	(14)	(1,937)	(1,950)	(3,887)
Önceden düşülen tutarların kurtarılması	96	18	—	7	2	85	208	1	209	123	332
Gelir tablosuna gider kaydedilmesi	529	836	46	131	1,364	83	2,989	(12)	2,977	2,304	5,281
İskontonun çözülmesi (2)	(88)	(56)	(3)	(4)	(79)	—	(230)	—	(230)	(246)	(476)
31 Aralık itibarı ile	2,629	2,432	109	336	3,910	285	9,701	301	10,002	10,805	20,807
Kişisel olarak değerlendirilmiş											
- Bankalar	—	—	—	7	—	—	7	107	114	—	114
- Müşteriler	—	1,025	96	227	1,213	46	2,607	188	2,795	9,502	12,297
Topluca değerlendirilmiş	2,439	1,110	—	—	2,110	125	5,784	—	5,784	691	6,475
Saklı	190	297	13	102	587	114	1,303	6	1,309	612	1,921
	2,629	2,432	109	336	3,910	285	9,701	301	10,002	10,805	20,807

	İNGİLTERE Retail £m	UK UK £m	Wealth £m	International Banking £m	Ulster Bank £m	US R&C (1) £m	Topla m £m	Markets £m	Toplam Ana İşler £m	Tali işler £m	Grup £m
2011											
1 Ocak itibarı ile	2,741	1,746	66	439	1,633	509	7,134	215	7,349	9,421	16,770
Elden çıkartılmış gruplara transferler	(335)	(436)	—	(2)	—	—	(773)	—	(773)	—	(773)
Intra-Grup Transferleri	—	177	—	—	—	—	177	—	177	(177)	—
Döviz çevrimi ve diğer düzenlemeler	—	23	3	2	(79)	(6)	(57)	(8)	(65)	(196)	(261)
Bağlı ortaklıklara transferler	—	—	—	—	—	—	—	3	3	—	3
Düşülen tutarlar	(823)	(658)	(11)	(84)	(124)	(373)	(2,073)	(12)	(2,085)	(2,098)	(4,183)
Önceden düşülen tutarların kurtarılması	69	17	—	3	1	76	166	—	166	342	508
Gelir tablosuna gider kaydedilmesi	788	790	25	(16)	1,384	249	3,220	(28)	3,192	3,777	6,969
İskontonun çözülmesi(2)	(96)	(36)	(2)	(13)	(66)	—	(213)	—	(213)	(266)	(479)
31 Aralık itibarı ile	2,344	1,623	81	329	2,749	455	7,581	170	7,751	10,803	18,554
Bireysel olarak değerlendirilmiş											
- Bankalar	—	—	2	7	—	—	9	76	85	—	85
- Müşteriler	—	679	70	207	991	73	2,020	87	2,107	9,440	11,547
Topluca değerlendirilmiş	2,157	676	—	—	1,282	162	4,277	—	4,277	760	5,037
Saklı	187	268	9	115	476	220	1,275	7	1,282	603	1,885
	2,344	1,623	81	329	2,749	455	7,581	170	7,751	10,803	18,554

Tablonun notu için, izleyen sayfaya bakınız..

2010	İNGİLTERE Retail £m	UK UK £m	Wealth £m	International Banking £m	Ulster Bank £m	US R&C (1) £m	Topla m £m	Markets £m	Toplam Ana İşler £m	Tali işler £m	Grup £m
1 Ocak itibarı ile	2,677	1,287	55	397	962	482	5,860	207	6,067	5,953	12,020
Transferler to Elden çıkartılmış	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(72)	(72)
Intra-Grup Transferler	—	—	—	(217)	(351)	—	(568)	—	(568)	568	—
Döviz çevrimi ve diğer düzenlemeler	—	71	4	34	(22)	•	107	(33)	74	(79)	(5)
Elden çıkartılmışlar	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(13)	(13)
Düşülen tutarlar	(1,135)	(357)	(9)	(9)	(48)	(550)	(2,108)	(12)	(2,120)	(2,255)	(4,375)
Önceden düşülen tutarların kurtarılması	128	8	—	2	1	72	211	1	212	148	360
Gelir tablosuna gider kaydedilmesi	1,160	768	18	237	1,161	485	3,829	52	3,881	5,418	9,299
İskontonun çözülmesi(2)	(89)	(31)	(2)	(5)	(70)	—	(197)	—	(197)	(247)	(444)
31 Aralık itibarı ile	2,741	1,746	66	439	•	509	7,134	215	7,349	9,421	16,770
Bireysel olarak değerlendirilmiş											
- Bankalar	—	—	2	7	—	—	9	79	88	—	88
- Müşteriler	—	546	57	274	502	56	1,435	129	1,564	7,453	9,017
Topluca değerlendirilmiş	2,526	703	—	—	733	177	4,139	—	4,139	1,027	5,166
Saklı	215	497	7	158	398	276	1,551	7	1,558	941	2,499
	2,741	1,746	66	439	1,633	509	7,134	215	7,349	9,421	16,770

Notlar:

(1) Bireysel ve Ticari.

(2) Faiz geliri içinde yer alır.

İali işler (by donating divisions)	UK £m	UK £m	International Banking £m	Ulster Bank £m	US R&C £m	Diğer £m	Topla £m
1 Ocak 2012 itibarı ile	■ □.6	1,633	2,420	6,302	416	32	10,803
Döviz çevrimi ve diğer düzenlemeler		(100)	(42)	(109)	(89)	(11)	(351)
Bağlı ortaklıklara transferler		—	123	—	—	—	123
Elden çıkartılmışlar		—	—	—	(1)	—	(1)
Düşülen tutarlar		(590)	(903)	(139)	(309)	(9)	(1,950)
Önceden düşülen tutarların kurtarılması		21	33	4	63	2	123
Gelir tablosuna gider kaydedilmesi		241	906	976	177	4	2,304
İskontonun çözülmesi(2)		(38)	(38)	(170)	—	—	(246)
31 Aralık 2012 itibarı ile		1,167	2,499	6,864	257	18	10,805
Bireysel olarak değerlendirilmiş							
- Müşteriler		688	2,311	6,478	24	1	9,502
Topluca değerlendirilmiş		422	—	160	92	17	691
Saklı		57	188	226	141	—	612
		1,167	2,499	6,864	257	18	10,805

Değer düşüklüğü giderinin analizi

Aşağıdaki tablo, krediler ve menkul kıymetler için değer düşüklüğü giderini analiz etmektedir.

	2012 £m	2011 £m	2010 £m
Bireysel olarak değerlendirilmiş	3,100	4,896	6,203
Topluca değerlendirilmiş	2,183	2,570	2,983
Gizli zarar	(13)	(497)	113
Kredi ve avanslar to Müşteriler	5,270	6,969	9,299
Kredi ve avanslar to Bankalar	11	—	—
Menkul değerler	(67)	207	101
Gelir tablosuna gider kaydedilmesi	5,214	7,176	9,400
Brüt kredilerin % si olarak gider (1)	1.2%	1.5%	1.9%

Not:

(1) Müşterilere verilen brüt krediler ve avansların bir yüzdesi olarak, müşteri kredileri değer düşüklüğü gideri. Elden çıkarılacak grupların varlıkları dahil ve ters repo anlaşmaları hariçtir.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Bilanço analizi: REIL, karşılıklar ve AFS rezervleri devamı

	2012			2011			2010		
	Ana £m	Tali işler £m	Grup £m	Ana £m	Tali işler £m	Grup £m	Ana £m	Tali işler £m	Grup £m
Kredilerde değer düşüklüğü kayıpları									
- Müşteriler	2,966	2,304	5,270	3,192	3,777	6,969	3,881	5,418	9,299
- Bankalar	11	—	11	—	—	—	—	—	—
	2,977	2,304	5,281	3,192	3,777	6,969	3,881	5,418	9,299
Menkul değerlerde değer düşüklüğü kayıpları									
- Borç senetleri	15	(112)	(97)	111	61	172	40	31	71
- Hisse senetleri	13	17	30	4	31	35	3	27	30
	28	(95)	(67)	115	92	207	43	58	101
Gelir tablosuna gider kaydedilmesi	3,005	2,209	5,214	3,307	3,869	7,176	3,924	5,476	9,400

Olası sorunlu krediler

Olası sorunlu krediler (PPL), bir değer düşüklüğü olayının meydana geldiği fakat değer düşüklüğü karşılığının gerekli olmadığı kredilerdir. Bu kategori, vadesi 90 günden fazla geçmemiş tamamen teminat altına alınmış avanslar veya 90 gün gecikmiş olma durumunun tespit edilemediği döner kredi olanakları için kullanılır.

	2012 £m	2011 £m	2010 £m
Potensiyel sorunlu krediler	760	553	512

Hem REIL hem de PPL brüt olarak rapor edilir ve meydana gelmesi halinde nihai zararı azaltabilecek, elde tutulan herhangi bir teminatın ya da ayrılan herhangi bir karşılığın değerini dikkate almaz. Dolayısıyla, ipotekler gibi yüksek oranda teminat altına alınmış olan değer düşüklüğüne uğramış varlıklar, rapor edilen değer düşüklüğüne uğramış bakiyeye oranla düşük karşılık kapsama rasyosuna sahip olacaktır.

AFS rezervleri

Aşağıdaki tablo, satışa hazır borç senetleri ve ilgili rezervleri, vergi düşülmeden analiz etmektedir.

	2012				2011				2010			
	US £m	İNGİLTERE £m	Toplam £m	Toplam £m	US £m	İNGİLTERE £m	Toplam £m	Toplam £m	US £m	İNGİLTERE £m	Toplam £m	Toplam £m
Merkezi ve yerel yönetim	17,514	7,950	10,083	↓	18,769	10,654	13,987	43,410	20,266	5,651	14,559	40,476
Bankalar	56	509	2,368	2,933	41	640	3,943	4,624	183	3,076	3,774	7,033
Diğer finansal kurumlar	10,571	2,815	2,581	15,967	17,453	3,079	2,375	22,907	15,963	1,480	2,309	19,752
UK Corporate	—	29	85	114	5	45	401	451	4	17	155	176
Toplam	28,141	11,303	15,117	54,561	36,268	14,418	20,706	71,392	36,416	10,224	20,797	67,437
ABS ve ait	14,117	2,913	1,923	18,953	20,102	3,153	2,741	25,996	20,720	3,444	2,132	26,296
AFS rezervleri (brüt)	1,123	603	546	2,272	1,537	773	550	2,860	908	221	34	1,163

Not:

(1) Ülke riski bölümünde detaylandırıldığı şekilde, avro bölgesi ülkelerini içerir.

Piyasa riski

148	Giriş
148	Yönetişim
148	Riskin ölçülmesi
148	Kilit ilkeler
149	Risk iştahı
149	Risk modelleri
151	Stres testi
151	Fiyatlandırma modelleri
152	Alım satım defteri
153	VaR alım satım dışı portföyler
153	VaR
154	Yapılandırılmış kredi portföyü
155	Piyasa risk sermayesi
155	En düşük sermaye gerekleri

Piyasa riski

Giriş

Piyasa riski; faiz oranları, döviz, kredi spread'leri, hisse senedi fiyatları, emtia fiyatları ve piyasa dalgalanmaları gibi riskle ilgili unsurlardaki iniş çıkışlardan doğar. Grup, alım satım ve alım satım dışı portföylerdeki piyasa riskini, kapsamlı bir piyasa risk yönetimi çerçevesi yoluyla yönetir. Bu kontrol çerçevesi; kapsamlı politika açıklamaları, iş yapma yetkileri, risk edilen değere (VaR) dayalı ama onunla sınırlı olmayan limitleri, stressed VaR (SVaR), stres testi ve duyarlılık analizleri biçiminde nitel ve nicel rehberliği içerir.

Yönetişim

İşletme yapısı

RBS Grub'u alım satım faaliyetlerinin birincil odak noktası, dünyadaki belli başlı şirketler ve finansal kurumlar dahil olmak üzere, müşterilerine geniş bir finansman, risk yönetimi ve yatırım hizmetleri yelpazesi sağlamaktır. RES Grubu, bu faaliyetleri belli başlı işletme bölümleri içinde örgütleyerek üstlenir: para piyasaları; oran akışı alım satımı; para ve emtialar; hisse senetleri; kredi piyasaları; ve portföy yönetimi ve iş yaratma.

RBS Grubu'nun alım satım portföylerinde tutulan finansal araçlar şunları içerir ama onlarla sınırlı değildir; borç senetleri; krediler; mevduat; hisse senetleri; menkul kıymetler satış ve geri alma anlaşmaları ve türev finansal araçlar.

RES Grubu; faiz oranı takasları, vadeli işlemler ve opsiyonlar dahil, bir borsada alınıp satılan veya takas konusu olan finansal araçlarda işlemler yapar. Borsada işlem gören araçları ellerinde bulunduranlar, nakit veya borsadaki diğer teminat ile günlük bazda marj sağlarlar.

RES Grubu, biline bir borsada değil de tezgah üstü olarak alınıp satılan finansal araçlarda da işlemler üstlenir. Bu araçlar, türev piyasalardaki teminatlı işlemlerden, özel koşulların müşteri gerekliliklerini karşılamak için belirlendiği alım satımlara kadar uzanır.

2011'de, RES Grubu, yapıyı basitleştirmek ve riski azaltmak için, işinin önemli bir kısmını RBS N.V.'den Grub'a aktarma planlarını duyurmuştur. 2012 yılında, işin önemli bir kısmı Banka'ya aktarılmıştır. Bunun temel bir elemanı, Hollanda'daki alım satım şubesinin düzenleyici modeller kapsamına alınmasını Financial Services Authority'nin (FSA) onaylaması olmuştur.

Örgüt yapısı

Bölümlere bağımsız gözetim ve destek, Grup ve bölüm piyasa riski ekiplerinin yardımcı olduğu Piyasa ve Sigorta Riski Küresel Başkanı tarafından sağlanır. Her bir bölümün başı, bir bölüm piyasa riski ekibinden yardım alır ve kendi faaliyetleri ile ilgili tüm piyasa risklerinden sorumludur. Küresel Piyasa Risk Komitesi, RBS Grubu çapında piyasa risk profili hakkında incelemeler yapar ve önerilerde bulunur ve bunlara risk iştahı, risk politikası, modelleri, yöntemi ve piyasa riski gelişimi ile ilgili hususlar girer. Komite, üç ayda bir toplanır ve başkanı Piyasa ve Sigorta Riski Küresel Başkanı'dır. Bölümlerin piyasa riski yöneticileri ve Grup Piyasa Riski yöneticisi katılanlar arasında yer alır.

Düzenleyici Kurum Riski

Alım satım faaliyetleri, piyasa katılımcılarının davranışlarını değiştirecek düzenleyici tekliflerden dolayı olarak etkilenecektir. Bunlar daha detaylı olarak Düzenleme riski bölümünde (188. sayfaya bakınız) incelenmiştir. Piyasa riskine özgü gelişmeler Fundamental Review of the Ticari defter (FRTB) ve Fundamental Review of the Securitisation Treatments'ı içerir. FRTB, kavramsal bir aşamada bulunmaktadır ve nihayetinde neyin uygulanacağını anlamlı bir şekilde değerlendirmeyi sağlayacak yeterli pratik detay henüz yoktur. Basel Komitesi'nin menkul kıymetleştirme pozisyonlarının irdelenmesi ile ilgili incelemesi daha ileridir ve Grup halen alım satım defteri faaliyetleri üzerindeki etkiyi değerlendirebilmek için nasıl katılabileceğini incelemektedir.

Riskin ölçülmesi

Kilit ilkeler

Grub'un nitel piyasa risk iştahı, Grub'un alım satım ve alım satım dışı yatırım faaliyetlerinden doğan piyasa riskinin tanımlanması, ölçülmesi, analizi, yönetimi ve iletişimini çevreleyen yönetim, sorumluluklar ve gerekleri ortaya koyan politika açıklamalarında belirtilmiştir. Piyasa riskinin yönetim ve kontrolunda yer alan tüm ekipler, Grub'un nitel ve nicel risk iştahının ötesinde piyasa riskine maruz kalmamasını sağlamak için, politika açıklamalarına tamamen uymak zorundadır. Kontrol çerçevesi aşağıdaki ilkeleri kapsar:

- Grup içinde piyasa risk yönetiminde yer alan birincil gruplar için açıkça tanımlanmış sorumluluklar ve yetkiler;
- Bağımsız bir piyasa riski yönetim süreci;
- Piyasa riski limitlerine kıyasla, piyasa risk maruziyetlerinin günlük olarak izlenmesi, analizi ve raporlanması;
- Piyasa riski limitinin aşılması halinde, açıkça tanımlanmış limit yapısı ve eskalasyon süreci;
- Korelasyon etkilerini yakalayan ve risk türleri, piyasalar ve iş alanlarında piyasa riskinin toplanmasına izin veren bir piyasa riski ölçme yöntemi;
- Tüm alım satım pozisyonlarının bir günlük piyasa riski maruziyetinin ölçüsü olarak VaR'ın kullanımı ve on günlük maruziyet için SVaR'ın kullanımı;
- VaR dışındaki esaslara dayalı limitler ve diğer kontrollerin kullanımı;
- Portföyler ve küresel iş bölümlerinin uç piyasa koşullarında nasıl bir performans göstereceğini değerlendirerek, piyasa riskinin ölçülmesi ve risk yönetimi sürecini desteklemek için stres testi ve senaryo analizinin kullanımı;
- VaR modeli ve diğer risk yönetimi tekniklerinin doğruluğunu değerlendirmek için, bir teşhis aracı olarak geriye doğru test etmenin kullanımı;
- VaR modeli içinde yakalanmayan riskleri tespit etmek, ölçmek ve kapitalize etmek için, VaR çerçevesi içinde olmayan risklere bağlılık; ve
- Piyasa riski ekiplerinin, önerilen yeni ürünler ile ilgili piyasa riskini değerlendirmesini ve ölçmesini zorunlu kılan bir ürün onay süreci.

Risk iştahı*

İcracı Risk Forumu (ERF), alım satım ve alım satım dışı faaliyetler için nicel piyasa risk iştahını onaylar. Piyasa ve Sigorta Riski Küresel Başkanı, ERF'den aldığı yetki ile; tüzel kişi, bölüm, işletme ve masa seviyesinde piyasa risk limitleri yoluyla uygulanan bir limit çerçevesini belirler ve içini doldurur.

Grup düzeyinde risk iştahı; VaR, SVaR, duyarlılık ve stres testi limitlerinin bir bileşimi olarak ifade edilir.

Günlük bir rapor, kabul edilen limitlere karşı Grup'un piyasa risk maruziyetlerini özetler. Bu günlük rapor, Yeniden Yapılanma ve Risk Başkanı, Piyasa ve Sigorta Riski Küresel Başkanı, bölümlerdeki Baş Risk Yöneticileri'ne ve uygun olan bölüm piyasa riski müdürlerine gönderilir.

Tüzel kişiler, bölümler ve işletmedeki daha düşük seviyeler de, tüm önemli piyasa riski maruziyetlerini kapsamak için konulmuş kontrol ve limitleri içeren uygun bir piyasa riski çerçevesine sahiptir.

Bir masanın pozisyonlarını kontrol etmek için uygun olan özel piyasa riski ölçüleri, Grup seviyesindeki limitlerden daha ayrıntılı olacak ve o bölüm ya da işe göre tasarlanacaktır.

2012 yılında, SVaR ve portföy boşluk riski limitlerinin uygulanması ile, piyasa riski kontrol çerçevesi daha da geliştirilmiştir. Portföy boşluk riski, farklı boşluk riskine sahip ürünlerde zararların birlikte meydana gelmesi olasılığını dikkate alır.

Risk maruziyetlerini azaltma konusundaki genel iş stratejisi doğrultusunda, Grup'un piyasa risk limitleri 2012 yılında aşağıya doğru ayarlanmıştır. Grup'un piyasa riski maruziyetinin çoğunluğu; Markets, Uluslararası Bankacılık ve Tali İşler bölümleri ve Grup Hazinesi'ndedir. Grup, aynı zamanda, bireysel ve ticari işletmelerindeki alım satım dışı faaliyetlerinde faiz oranı risk ve döviz riski yoluyla piyasa riskine maruzdur. Bu hususlar daha detaylı olarak, 55. sayfadaki Risk ve bilanço yönetimi - Alım satım dışı faiz oranı riski ve 56. sayfadaki Yapısal döviz maruziyetlerinde ele alınmıştır.

2012'de, bir piyasa riski ekonomik sermaye modeli geliştirilmiştir. Bu modelin, Piyasalar içinde performansın ölçülmesi ve Grup risklerinin konsolide bir ekonomik bakış açısından değerlendirilmesi için kullanılması planlanmıştır. Bu modelin sonuçları, diğer risk türleri ile konsolide edilecek ve 2013 yılında rapor edilecektir. Model, (portföy ve varlık sınıfı yönünden farklılaşan) çoklu likidite ufukları olan genişletilmiş bir tarihsel simülasyon yaklaşımı kullanarak, alım satım defterindeki piyasa ve temerrüd riskini hesaplar. Grup'un diğer ekonomik sermaye modelleri ile tutarlı olması için, sonuçlar yıllık bazda ifade edilir.

Risk modelleri*

Risk modelleri, hem bölüm birimleri içinde hem de Grup işlevleri itibarıyla geliştirilir. Risk modelleri, aynı zamanda, fiyatlandırma modelleri gibi bağımsız incelemeye ve aynı standarda tabidir. Modeller, yönetim, geriye doğru test sonuçları, VaR çerçevesinde olmayan riskler ve diğer model performansı istatistiklerindeki değişiklikler dahil olmak üzere, alınıp satılan piyasa riskini görmek için, FSA ile her üç ayda bir toplantı yapılır.

VaR - Belli bir güven seviyesinde ve belirli bir zaman süresi içinde, bir portföyün piyasa değerindeki olası bir değişmeyi tahmin eden bir tekniktir. İç risk yönetimi amaçları için, RBS Grubu'nun VaR'ı bir alım satım günü boyutunda bir zaman ufku ve %99luk bir seviyesini varsayar. RBS Grubu'nun VaR modeli, son iki yılın verilerini kullanan tarihsel bir simülasyon modeline dayalıdır.

VaR modeli, FSA'nın denetlediği tüzel kişiler için alım satım defteri düzenleyici sermayesinin hesaplanması için FSA tarafından onaylanmıştır. RBS Grubu içinde, bu tüzel kişiler Royal Bank of Scotland plc; National Westminster Bank Plc; RBS Financial Products, Inc; ve RBS Menkul değerler Inc.'tir. On günlük bir elde bulundurma süresine dayalı olduğu için, düzenleyici VaR'ı iç VaR'a göre farklıdır. Onay; faiz oranı, döviz, özsermaye ve belirli emtialardaki genel piyasa riskini ve faiz oranı ve özsermaye ürünlerindeki özel riski kapsar.

VaR modeli, önemli bir piyasa riski ölçme ve kontrol aracıdır. Piyasa risk sermayesinin önemli bir bileşenini belirlemek için kullanılır ve bu yönüyle düzenli olarak değerlendirilir. Süregelen model performansını değerlendirmek için kullanılan ana yaklaşım, (FSA tarafından tanımlandığı şekliyle) bir zararın, %99'luk güven seviyesinde ölçülen ona karşılık gelen günlük VaR tahminini aştığı gün sayısını sayan geriye doğru test işlemidir. FSA, bir VaR modelini yeşil, sarı veya kırmızı olarak kategorize eder. Yeşil bir model durumu, iyi çalışan bir model ile tutarlıdır ve 12 aylık bir dönem içinde dört veya daha az geriye doğru test istisnasına sahip olan modeller için sözkonusudur. RBS Grubu'nun alım satım defteri için, 2012 boyunca yeşil bir model durumu devam ettirilmiştir.

Grup'un VaR'ı, kullanılan yöntemin sınırlamaları ışığında aşağıdaki şekilde yorumlanmalıdır:

- Tarihsel simülasyon VaR'ı, gelecekteki piyasa hareketleri için en iyi tahmini sağlamayabilir. O sadece, iki yıllık zaman serilerinde meydana gelen olaylara dayalı portföy zararları konusunda bir tahmin verebilir. Bu nedenle, tarihsel veri serilerindekilerden daha ciddi olan olaylar temsil edilmez.
- %99'luk güven seviyesinin kullanımı, bu yüzdenin ötesindeki olası zararların derecesini yansıtmaz.
- Bir günlük zaman boyutunun kullanımı, bir gün içinde tasfiye edilemeyen ya da koruma altına alınamayan pozisyonların kar ve zarar etkilerini tamamen yakalamayacaktır.
- Grup, alım satım portföylerinin VaR'ını işin kapanışında hesaplar. Pozisyonlar, alım satım gününün seyri içinde önemli ölçüde değişebilir ve, böyle olunca, gün içi kar ve zararlar oluşur.

Bu sınırlamalar, zararların VaR'ı geçmeyeceğini Grup'un garanti edemeyeceği anlamına gelir.

Piyasa riski: Risk yönetimi devamı

2012 yılında, oran değişikliklerinin dağılımını daha gerçekçi bir şekilde temsil etmek amacıyla, faiz oranları için daha iyi bir yöntem uygulanmıştır. İyileştirilmiş model, oranların düştüğü durumlarda oran dalgalanmalarındaki aşırı tahmini ortadan kaldıran ve oranların yükseldiği zamanlarda değişen durumlara daha çabuk uymaya yol açan, seviyeye bağlı bir faiz oranları ölçekleme yöntemini getirmiştir. Uygulama noktasında, alım satım VaR'ı üzerindeki etki £2.8 milyonluk bir azalış olmuş ve faiz oranı VaR'ı £1.5 milyonluk bir artış göstermiştir. Alım satım dışı toplam ve faiz oranı VaR'ı, sırasıyla, £0.5 milyon ve £1.2 milyon azalmıştır.

SVaR - alım satım portföyüne uygulanır ve bir yıllık belli bir stres dönemindeki verileri kullanır. VaR'da olduğu gibi, teknik, belli bir güven seviyesinde ve belirli bir zaman süresi içinde, bir portföyün piyasa değerindeki olası bir değişmeyi tahmin eder. Düzenleyici SVaR'ı hesaplama amaçları için, on alım satım gününü içeren bir zaman boyutu ve %99'luk bir güven seviyesi varsayılır.

Aralık 2012'de, Avrupa Banking Authority'nin SVaR'a ilişkin kurallarını FSA teyid etmiştir. FSA artık, en kötü bir yıllık stres süresinin günlük bazda belirlendiği 'Dinamik' SVaR'ın kullanımını gerekli kılmaktadır.

VaR içinde olmayan riskler (RNIV) - RNIV çerçevesi, VaR and SVaR yöntemleri ile yeterli bir şekilde yakalanamayan piyasa risklerini ölçmek için geliştirilmiştir. RNIV yaklaşımı, VaR kapsamına giren ama, örneğin, yeterli tarihsel verinin olmaması nedeniyle, model yöntemi tarafından yetersiz ölçüde yakalanan piyasa riskleri için kullanılır. Bu riskler, bu yüzden VaR modeli dışında değerlendirilir.

VaR içinde olmayan risklerin (RNIVs):ölçülmesi için, Grup iki yaklaşımı kullanır:

- Bazı RNIVler, (bağımsız) bir VaR yaklaşımı kullanılarak ölçülür. Bu RNIVler için, iki değer hesaplanır: (i) VaR RNIV ve (ii) SVaR RNIV.
- Bazı RNIVler, bir stres senaryosu yaklaşımı kullanılarak ölçülür. Bu RNIVler için, bir stres türü zarar numarası – strese tabi tutulmuş RNIV değeri – vermek için, pozisyon duyarlılıkları ile birlikte, on günlük uç fakat olabilir piyasa hareketleri konusunda bir değerlendirme kullanılır.

FSA VaR modeli feragati tarafından kapsanan her tüzel kişi için aşağıdaki üç ölçüyü elde etmek amacıyla, tüm RNIVler biraraya toplanır: (i) Toplam VaR RNIV; (ii) Toplam SVaR RNIV ve (iii) Toplam strese tabi tutulmuş RNIV.

Her bir durumda, önemli RNIVlerdeki olası çeşitlendirmeler ile ilgili olarak hiçbir işlem yapılmaz..

Artımlı risk gideri (IRC) - IRC modeli, temerrüdü ve derece değişikliklerinin alım satım defterinde tutulan bonolar, kredi türevleri ve diğer ilgili pozisyonların piyasa değeri üzerindeki etkilerini ölçmeyi amaçlar. Bir yıllık bir zaman boyutu içinde %99.9'luk bir güven seviyesine hesaplanır ve, dolayısıyla, izleyen yıl üzerinde bir birlik bir zararı temsil eder. Modelleme çerçevesi, en düşük üç aylık bir likidite ufku ile, temeldeki farklı araçların likiditesi arasında ayırım yapar.

O, aynı zamanda, temeldeki aynı krediye (örneğin, bonolar ve kredi temerrüd takasları (CDS)) atıfta bulunan farklı ürünler arasında ve farklı sözleşme koşulları olan (örneğin, farklı para birimlerindeki CDS) benzer ürünler arasındaki baz risklerini yakalar. İlgili temerrüdü ve derece değişikliklerinin portföy etkisi, pozisyonların piyasa değerinde ortaya çıkan, strese tabi tutulmuş kurtarma oranları ve modellenmiş kredi spread değişiklikleri kullanılarak belirlenen, değişime gönderim yapılarak değerlendirilir. Yıl sonundaki ortalama likidite ufku 4.6 olmuştur.

2012'de, IRC modeli: i) devlet maruziyeti göçleri ve temerrüdülerinin risk özelliklerini daha iyi yakalamak ve ii) devlet maruziyetleri kurtarma oranlarını, bankacılık defteri iç derecelendirmeye dayalı yaklaşımı ile uyumlu kılmak için, daha da geliştirilmiştir.

Tüm fiyat riski (APR) - APR modeli, bazı uygunluk sınırlamalarına (esas olarak, temeldeki isimler likit şirket CDS pozisyonlarıdır) bağlı olarak, şirket kredi korelasyonu alım satım portföyüne uygulanır. Ölçü, bir yıllık bir zaman ufku içinde %99.9'luk bir güven seviyesine ayarlanır. Temerrüdü ve kredi derece değişiklikleri dahil, tüm önemli fiyat riskleri, modelin kapsamı içindedir. Bunlar içinde en önemli olanlar; kredi spread riski, kredi korelasyon riski, endeks baz riski, temerrüd riski ve kurtarma oranı riskidir. Ayrıca, hem koruma giderleri hem de koruma kayması nedeniyle oluşan zararlar modellenir. Genel APR sermaye taban gideri, aynı portföy için standart kurallara göre karşılık gelen giderin %8'i olarak belirlenir. Yıl sonundaki ortalama likidite ufku 12 olmuştur.

Model doğrulama - Yeni veya değişen bir model elemanı uygulanmadan önce ve piyasa verileri haritalamada bir değişiklik yapılmadan önce, bir model değerlendirilmesi yapılır. Sonuçlara bağlı olarak, uygulamaya geçmeden önce FSA'ya bildirimde bulunmak gerekebilir. İç doğrulamanın biçimi, modelin türü ve değişimin önem derecesine bağlıdır.

VaR modelleri durumunda, aşağıdaki adımlar dikkate alınır. Örneğin piyasa verileri haritalamada küçük bir değişim gibi bazı durumlarda, tüm adımların yerine getirilmesi gerekli olmayacaktır. Ancak, her durumda, bağımsız bir inceleme ve doğrulama olacaktır.

- Uygun bir şekilde seçilen test portföyleri üzerindeki VaR içinde kullanılan değerlendirme yöntemlerinin doğruluk testini yapın. Testlerin, kullanıldıkları yerlerde, dış veri proxy'leri kullanmanın etkisini yakalamasını sağlayın.
- İlgili portföyü kullanarak, yaklaşımı geriye doğru test edin.
- Modelin belli alanlarının performansını ayırmak için yararlı olduğunda, farazi portföy(ler) kullanarak yaklaşımı geriye doğru test edin.
- VaR içinde yeterli ölçüde yakalanmayan tüm riskleri tanımlayın ve bu risklerin, VaR süreci içinde olmayan riskler yoluyla yakalanmasını sağlayın.
- Tüm model zayıflıkları ya da kapsam sınırlamalarını, onların etkisini ve nasıl ele alındıklarını tanımlayın.
- Piyasa veya portföy zayıflığının önemli olabileceği konusunda erken uyarıda bulunması için tasarlanan süregelen model testini tanımlayın.
- Etki değerlendirmesini yapın. Toplam tüzel kişi düzeyi ve belli başlı işler düzeyindeki toplam bir günlük ve on günlük %99 VaR üzerindeki ve toplam tüzel kişi düzeyinde bireysel risk unsuru düzeyi bir günlük ve on günlük %99 VaR üzerindeki etkiyi tahmin edin.

Ek olarak, Grup Risk Analizi (GRA), uygulamaya sokulmadan önce, tüm yeni veya değiştirilen modellerin uygunluğunu değerlendirir. Varolan onaylanmış modeller, örneğin önemli piyasa gelişmeleri veya portföy değişmelerinin ardından, amaca uygunluklarının devamını sağlamak için dönemselsel olarak yeniden değerlendirilir. GRA tarafından (piyasa riski ile ilgili olarak) incelenmesi gereken modeller; VaR, SVaR, IRC, APR ve ekonomik sermayeyi içerir. Bağımsız doğrulama gözden geçirme süreci, aşağıdaki alanlardan bazılarını veya tamamını duruma göre dikkate alacaktır:

- Yöntemin mantık ya da kavram yönünden sağlamlığını test edin ve sorgulayın;
- Modelin temelindeki varsayımlar, mümkün olan durumlarda, gerçek davranışa karşı test edilecektir. Doğrulama raporu, varsayımların makul olup olmadığını ve istikrarını yargılayacak ve eğer varsa, hangi varsayımların üretim sırasında rutin olarak izlenmesi gerektiğini belirtecektir;
- Model sonuçlarını bağımsız model çoğaltma ile kıyaslayın;
- Sonucu, alternatif yöntemlerin sonuçları ile kıyaslayın;
- Parametre seçimi ve ayarlamasını test edin;
- Model çıktılarının, önemli model belirsizliği olan alanlarda yeterli ölçüde tutucu olmasını sağlayın;
- Testlerin doğruluk ve istikrar açısından uygulanabilirliğini teyid edin; yeniden hesaplayın; ve sonuçların güçlü olmasını sağlayın; ve
- Uygun faktör duyarlılığı analizinin yapılmasını ve belgelenmesini sağlayın.

Stres testi*

Grup, VaR'ı aşan olası zararları tespit etmek için günlük stres testi yapar. Stres testi, ciddi veye uç piyasa olaylarından doğan bir dizi alım satım defteri maruziyetlerini hesaplamak için kullanılır. Stres testi, piyasa oranları ve fiyatlardaki istisnai değişikliklerin Grup'un alım satım ve satışa hazır portföylerinin gerçeğe uygun değeri üzerindeki etkiyi ölçer. Grup: duyarlılık analizi, tarihsel stres testleri ve aşağıdan yukarıya doğru stres testi hesaplamaları yapar.

Duyarlılık analizi, cari pozisyonlar portföyünün tanımlanmış piyasa risk unsuru hareketlerine olan duyarlılığını ölçer. Bu stresler, tarihsel veya aşağıdan yukarıya doğru stres testi ile kıyaslandığında büyüklük olarak daha küçüktür ve Grup'un Piyasa Risk limiti çerçevesine tabidir.

Tarihsel stres testleri, önemli tarihsel piyasa olayları sırasında meydana gelen uç piyasa hareketleri tekrar edildiği takdirde yaratılacak olan portföy değerlemelerindeki değişiklikleri hesaplar. Tarihsel stres testleri, aynı zamanda, Grup Piyasa Riski limiti çerçevesinin bir parçasını oluşturur.

Aşağıdan yukarıya doğru stres testi, kilit riskleri tespit etmek için, piyasa risk maruziyetlerinin risk unsurları ve farklı likidite ufukları açısından analizini gerektirir. Daha sonra; risk yöneticileri, iktisatçılar ve ön büro ile görüşülerek, bu riskler için stresler tasarlanır. Testler, defterlerinin açıklarını değerlendirmenin bir yolu olarak, bir iktisatçı veya risk yöneticileri ve ön büro tarafından risk unsuru şoklarına çevrilen bir ekonomik senaryoya dayalı olabilir.

Küresel Piyasa Riski Stres Testi Komitesi, piyasa riski stres testi ile ilgili tüm konuları inceler ve görüşür. Stres testi maruziyetleri üst yönetim ile görüşülür ve ilgili bilgiler Grup Risk Komitesi, ERF ve Yönetim Kurulu'na rapor edilir. Grup'un piyasa riski stres testi limitlerindeki ihlaller izlenir ve rapor edilir.

Ters stres testi, zarar belli bir eşiğe ulaşıncaya kadar strese tabi tutulan piyasa risk unsurlarından türetilen senaryoların olabirliğini değerlendirmek için tasarlanır. Piyasa Riski, firma çapında çapraz risk ters stres testlerine katkıda bulunur.

VaR ve stres testine ek olarak, Grup, örneğin faiz oranı merdivenleri veya opsiyon yeniden değerlendirme matrisleri gibi geniş bir dizi duyarlılık ve pozisyon riski ölçüleri hesaplar. Bu ölçüler, çoğu kez masa veya strateji düzeyinde değerli ek kontroller sağlar.

Fiyatlandırma modelleri*

Fiyatlandırma modelleri, ön büro tarafından geliştirilir ve sahiplenilir. Defter ve kayıt değerlemelerinde baz olarak fiyatlandırma modelleri kullanıldığında, bunlar, varlık seviyesinde modellenen ürün inceleme komiteleri tarafından gözetim ve onaya tabidir. Bu komiteler, hem alınan riskin modele karşı önem derecesini hem de model riski (modelleme varsayımlarının seçiminden doğan değerlendirme belirsizliği gibi) derecesinin değerlendirilmesini dikkate alarak, GRA tarafından bağımsız doğrulama için modellerin önceliklerini belirlerler. GRA'nın incelemesi, model çıktıları, bağımsız olarak geliştirilmiş alternatif modellerin çıktıları ile karşılaştırarak, model riskini ölçmeyi amaçlar. Bunun sonuçları, Piyasa Risk tarafından risk limitlerini ve Finans tarafından model rezervlerini bildirmek için kullanılır.

Piyasaya göre fiyatlandırma

Alım satım faaliyeti ile ilgili risklerin finansal ve yönetim tablolarına yansımaları sağlamak için, alım satım defterindeki varlıklar ve yükümlülükler gerçeğe uygun değer ile ölçülürler. Pozisyonların yeniden değerlendirilmesinden doğan kar ve zararlar, gelir tablosunda günlük bazda gösterilirler.

Gerçeğe uygun değer, istekli taraflar arasındaki cari bir işlemde aracın el değiştirebileceği tutardır. Gerçeğe uygun değerler, bankaların gözlemlenebilir girdileri maksimum ölçüde kullanan, kote edilmiş piyasa fiyatları veya değerlendirme teknikleri (modelleri) kullanmalarını gerekli kılan IAS 39 'Finansal Araçlar: Tahakkuk ve Ölçme' kılavuzu izlenerek belirlenir.

Bir model kullanarak piyasaya göre fiyatlandırma yapılırken, değerlendirme yöntemleri, kar ve zarar ve risk yönetimi amaçları ile kullanımdan önce tüm ilgili taraflarca (alım satım, finans, piyasa riski, model geliştirme ve model inceleme) onaylanmalıdır.

Alım satım işini yapanlar, alım satım defteri pozisyonlarını günlük olarak piyasaya göre fiyatlandırma sorumluluğunu taşırlar. Alım satım işini yapanlar:

- pozisyonu doğrudan fiyatlandırabilir (örneğin, spot döviz); veya
- onaylanan bir modele girdileri girip, onun yarattığı fiyatı kullanarak bir pozisyonu dolaylı olarak fiyatlandırabilir.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Piyasa riski: Risk yönetimi devamı

Bağımsız fiyat teyidi

Bağımsız fiyat teyidi, ön büronun pozisyonları fiyatlandırması üzerinde kilit bir ek kontroldür.

Bağımsız fiyat teyidi çerçevesinin kilit unsurları aşağıdakileri içerir:

- Uygun finansal kontroller** - işletme birimi kontrolörleri, işletmeleri tarafından elde tutulan tüm alım satım defteri pozisyonlarını kapsayan bağımsız fiyat teyidi süreçlerinin bulunmasını sağlamak ile sorumludurlar. Bağımsız fiyatlandırma teyidi politikası, fiyatlar/model girdilerinin günlük olarak kolayca ulaşıldığı yerlerdeki pozisyonlarda günlük bağımsız fiyat teyidinin yapılmasını gerekli kılar. Fiyatlar/model girdilerinin daha az düzenli olarak varolduğu

pozisyonlarda, teyid, günlük olandan daha az bir sıklık ile olabilir. Uygulanabilir yerlerde, teyid, bu bağımsız fiyat bilgisinin varlığı ile eşleşen bir sıklıkta yapılır. .

- Uyum açıklamaları** – işletme birimi kontrolü, bağımsız fiyatlandırma politikasına göre fiyat teyid usullerini ölçen uyum açıklamalarını hazırlamak ve devam ettirmekle yükümlüdür. Her uyum açıklaması, en az altı ayda bir gözden geçirmeyi ve ilgili finansal kontroller, piyasa riski yöneticisi ve ön büro yönetiminden ayrılmayı gerektirir.

Bağımsız fiyat teyidi konusunda daha fazla bilgi için, 243. sayfadaki gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal araçların değerlendirilmesine bakınız.

Alım satım defteri

Aşağıdaki tablo, Grub'un piyasa risk maruziyeti türüne göre ayrılmış olan, alım satım portföylerinin VaR'ını analiz eder.

	2012				2011				2010			
	Ortalama	Dönem	Maksimu	Minimum	Ortalama	Dönem	Maksimu	Minimum	Ortalama	Dönem	Maksimu	Minimum
	£m	sonu	m	£m	£m	sonu	m	£m	£m	sonu	m	£m
Faiz oranı	63.3	75.7	95.7	41.4	52.9	68.3	77.8	28.1	51.0	54.5	80.9	32.2
Kredi spreadi	69.4	74.4	94.7	45.0	82.4	73.7	150.6	47.6	161.7	130.6	237.0	109.0
Döviz	10.7	8.0	23.7	2.9	9.6	16.1	18.8	5.2	17.7	9.8	28.6	8.9
Özkaynak	5.9	3.9	12.3	1.9	6.7	7.2	11.1	3.5	6.1	6.9	13.2	2.5
Emtia	1.7	1.4	5.2	0.6	1.0	2.5	6.0	—	9.6	0.4	18.1	0.3
Çeşitlendirme (1)		(55.6)				(51.1)				(55.3)		
Toplam	98.2	107.8	139.7	68.3	107.8	116.7	174.9	61.8	170.1	146.9	254.7	110.8

Not:

(1) Grup; yatırımları çeşitli finansal araç türleri, para cinsleri ve piyasalara tahsis ederek gerçekleştirilen risk azaltımını yansıtan çeşitlendirmeden yararlanır. Çeşitlendirmenin yararının genişliği, belli bir zamanda portföydeki varlıklar ve risk unsurları arasındaki korelasyona bağlıdır.

Kilit noktalar

- Grub'un ortalama ve en yüksek kredi spread'i VaR'ı 2012'de 2011'den daha düşük olmuştur. Bu, Ana İşler'deki varlığa dayalı menkul kıymetler alım satım stokundaki azalma ve Tali İşler bankacılık defterindeki bazı tek branşlı korumaların daha önceki yeniden yapılandırılmasının ardından kısıtsız varlığa dayalı menkul kıymetler varlıklarının satışı ile birlikte, zaman serileri penceresinden çıkan finansal kriz sırasında karşılaşılan kredi spread'i dalgalanmasını yansıtmıştır.
- 2012'deki ortalama ve dönem sonu faiz oranı VaR'ı, 2011'e göre daha yüksek olmuştur. Bunun nedeni, hükümetin bono ihaleleri ve sendikasyonları öncesindeki ön koruma ve pozisyon alma faaliyeti ve ABD'deki 'Mali Uçurum' görüşmeleri bir karara varmadan devam ederken, Aralık 2012'de güvenli liman varlıklarına olan maruziyetteki artıştır.

VaR alım satım dışı portföyleri

VaR

Aşağıdaki tablo, yapılandırılmış kredi portföyü ile krediler ve alacaklar hariç olmak üzere, Grub'un alım satım dışı portföyleri için VaR'ı detaylandırmaktadır.

VaR, bankacılık defterindeki varlıklar ve özellikle zaman içinde varlık stoku satıldıkça veya tasfiye edildikçe azalan Tali İşler'deki varlıklar için, her zaman en uygun risk ölçüsü değildir.

Alım satım dışı satım portföylerin riskini daha iyi temsil etmek için, aşağıdaki tablo, alım satım dışı portföyler VaR'ı analiz eder ama Tali İşler yapılandırılmış kredi portföyünü hariç tutar. Bu varlıklar, vade profili ve varlık sınıfı açısından, itibari ve gerçeğe uygun değer bazında ayrı olarak gösterilir. Bu portföydeki risk, hem üçüncü taraf varlığı hem de RWA bazında yönetilir.

Kredi risk yönetimi çerçevesi içinde yönetilen krediler ve tahsil edilebilir ürünler de alım satım dışı VaR portföyelerine dahil edilmez.

	2012				2011				2010			
	Ortalama	Dönem	Maksimu	Minimum	Ortalama	Dönem	Maksimu	Minimum	Ortalama	Dönem	Maksimu	Minimum
	£m	sonu	m	£m	£m	sonu	m	£m	£m	sonu	m	£m
Faiz oranı	6.3	4.6	9.1	4.1	6.3	9.0	9.1	4.2	8.0	6.1	19.1	4.5
Kredi spreadi	9.8	8.7	12.5	6.7	14.4	11.2	26.1	8.4	32.5	13.3	101.2	12.1
Döviz	2.3	0.4	4.0	0.2	2.0	3.9	5.5	—	2.1	1.9	6.1	0.3
Özkaynak	—	—	0.1	—	—	0.1	0.2	—	—	—	0.7	—
Çeşitlendirme (1)		(4.3)				(12.4)				(5.2)		
Toplam	9.6	9.4	12.1	7.8	14.8	11.8	26.4	9.3	31.2	16.1	98.2	14.4

Not:

(1) Grup; yatırımları çeşitli finansal araç türleri, para cinsleri ve piyasalara tahsis ederek gerçekleştirilen risk azaltımını yansıtan çeşitlendirmeden yararlanır. Çeşitlendirmenin yararının genişliği, belli bir zamanda portföydeki varlıklar ve risk unsurları arasındaki korelasyona bağlıdır.

Kilit noktalar

- Toplam ve kredi spread'i VaR'ı, piyasa verileri zaman serilerinde azalan dalgalanma, pozisyon azaltımları ve teminat portföy büyüklüğündeki azalış nedeniyle, 2012'de daha düşük olmuştur.
- Dönem sonu faiz oranı VaR'ı, geliştirilmiş bir oran yeniden ölçekleme yönteminin uygulanması nedeniyle, 2012'de daha düşük olmuştur.

Teminattaki azalış, bazı Hollanda konut ipoteği destekli menkul kıymetlerin Avrupa Merkez Bankası teminatı olarak uygunluğunu sağlayan, 2012'nin ilk yarısındaki yeniden yapılandırılmasının etkisi ile olmuştur. Bu, 2011'in karşılık gelen döneminde satın alınan ek teminatın elden çıkarılmasını olanaklı kılmıştır.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Piyasa riski: VaR alım satım dışı portföyleri devamı

Yapılandırılmış kredi portföyü

Yapılandırılmış kredi portföyü Tali İşler'dedir. Bu portföydeki risk, Grup, likit olmayan borç senetlerini içeren bankacılık defteri portföyü için uygun bir araç olmadığına inandığı için, VaR'ı kullanarak ortaya konmaz. Bu varlıklar, itibari ve gerçeğe uygun değer bazında rapor edilir ve üçüncü taraf varlık ve risk tartılı varlıklar bazında yönetilir. Aşağıdaki tablo, yapılandırılmış kredi portföyündeki açık piyasa riskini göstermektedir.

	İtibari değer					Gerçeğe uygun değer				
	CDOs (1) £m	CLOs (2) £m	MBS (3) £m	Diğer ABS (4) £m	Toplam £m	CDOs (1) £m	CLOs (2) £m	MBS (3) £m	Diğer ABS (4) £m	Toplam £m
2012										
1-2 yıl	—	—	—	80	80	—	—	—	74	74
3-4 yıl	—	—	27	82	109	—	—	24	76	100
4-5 yıl	—	—	95	—	95	—	—	86	—	86
5-10 yıl	—	310	92	—	402	—	295	44	—	339
>10 yıl	289	279	380	398	1,346	116	256	253	254	879
	289	589	594	560	2,032	116	551	407	404	1,478
2011										
1-2 yıl	—	—	—	27	27	—	—	—	22	22
2-3 yıl	—	—	10	196	206	—	—	9	182	191
4-5 yıl	—	37	37	95	169	—	34	30	88	152
5-10 yıl	32	503	270	268	1,073	30	455	184	229	898
>10 yıl	2,180	442	464	593	3,679	766	371	291	347	1,775
	2,212	982	781	1,179	5,154	796	860	514	868	3,038
2010										
1-2 yıl	—	—	—	47	47	—	—	—	42	42
2-3 yıl	85	19	44	98	246	81	18	37	91	227
3-4 yıl	—	41	20	205	266	—	37	19	191	247
4-5 yıl	16	—	—	—	16	15	—	—	—	15
5-10 yıl	98	466	311	437	1,312	87	422	220	384	1,113
>10 yıl	412	663	584	550	2,209	161	515	397	367	1,440
	611	1,189	959	1,337	4,096	344	992	673	1,075	3,084

Notlar :

- (1) Teminatlı borç yükümlülükleri.
- (2) Teminatlı borç yükümlülükleri.
- (3) İpoteğe dayalı menkul kıymetler.
- (4) Varlığa dayalı menkul kıymetler.

Kilit nokta

- Yapılandırılmış kredi portföyünün itibari ve gerçeğe uygun değerleri, 31 Aralık 2011 ile 31 Aralık 2012 arasında tüm varlık sınıflarında azalmıştır. Kilit unsurlar şunlardır: (i) 2012 yılı ilk yarısında, devralınan trust tercihli menkul kıymetler ve ticari gayrimenkul CDOlarının tasfiyesi and temel teşkil eden varlıkların daha sonraki satışı; ve (ii) 2012 yılı ikinci yarısında, CDO teminat havuzları ve devralınan conduit'lerdeki temel teşkil eden varlıkların satışı.

Piyasa risk sermayesi*

En düşük sermaye gerekleri

Aşağıdaki tablo, Grub'un piyasa riski en düşük sermaye gereğini, Basel 2.5'e göre hesaplanmış olarak analiz eder.

	2012 £m	2011 £m
Faiz oranı pozisyon riski için gereklilik	224	1,106
Özkaynak pozisyon riski için gereklilik	1	3
Option pozisyon riski için gereklilik	9	26
Emtia pozisyon riski için gereklilik	2	2
Yabancı Döviz pozisyon riski için gereklilik	10	8
Menkul kıymetlileştirme pozisyonlarının spesifik faiz oranı riski	156	250
Toplam (standart metod)	402	1,395
Pozisyon riski gerekliliği tabanlı Pillar 1 modeli	2,739	3,357
Toplam pozisyon riski için gereklilik	3,141	4,752

Pillar 1 modeline dayalı pozisyon riski gereğine (PRR) katkıda bulunan temel unsurlar aşağıdadır:

	2012			Dönem sonu £m	2011 £m
	Ortalama (1) £m	Maksimum (1) £m	Minimum (1) £m		
Risk edilen değer(VaR)	891	1,124	723	793	815
Stressed VaR (SVaR)	1,365	1,573	1,044	1,115	1,526
Artımlı risk gideri(IRC)	421	549	243	390	329
Tüm fiyat riski(APR)	148	290	12	12	297

Not:

(1) Ortalama, en yüksek ve en düşük, aylık Pillar 1 modeline dayalı sermaye gerekleri bazındadır.

Kilit noktalar

- FSA, Grub'un ABD alım satım bağlı kuruluşu olan RBS SenetlerInc.'in düzenleyici modellerine dahil edilmesini Mart 2012'de onaylamıştır. Bu, o zamanda artmakta olan VaR, SVaR ve IRC için model bazlı giderler ve standardize edilmiş faiz oranı PRR'nin önemli ölçüde azalması ile sonuçlanmıştır.
- SVaR, Tali İşler'de elden çıkarılan varlıklar ve Piyasalar'daki devlet ve kurum pozisyonlarındaki genel risk azaltma nedeniyle,2012'nin kalanında azalmıştır.
- APR, elden çıkarılan varlıklar ve alım satım iptalleri nedeniyle, önemli ölçüde düşmüştür.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Ülke riski

157	Giriş
157	Dış ortam
158	Yönetişim, izleme ve yönetim
159	Ülke riski maruziyeti
159	Tanımlar
160	Özet
164	Toplam avro bölgesi
165	Avro bölgesi kenar ülkeleri- toplam
166	Avro bölgesi kenar ülkeleri- ülkeler itibariyle
177	Avro bölgesi kenarda olmayan ülkeler - toplam
178	Avro bölgesi kenarda olmayan ülkeler - ülkeler itibariyle

Ülke riski

Giriş*

Ülke riski, devlet olayları (temerrüd veya yeniden yapılanma); ekonomik olaylar (contagion of devlet temerrüdünün ekonominin diğer kısımlarına bulaşması, devresel ekonomik şok); siyasal olaylar (transfer veya çevirme kısıtlamaları, kamulaştırma veya millileştirme); ve çatışma gibi ülkeye özgü önemli olaylardan doğan maddi zararlar riskidir. Bu gibi olaylar, Grub'un , sözkonusu ülke ile dolaysız veya dolaylı olarak ilgili kredi portföyünün unsurlarını etkileme potansiyeline sahiptir ve piyasa, likidite, faaliyet ve işletme riski ile ilgili zararlara yol açabilir.

Dış ortam*

Özellikle avro bölgesindeki ülke riski, özellikle yılın ikinci yarısında olmak üzere, 2012'de yüksek olmaya devam etmiştir. Ağırlıklı olarak Avrupa için ama önemli birçok gelişmekte olan piyasa için de, ekonomik büyüme tahminleri düşürülmüştür. Ancak, avro bölgesinde uzun vadeli stabilizasyonu başarma yönünde önemli ilk adımlar, kriz risklerinde dikkate değer bir azalmaya yol açmıştır. Çin gibi belli başlı Avrupa dışı ülkelerdeki büyüme verileri, yıl sonuna doğru daha cesaretlendirici olmuştur. Politika yapıcılarının mali zorluklar ile baş etme ve hem ABD hem de Avrupa'da güven ve büyümeyi geri getirme yeteneği, toparlanmanın temposunu belirlemede kilit bir unsur olacaktır.

Avro bölgesi riskleri

Bankacılık endüstrisindeki sorunların devlet bilançoları üzerindeki etkisi konusundaki endişeler, kenar ülkelerden daha fazla sermaye kaçışına ve özellikle İspanya'da olmak üzere, Ağustos ayına kadar devlet tahvili getirilerinde bir artışa yol açarken, avro bölgesi riskleri gündeme hakim olmaya devam etmiştir. Bankalar ve onların devletleri arasındaki geri besleme döngüsünü kırmak için, avro bölgesi çapında tek bir bankacılık düzenleme kuruluşu kurulunca, Avro bölgesinin sürekli kriz fonu olan Avrupa İstikrar Mekanizması (ESM)'nin, bankalara doğrudan borç verebilmesini, avro bölgesi liderleri Haziran ayındaki zirvelerinde kabul etmişlerdir. Ayrıca, bankalarının sermaye yapısını güçlendirmesi için ESM'nin İspanya'ya önemli bir finansal destek sağlamasını da onaylamışlardır.

Yılın ikinci yarısında, ESM tam olarak faaliyete geçmiş ve Avrupa Merkez Bankası (ECB), Outright Monetary İşlemler adlı önemli bir yeni olanağı duyurmuştur. Bu olanak, bir Avrupa Birliği (EU)/Uluslararası Para Fonu (IMF) destek programına tabi olan avro bölgesi devletlerinin çıkardığı bonoların, ECB tarafından ikincil piyasada satın alınmasına izin vermektedir. Bu adımların ardından, devlet tahvili getirileri önemli ölçüde düşmüştür.

Bu arada, Yunanistan'da, özel sektörün devletten alacakları 2012 başında yeniden yapılandırılmış fakat, birbirini izleyen iki parlamento seçimi, kurtarmadan yana olan Yeni Demokrasi partisi için zayıf bir zafer ile sonuçlandığı için, siyasal riskler çok ciddi olmaya devam etmiştir. Seçim süreci politika uygulamasını geciktirdikçe ve daha önceki bekleyişlerin aksine, durgunluk daha da derinleştikçe, ek reformlar gerekli olmuş ve (toplu olarak Üçlü şeklinde bilinen) Avrupa Komisyonu, IMF ve ECB Yunanistan'ın hedeflerini daha da yumuşatmıştır..

Başka yerlerde, İrlanda, özellikle yönetimin bir ölçüde piyasa finansmanına tekrar başlamasına olanak veren, Üçlü'sünün programında belirtilen hedefler yönünde gelişme göstermeye devam etmiştir. Geçmişteki bankacılık endüstrisi desteğinin maliyetlerinin bir kısmından yönetimin kurtarılmasının yolları konusunda, Avrupalı yetkililer ile görüşmeler devam etmiş ve 2013 başlarında, ilgili mali giderleri bir ölçüde azaltan, İngiliz İrlanda emre yazılı senetlerinin uygun bir yeniden yapılandırılması ile sonuçlanmıştır. Bu gelişmelerin dışında, İrlanda'daki büyüme çok zayıf ve dış talebe bağlı kalmıştır. Portekiz de, uzun vadeli büyüme beklentilerini yükseltmek için ele alınması gereken daha büyük yapısal sınırlamalar olmasına rağmen, birçok alanda gelişme kaydetmiştir. Yılın sonuna doğru, Kıbrıs, bir destek programı üzerinde AB ve IMF ile görüşmelere başlamıştır. Para birliği içindeki farklılıklar devam ederken ve merkezdeki ülkeler kenar ülkelerden daha güçlü durumda bulunurken, avro bölgesi bir bütün olarak yılın ikinci yarısında durgunluğa girmiştir.

Gelişmekte olan piyasalar

Gelişmekte olan piyasalar bir bütün olarak iyi bir performans göstermiştir. Gelişen Asya ülkelerinde, Çin ve Hindistan ekonomilerinin her ikisi de güçlü bir baza göre zayıflamaya devam etmiş ama sağlıklı dış bilançolar ile riskler kontrol altında tutulmaya devam etmiştir.

Avrupa'daki gelişmekte olan ülkeler, avro bölgesindeki çok zayıf büyümeden etkilenmeye başlamış ve ihracata en fazla odaklanmış olan ülkeler en fazla zarar görmüştür. Ancak, finansal kriz sonrasında bankacılık endüstrilerini stabilize etmek için önemli adımlar atmış olan ülkelerde risk azalmıştır. Türkiye, bir derecelendirme kuruluşu tarafından yatırım yapılabilir derecesine yükseltilmiştir.

Orta Doğu ve Kuzey Afrika'da 2011'de görülen genel siyasal istikrar, bazı durumlarda demokratik yönetime geçiş kısmi olmasına rağmen, Suriye dışındaki birçok ülkede 2012 yılında hafiflemiştir. Bahreyn dışında, Körfez İşbirliği Konseyi ülkeleri, yüksek petrol fiyatlarını desteği ile, genel olarak daha istikrarlı olmuştur.

Güney Amerika, genel olarak daha sağlıklı devlet bilançoları nedeniyle, daha fazla istikrar ile karakterize olmaya devam etmiştir. Ancak, zayıflayan dış talep yüzünden, özellikle bölgenin en büyük ekonomisi olan Brezilya'da büyüme beklentileri kötüleşmiştir.

Görünüm

Genel olarak, 2013'ün görünümü zorlayıcı olmaya devam etmektedir ve risklerin de yüksek ve farklı olmaya devam etmesi olasıdır. Birçok şey, AB'nin (aşağıya doğru risklerin yüksek olduğu) devlet krizlerinden bulaşmayı kontrol altına alma çabalarının başarısına ve özellikle ABD ve Japonya'da olmak üzere, büyük gelişmiş ekonomilerdeki büyümeye karşı engellerin devam edip etmeyeceğine bağlı olacaktır. Yapısal ve siyasal sınırlamalara rağmen, gelişmekte olan piyasa bilanço riskleri düşük olmaya devam etmektedir ama bu ekonomilerin başka yerlerdeki olaylardan, finansal piyasalar ve ticaret kanalları yoluyla etkilenmeye devam etmeleri beklenmektedir.

Ülke riski devamı

Yönetişim, izleme ve yönetim *

RBS Grub'un ülke riski çerçevesi, RBS Grubu Ülke Riski Komitesi'ne (GCRC) çerçeve içindeki maruziyetleri yönetmek ve limit ihlalleri ile ilgilenmek ve gerektiğinde ERF'ye bildirmek üzere yetki devretmiş olan, RBS Grubu İcracı Risk Forumu (ERF) tarafından belirlenir. Tüm ülkelere olan maruziyetler bu çerçeve içinde izlenir. Önemli maruziyetleri olan ülkeler, oluşmakta olan sorunları tespit etmek ve hafifletme stratejilerinin geliştirilmesini kolaylaştırmak için, RBS Grub'un ülke riski İzleme Listesi sürecine dahil edilir. Ülke portföy bileşimlerinin, oluşmakta olan ekonomik ve siyasal gelişmelerin ışığında, RBS Grub'un ülke riski iştahı ile uyumlu olarak kalmasını sağlamak için, detaylı portföy incelemeleri düzenli olarak yapılır. Ülkenin ekonomik ve siyasal durumu ve görünümü ve de RBS Grub'un o ülkedeki portföy bileşimini dikkate alan risk değerlendirmesine dayalı olarak, bireysel ülkeler için toplam maruziyet limitleri belirlenir. Orta vadeli (bir yıldan daha büyük) maruziyetler için, bir ülkenin kredi değerliliğindeki kötüleşme halinde bu maruziyet niteliği gereği kısa vadeli maruziyet kadar hızlı bir şekilde azaltılmayacağı için, alt limitler belirlenir.

2012 içinde, tüm gelişmekte olan piyasalar ve zayıf avro bölgesi ülkelerine ek olarak, hemen hemen tüm gelişmiş ülkeler RBS Grubu tarafından ülke limitleri içine alınmıştır. İstisnalar, evsahibi ülke durumları dolayısıyla, BK (ilgili Avrupa özel bölgeleri olan Guernsey, Jersey, Isle of Man ve Gibraltar) ve ABD olmuştur.

2012'de, geliştirilmiş bir ülke risk iştahı çerçevesi de uygulanmaya başlanmıştır. RBS Grub'un belli bir ülke için risk iştahı halen aşağıdaki unsurlar tarafından yönlendirilmektedir: küresel risk iştahı, ülkenin iç derecesi ve RBS Grubu için stratejik önemi, süre ve müşteriler yönünden portföy bileşimi, birçok olası kilit ülke risk olayları ve fonlama profili, risk/kazanç analizi, iş fırsatları ve itibar riski gibi diğer ülkeye özgü hususlardan doğan zarar potansiyelinin bir değerlendirmesi. Gerçek ülke limitleri, GCRC (ya da belli gösterge seviyelerin üzerinde ERF) tarafından belirlenmeye devam etmektedir.

İyileştirilmiş bölüm seviyesinde ülke riski faaliyet modelleri ve yeni bir devlet derecelendirme modelinin uygulanması da yapılan geliştirmelere dahildir.

Avro bölgesinde krize hazırlık

RBS Grub'unda bir icracı yönlendirme grubu, avro bölgesinde krize hazırlık konusu üzerinde çalışmaktadır. Olası devlet temerrüdlere ve/veya avro bölgesinden çıkışlar için operasyonel hazırlıklar, 2012'deki gündemde yer almaktadır. Yönlendirme grubu, başka bir para cinsi ile gösterme riskini belirleme ve azaltma girişimlerini de dikkate almıştır. Avro bölgesinde riskleri hafifletme ve kontrolü güçlendirme amaçlı diğer eylemler, tipik olarak, garanti veya sigortanın alınması, teminat anlaşmalarının güncellenmesi ve bazı kredi ön onay süreçlerinin sıkılaştırılmasını içermiştir.

Başka para cinsi ile gösterme riski

Başka para cinsi ile gösterme riskinin Grup üzerindeki genel etkisini kesin olarak belirlemek zordur ama bunu aşağıdaki unsurlar şekillendirecektir: çıkan bir ülkenin çıkaracağı yeni düzenlemelerin kapsamı ve erişimi; olanak dökümantasyonuna uygulanabilirliği; ve maruziyetler için uygun dengeleme imkanlarının olup olmadığı. Grup, başka para cinsi ile gösterme riskindeki (aşağıda belirtilmiş olan) fonlama uyumsuzluklarını tahmin etme amaçlarıyla, başlangıç noktası olarak, 159. sayfada tanımlandığı şekilde bilanço maruziyetini alır ve para birimi değişikliği nedeniyle düşük riskli olan maruziyetleri hariç tutar. İkinci husus; ilgili dökümantasyonun, özellikle, maruziyetin olduğu para cinsi, uygulanan hukuk, yetkili mahkeme, sözleşmedeki para biriminin kesin tanımı (avro olanaklar için) ve ödeme yerinin dikkate alınması ile tespit edilir. Grup, ayrıca, ayrılan karşılıklar için ofsetleri ve para birimi değişikliğinde beklenecek yükümlülükleri aynı zamanda düşer.

Para birimi değişikliği olayı, artan kredi riskini de iki nedenle beraberinde getirecektir. Öncelikle, avro dışındaki varlıklar dahil, para birimi değişikliği yapılmayan varlıklarda işlem yapılmasının potansiyel olarak zorlaşması ile sonuçlanacak sermaye kontrolleri etkilenen ülkede muhtemelen uygulanacaktır. İkinci olarak, büyük bir devalüasyon, döviz cinsinden büyük borçları olan karşı taraflar ve ithalata çok bağımlı olan karşı taraflar için ödeme güçlükleri yaratabilir.

Grup, avro bölgesi kenar ülkelerindeki varlık maruziyetlerini ve fonlama uyumsuzluklarını azaltmaya odaklanmaya devam etmektedir. 2012'de, bu ülkelere olan maruziyetler, çoğu İrlanda'da olmak üzere, %7.6 azalarak £52.1 milyar olmuştur. Başka para cinsi ile gösterme riskindeki tahmini fonlama uyumsuzluğu, 31 Aralık 2012'de İrlanda için £8.5 milyar ve İtalya için £0.5 milyar idi. Bu uyumsuzluklar, alım satım defteri pozisyonlarındaki dalgalanma ve bono fiyatlarındaki değişiklikler nedeniyle inip çıkabilir. İspanya'daki uyumsuzluk, kısmen yılın son çeyreğinde sağlanan £3 milyar aşan repo olanaklarının sonucu olarak elimine edilmiştir. Yunanistan, Portekiz ve Kıbrıs için net pozisyonların tamamı önemsiz ölçüdedir.

Grup'un birçok avro bölgesi ülkelerindeki bankalar, finansal kurumlar ve diğer endüstrilere olan maruziyeti için, 160 ila 184. sayfalara bakınız

Kredi temerrüd takasları

Grup, kredi temerrüd takası (CDS) anlaşmalarını, müşteri faaliyetine hizmet vermek ve de karşı taraf ve ülke maruziyetini yönetmek için kullanır. Bunlardan ikincisi, portföyler veya belli maruziyetleri koruma altına almak için yapılır. Bu, temeldeki maruziyet ile CDS anlaşması ve de aynı referans kuruluş üzerinde alınan ve satılan CDS anlaşmaları arasında vade uyumsuzluklarına yol açabilir. CDS pozisyonları, düzenli piyasa riski yönetiminin bir parçası olarak günlük bazda izlenir.

Grup'un CDS anlaşmalarının koşulları, bir anlaşmanın bir kredi olayı nedeniyle tetiklenip tetiklenmediğini belirleyen, standart Swaps and Türevler Association (ISDA) dökümantasyonuna bağlıdır. Bu gibi olaylar, referans kuruluşun iflas ya da yeniden yapılanmasını veya referans kuruluşun borç veya faizini geri ödeyememesini içerebilir. Bir CDS anlaşmasının koşullarına göre, ISDA'nın bölgesel Kredi Türevler Belirleme Komiteleri'nden birisi, bir kredi olayının meydana gelip gelmediği konusunda karar vermek için yetkilendirilir.

Grup, CDS anlaşmalarını, CDS piyasasının aktif katılımcıları olan yatırım yapılabilir dereceli küresel finansal kurumlar ile, esas olarak, teminatlı bazda yapar. Bu işlemler, genellikle nakit teminat şeklini alan normal marj işlemine tabidir. Avrupa'daki kenar devletler için, ağırlıklı olarak referans kuruluşun ülkesi dışındaki birçok belli başlı Avrupa bankasından kredi koruması satın alınmıştır. Yanlış yön riskine yol açan, korumanın referans kuruluşun ülkesindeki bankalardan satın alındığı birkaç olayda, özel teminat işlemleri ve haftalık olarak izleme ile bu risk hafifletilir.

Ülke riski maruziyeti

Bu bölümdeki tüm veri tabloları ve ilgili tanımlar denetlenmiştir.

İzleyen tablolar, karşı tarafın kuruluş ülkesi itibarıyla, Grub'un 31 Aralık 2012'deki maruziyetini göstermektedir. Gösterilen ülkeler, Grub'un ülkede kurulmuş karşı taraflara olan bilanço maruziyetinin (bu bölümde tanımlandığı şekliyle) £1 milyarı aşığı ve ülkenin sahip olduğu dış derecenin Standard and Poor's, Moody's veya Fitch'e göre 31 Aralık 2012'de A+ veya daha düşük olduğu ülkeler ile seçilmiş avro bölgesi ülkeleridir. Maruziyetler; teminat (ters repolar hariç), sigorta veya garantiler gibi ülke riski olaylarına olan maruziyeti azaltmak ya da ortadan kaldırmak için satın alınmış olunabilecek risk azaltıcıları dikkate alınmadan önce ifade edilir. Açık denizde giden gemilere ilişkin maruziyetler, çok uluslu niteliği nedeniyle dahil edilmemiştir.

Tanımlar

Borç verme – şunlara verilen brüt krediler ve avansları içerir: merkezi ve yerel yönetim (Govt); merkez bankaları, nakit bakiyeleri dahil; diğer bankalar ve finansal kurumlar (FI), fazla çekme ve diğer kısa vadeli olanaklar dahil; şirketler, büyük ölçüde krediler ve kiralamalar; ve bireyler, ipotekler, kişisel krediler ve kredi kartı bakiyelerini içeren. Borç verme, borç vermedeki risk elemanlarını içerir.

Borç vermedeki risk elemanları (REIL) - değer düşüklüğüne uğramış krediler ve anapara veya faiz bakımından 90 gün veya daha fazla gecikmiş tahakkukları içerir. Değer düşüklüğüne uğramış krediler, kendileri için bir değer düşüklüğü karşılığı ayrılmış olan tüm kredilerdir (yeniden yapılandırılanlar dahil). 90 gün veya daha fazla gecikmiş tahakkuklar, değer düşüklüğü zararını beklenmediği vadesini 90 gün geçmiş krediler ve bireysel değerlendirmeyi bekleyen kredileri içerir. İkincisi için örtülü bir karşılık ayrılır.

Borç senetleri - satışa hazır (AFS), krediler ve alacaklar (LAR), alım satım için elde tutulan (HFT) ve kar veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer ile gösterilen (DFV) olarak sınıflandırılan menkul kıymetleri içerir. LAR menkul kıymetleri dışındaki tüm borç senetleri, gerçeğe uygun değer ile işlem görürler. LAR borç senetleri, itfa maliyeti eksi değer düşüklüğü ile işlem görür. HFT borç senetleri, ülke başına brüt fazla pozisyonlar (DFV menkul kıymetleri dahil) ve açık pozisyonlar olarak sunulur. AFS borç senetlerine ilişkin değer düşüklüğü zararları ve kur farkları, faiz ile birlikte gelir tablosunda yer alır. AFS menkul kıymetlerinin gerçeğe uygun değerindeki diğer değişiklikler, vergi düşülmeden AFS rezervleri içinde rapor edilir.

Türevler (net) - yasal olarak uygulanabilir mahsup anlaşmalarının etkisinden sonra fakat teminatın etkisinden önce, bu gibi sözleşmelerin piyasaya göre bulunmuş (mtm) değerini kapsar. Verilen sayılar, düzenleyici sermaye modeli içinde kullanılan karşı tarafla mahsubun etkisini içerir.

Repolar (net) - yasal olarak uygulanabilir mahsup anlaşmaları ve teminatın etkisinden sonra, repo ve ters repo sözleşmelerinin mtm değerini kapsar. Karşı taraf mahsubu, kullanılan düzenleyici sermaye modeli içinde uygulanır.

Ayrıca ve bir bilgi notu olarak, yukarıda belirtilen türev ve repoların mahsup yapılmadan önceki mtm değeri belirtilir.

Bilanço – Yukarıda belirtildiği şekilde; borç verme, borç senetler, türevler (net) ve repo (net) maruziyetlerini içerir.

Bilanço dışı - kredi mektupları, garantiler, diğer koşullu yükümlülükler ve taahhüt edilen kullanılmamış olanakları içerir.

Kredi temerrüd takasları (CDSs) - Bir CDS sözleşmesi ile, referans kuruluş üzerindeki kredi riski alıcıdan satıcıya aktarılır. Gerçeğe uygun değer ya da mtm değeri, bilançodaki bulundurma değerini temsil eder. CDSlerin mtm değeri, referans kuruluşa değil, alım satımın karşı tarafına karşı türevlere dahil edilir. İtibari değer, satın alınan kredi korumasının yazılı değeridir ve CDS sözleşmesinin referans kuruluşuna karşı dahil edilir.

CDS itibari değer eksi gerçeğe uygun değer sütunu, CDS sözleşmelerinin bir kredi olayı ile tetiklenmesi halinde ve referans maruziyette sıfır kurtarma oranı olduğu varsayımı ile, satın alınan pozisyonlardan doğan azalışa karşı mahsup edilen, satılan pozisyonlardan doğan maruziyetteki anlık artışı temsil eder. Satılan bir pozisyon için, maruziyetteki değişim, itibari değer eksi gerçeğe uygun değer miktarına eşittir ve Grub'un CDS karşı taraflarına borçlu olacağı miktarı temsil eder. Pozitif kurtarma oranları, bu sayıların brüt bileşenlerini (Artışlar ve azalışlar) azaltma eğiliminde olacaktır.

Özel nitelikleri dolayısıyla, kredi türev ürünü şirketlerine ilişkin maruziyetler ve ilgili korumalar, belli bir ülke veya referans kuruluşu anlamlı bir şekilde affedilemediği için, dahil edilmemiştir. Sepet takasları da (Nth-to-default), belli bir referans kuruluşu anlamlı bir şekilde affedilemediği için dahil edilmemiştir. CDPClere olan maruziyetler 130. sayfada verilmiştir.

Yönetim - Merkezi, bölgesel ve yerel yönetimi içerir.

Varlık kalitesi (AQ) - Her bir iç varlık kalitesi bandına ilişkin temerrüd olasılığı aralığı için, 106. sayfaya bakınız.

Avro bölgesi kenar ülkeleri - Comprises İrlanda, İspanya, İtalya, Portekiz, Yunanistan ve Kıbrıs'ı içerir.

Diğer avro bölgesi - Avusturya, Estonya, Finlandiya, Malta, Slovakya ve Slovenya'yı içerir.

Hisse senetlerinin ülke analizi için, 126. sayfaya bakınız.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Ülke riski: Ülke riski maruziyeti devamı

Özet

2012	Borç verme										CDS İtibari değer eksi gerçek değer								
	Merkez		Diğer		Diğer		Toplam borç verme		Borç		Net		Bilanço		Bilanço		Brüt		
	Govt	bankalar	bankalar	FI	UK	Corporate	Toplam	Tali işlere	Senetleri	Türevler	Repolar	Bilanço dahil	Bilanço dışı	Toplam	Türevler	Repolar			
£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m			
Avro bölgesi																			
İrlanda	42	73	98	532	17,847	17,893	36,485	9,446	408	1,684	554	39,131	2,907	42,038	(136)	17,059	7,968		
İspanya	—	6	1	59	4,216	340	4,622	2,729	526	1,754	—	6,902	1,510	8,412	(372)	5,695	610		
İtalya	9	21	161	150	1,334	23	1,698	774	987	1,706	—	4,391	2,539	6,930	(346)	9,005	3		
Portekiz	—	—	—	—	336	7	343	251	77	404	—	824	259	1,083	(94)	498	26		
Yunanistan	—	7	—	1	179	14	201	68	1	359	—	561	27	588	(3)	623	—		
Kıbrıs	—	—	—	2	201	15	218	79	4	35	—	257	15	272	—	54	15		
Avro bölgesi çevresi																			
Almanya	—	20,018	619	459	3,620	83	24,799	2,727	10,606	9,366	304	45,075	6,858	51,933	(1,325)	57,073	8,318		
Fransa	494	9	2,437	122	2,332	71	5,465	1,523	4,556	7,279	450	17,750	8,977	26,727	(2,176)	44,743	14,320		
Hollanda	7	140	303	1,595	3,544	26	5,615	1,827	2,696	8,613	354	17,278	7,795	25,073	(1,449)	23,430	5,409		
Lüksemburg	—	13	99	712	1,789	4	2,617	940	250	1,362	145	4,374	2,044	6,418	(303)	3,051	5,166		
Belçika	—	—	186	29	408	22	645	142	565	2,994	50	4,254	1,252	5,506	(231)	4,812	1,256		
Diğer	126	—	19	90	856	14	1,105	88	666	1,737	11	3,519	1,233	4,752	(193)	6,029	2,324		
Toplam										678	20,287	3,923	3,751	36,662	18,512	83,813	20,594	21,342	
Avro bölgesi										37,293	1,868	144,316	35,416	179,732	(6,628)	172,072	45,415		
Diğer																			
Japonya	—	832	315	193	319	15	1,674	123	6,373	2,881	199	11,127	585	11,712	(69)	13,265	16,350		
Hindistan	—	—	978	—	1,489	35	2,502	—	16	13	—	2,531	363	2,894	(43)	60	80		
Türkiye	115	163	23	94	916	12	1,323	253	181	93	—	1,597	442	2,039	(36)	114	449		
Çin	2	—	419	—	13	29	463	14	6	866	94	1,429	392	1,821	60	900	3,833		
Rusya	—	—	814	—	376	55	1,245	55	139	18	—	1,402	243	1,645	(254)	18	—		
Brezilya	—	—	950	—	57	3	1,010	1	77	28	—	1,115	187	1,302	393	41	—		
Polonya	—	164	—	16	536	6	722	26	277	36	—	1,035	801	1,836	(84)	53	29		

2011	Borç verme										Borç	Net		Bilanço	Bilanço	Toplam	CDS İtibari değer Eksi gerçeğe uygun değer	Brüt					
	Govt	Merkez bankaları	Diğer bankalar	Diğer	FI UK	Corporate	Diğer	Toplam borç verme	Tali işlere ait	Senetleri		Türevler	Repolar					dahil	dışı	Toplam	Brüt	Türevler	Repolar
	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m		£m	£m					£m	£m	£m	£m	£m	£m
Avro bölgesi																							
İrlanda	45	1,460	123	333	18,868	18,858	39,687	10,090	427	2,229	547	42,890	2,568	45,458	(108)	21,412	7,406						
İspanya	9	—	127	153	5,095	362	5,746	3,677	(306)	2,389	—	7,829	1,313	9,142	(979)	6,772	587						
İtalya	—	70	217	216	1,332	23	1,858	941	326	1,729	—	3,913	2,375	6,288	(358)	10,355	304						
Portekiz	—	—	2	—	468	5	475	341	(34)	457	—	898	212	1,110	58	571	220						
Yunanistan	—	—	—	31	45	14	90	51	97	354	—	541	32	573	1	540	—						
Kıbrıs	—	—	—	23	175	14	212	77	—	53	—	265	17	282	—	54	200						
Avro bölgesi çevresi	54	1,530	469	756	25,983	19,276	48,068	15,177	510	7,211	547	56,336	6,517	62,853	(1,386)	39,704	8,717						
Almanya	—	18,033	517	291	5,982	84	24,907	5,148	10,690	10,006	103	45,706	4,859	50,565	(2,285)	68,299	5,965						
Fransa	481	3	1,198	253	2,990	79	5,004	2,058	5,214	8,543	251	19,012	8,452	27,464	(2,633)	45,873	22,028						
Hollanda	—	—	313	827	2,885	20	4,045	2,108	3,151	9,416	245	16,857	4,343	21,200	(1,179)	25,209	8,557						
Lüksemburg	—	—	101	862	1,966	2	2,931	1,404	159	1,615	787	5,492	1,737	7,229	(331)	3,260	3,942						
Belçika	—	—	239	27	306	20	592	157	(87)	2,795	51	3,351	718	4,069	(89)	8,767	1,949						
Diğer	121	—	14	74	971	12	1,192	159	89	1,893	—	3,174	1,010	4,184	(15)	10,407	1,253						
Toplam	656	19,566	2,851	3,090	41,083	19,493	86,739	26,211	19,726	41,479	1,984	149,928	27,636	177,564	(7,918)	201,519	52,411						
Diğer																							
Japonya	—	2,073	651	96	431	26	3,277	338	12,407	2,430	191	18,305	391	18,696	(365)	15,405	12,678						
Hindistan	—	—	164	—	376	16	556	61	81	25	—	662	555	1,217	(105)	89	72						
Türkiye	—	—	1	3	87	16	107	33	303	30	—	440	97	537	10	39	139						
Çin	—	—	7	—	16	26	49	1	51	326	3	429	199	628	(62)	409	6,187						
Rusya	—	—	633	—	273	62	968	6	10	24	—	1,002	101	1,103	(343)	24	703						
Brezilya	—	—	936	—	42	4	982	—	100	19	—	1,101	308	1,409	(377)	58	—						
Polonya	—	—	2	—	52	6	60	18	10	47	—	117	11	128	(99)	69	1						

Risk ve bilanço yönetimi devam

Ülke riski: Ülke riski maruziyeti: Özet devamı

2010	Borç verme								Borç senetleri	Net		Bilanço dahil	Bilanço dışı	Toplam	CDS İtibari değer eksi gerçeğe uygun değer	Brüt	
	Govt	Merkez bankalar	Diğer bankalar	Diğer	FI UK	Corporate	Kişisel	Toplam borç verme		Tali işlere ait	Türevler					Repolar	Türevler
£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m
Avro bölgesi																	
İrlanda	61	2,113	74	735	19,727	20,228	42,938	10,684	825	2,395	229	46,387	3,263	49,650	(40)	18,288	7,120
İspanya	19	—	139	91	6,275	407	6,931	4,470	164	2,012	1	9,108	1,383	10,491	(475)	5,853	515
İtalya	8	76	635	263	1,947	27	2,956	1,399	2,642	1,454	1	7,053	2,109	9,162	(509)	8,886	58
Portekiz	86	—	47	—	584	6	723	315	42	345	—	1,110	407	1,517	56	481	782
Yunanistan	—	13	1	32	74	16	136	74	79	224	—	439	42	481	182	357	181
Kıbrıs	—	—	1	2	190	13	206	81	—	44	—	250	22	272	—	54	218
Avro bölgesi çevresi	174	2,202	897	1,123	28,797	20,697	53,890	17,023	3,752	6,474	231	64,347	7,226	71,573	(786)	33,919	8,874
Almanya	—	10,847	912	391	6,751	84	18,985	6,158	7,348	7,869	6,263	40,465	5,353	45,818	(397)	56,765	11,805
Fransa	511	3	961	451	3,588	102	5,616	2,496	10,816	7,091	169	23,692	8,699	32,391	(883)	36,953	17,951
Hollanda	914	—	275	673	3,046	22	4,930	2,466	2,877	7,384	137	15,328	5,875	21,203	(939)	19,705	1,896
Lüksemburg	—	—	21	594	2,051	3	2,669	1,381	277	1,293	53	4,292	1,759	6,051	(371)	2,432	1,309
Belçika	102	—	154	4	512	21	793	179	35	2,169	—	2,997	646	3,643	72	7,220	1,352
Diğer	124	—	123	78	1,102	11	1,438	179	3	1,244	8	2,693	1,068	3,761	(54)	6,645	450
Toplam																	
Avro bölgesi										1,825	13,052	3,343	3,314	45,847	20,940	88,321	29,882
Diğer																	
Japonya	—	1,379	368	311	807	24	2,889	792	12,072	1,779	15	16,755	521	17,276	(93)	15,998	12,535
Hindistan	—	—	1	—	213	16	230	91	4	14	—	248	137	385	(85)	40	—
Türkiye	—	—	13	—	147	12	172	89	459	36	—	667	147	814	(91)	36	21
Çin	—	22	14	4	119	30	189	109	(1)	207	2	397	266	663	(100)	214	1,762
Rusya	—	—	1	—	105	55	161	42	14	6	24	205	71	276	(121)	6	882
Brezilya	—	—	824	—	56	5	885	44	74	4	—	963	106	1,069	(355)	25	—
Polonya	—	—	7	—	89	6	102	77	68	55	—	225	23	248	(94)	80	16

Kilit noktalar*

Bildirilen maruziyetler para hareketlerinden etkilenir. 2012'de, sterlin ABD dolarına karşı %4.4 ve Avro'ya karşı %2.6 değer kazanmıştır ve bu para cinsleri (bu bunlar ile bağlantılı diğer para cinsleri) ile gösterilen maruziyetlerin sterlin cinsinden azalması ile sonuçlanmıştır.

- Grup temkinli bir tutumu sürdürdükçe ve birçok banka müşterisi borç seviyelerini azaltıkça, birçok ülkeye olan maruziyet düşmüştür. Birçok ülkedeki bilanço maruziyetlerinde düşüşler görülmüştür. Özellikle Almanya, İspanya ve İrlanda'da elden çıkarma stratejisi ilerledikçe, Tali İşler borç verme maruziyeti düşmüştür. Grup'un ülke riski maruziyetinin çoğu; Uluslararası Bankacılık (esas olarak, şirketlere borç verme ve bilanço dışı maruziyeti), Piyasalar (çoğunlukla finansal kurumlarla olan türevler ve repolar), Ulster Banka(çoğunlukla İrlanda'daki şirketler ve tüketicilere olan borç verme maruziyeti) ve Grup Hazinesi (merkez bankalarındaki likidite)'de olmuştur.
- Bazı ülke maruziyetlerinde ve yıl içinde ve özellikle üçüncü çeyrekte RBS N.V.'nin uluslararası faaliyetlerinin önemli bir kısmının Grup'a aktarımını yansıtan ürünlerde (bundan sonra 'RBS N.V. aktarımları olarak anılacaktır) önemli artışlar olmuştur.
- **Toplam avro bölgesi** - Bilanço maruziyeti, esas olarak, kenar ülkelerde ama aynı zamanda Fransa, Lüksemburg ve Almanya'da görülen maruziyet azalışları ile, 2012 yılında declined by £5.6 milyar ya da %4 azalarak £144.3 milyar olmuştur. Bu; döviz kuru hareketlerini, silinmeleri, aktif maruziyet yönetimini ve banka müşterilerinin borç azaltma çabalarını yansıtmıştır.
- **Avro bölgesi kenar ülkeleri**- Bilanço maruziyeti, büyük ölçüde İrlanda ve İspanya'daki tasfiyeler, silmeler ve elden çıkarmalar yoluyla olan maruziyet azaltımları nedeniyle, £4.3 milyar veya %8 oranında bir azalış ile çoğu ülkede azalarak, toplam £52.1 milyara düşmüştür. Grup'un maruziyetinin çoğu, Piyasalar, Uluslararası Bankacılık ve Ulster Bank'ın (İrlanda ile ilgili olarak) faaliyetlerinden doğmaktadır. Uluslararası Bankacılık, avro bölgesi kenar ülkeleri dahil olmak üzere, Avrupa'daki müşterilere ticaret finansmanı olanakları sağlar. Çoğunlukla Kıbrıs'ta kurulmuş fakat varlıklar ve nakit akışları büyük ölçüde başka yerde bulunan özel amaçlı araçlara olan borç verme maruziyetini içeren, Kıbrıs'a olan bilanço maruziyeti 31 Aralık 2012'de £0.3 milyar olmuştur.

- **Japonya** – Maruziyet, Uluslararası Bankacılık nakit yönetimi içindeki bir azalış ve Japon yeninin takas durumundaki doğrudan (kendi takası) üyelikten kuruma olan üyelik şeklindeki değişikliği yansıtarak, özellikle yılın ilk yarısında olmak üzere, 2012 yılında azalmıştır. Grup, AFS Japon devleti bonolarında £2.2 milyarlık bir azalış ile sonuçlanan pozisyonları artık tutmaya gerek duymamaktadır.

Satılan ve satılan CDS koruması

- Grup, CDS sözleşmelerini, müşteri faaliyetine hizmet vermek ve karşı taraf ve ülke maruziyetini yönetmek için kullanır, 2012 yılında, avro bölgesi alınan ve satılan brüt itibari değerli CDS sözleşmeleri önemli ölçüde azalmıştır. Bunun nedeni, vadesi dolan sözleşmeler ve karşı taraf kredi maruziyetlerini ve risk tartılı varlıklarını, esas olarak, türev sıkıştırma işlemleri ile azaltma çabaları olmuştur. Alınan ve satılan CDS sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri de, brüt itibari değerli CDS pozisyonlarındaki bir azalış ve Portekiz ve İrlanda dahil olmak üzere, birçok avro bölgesi ülkesinde yıl içinde CDS spread'lerinin daralması nedeniyle, düşmüştür. Sonuç olarak, avro bölgesi ülkelerindeki kuruluşlar ile ilgili olarak Grup tarafından CDS itibari değer eksi gerçeğe uygun değer olarak işleme alınan, satın alınan net CDS koruması, 31 Aralık 2011'deki £7.9 milyardan £6.6 milyara düşmüştür.
- Bireysel ülke tablolarında gösterilen CDS satın alınan koruma karşı taraflarının kredi kalitesi, özellikle, daha tutucu iç derecelendirmeler (62. sayfadaki toptan kredi risk modellerindeki değişikliklere bakınız) ile sonuçlanan dördüncü çeyrekteki derecelendirme modeli değişikliklerini yansıtarak, 2012 yılında kötüleşmiştir. Aynı zamanda, bu karşı tarafların bazılarının dereceleri de yıl içinde düşürülmüştür.

Grup'un, avro bölgesi kenar ülkelerinin her birine olan maruziyeti konusunda daha belirgin bir yorum için, 166 ila 176. sayfalara bakınız. Grup'un diğer avro bölgesi ülkelerine olan maruziyeti konusunda bir yorum için, 184. sayfaya bakınız.

* denetlenmemiş

Risk ve bilanço yönetimi devam

Ülke riski: Ülke riski maruziyeti devamı

Toplam avro bölgesi

	Borç verme	REIL	Provisionlar	AFS ve LAR borç		HFT Borç senetleri		Toplam	Net		Bilanço dahil	Bilanço dışı		Brüt		
				senetler	reservleri	Fazla Poz.	Açık		Borç senetleri	Türevler		Repolar	Toplam	Türevler	Repolar	
2012	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	
Devlet	678	—	—	7,195	517	17,430	8,469	16,156	1,761	—	18,595	741	19,336	5,271	—	
Merkez bank	20,287	—	—	—	—	—	—	—	35	—	20,322	—	20,322	36	—	
Diğer bankalar	3,923	—	—	1,298	5	1,050	611	1,737	24,931	1,161	31,752	844	32,596	147,413	28,666	
Diğer FI	3,751	—	—	2,094	(18)	1,252	142	3,204	7,073	683	14,711	4,576	19,287	14,510	16,017	
UK Corporate	36,662	14,159	7,426	49	—	311	115	245	3,492	24	40,423	28,512	68,935	4,841	732	
Kişisel	18,512	3,348	1,713	—	—	—	—	—	1	—	18,513	743	19,256	1	—	
	83,813	17,507	9,139	10,636	504	20,043	9,337	21,342	37,293	1,868	144,316	35,416	179,732	172,072	45,415	
2011																
Devlet	656	—	—	9,838	639	19,596	15,049	14,385	1,884	—	16,925	581	17,506	4,938	791	
Merkez bank	19,566	—	—	—	—	—	—	—	35	—	19,601	—	19,601	38	—	
Diğer bankalar	2,851	—	—	1,756	(16)	1,195	1,433	1,518	28,061	944	33,374	598	33,972	174,212	30,857	
Diğer FI	3,090	—	—	2,578	(78)	1,093	419	3,252	7,624	1,037	15,003	6,000	21,003	15,932	20,050	
UK Corporate	41,083	13,379	6,676	102	2	528	59	571	3,874	3	45,531	19,692	65,223	6,398	713	
Kişisel	19,493	2,258	1,048	—	—	—	—	—	1	—	19,494	765	20,259	1	—	
	86,739	15,637	7,724	14,274	547	22,412	16,960	19,726	41,479	1,984	149,928	27,636	177,564	201,519	52,411	
2010																
Devlet	1,825	—	—	8,936	109	24,985	14,256	19,665	1,490	—	22,980	90	23,070	4,663	18	
Merkez bank	13,052	—	—	—	—	7	—	7	13	6,174	19,246	1	19,247	25	7,922	
Diğer bankalar	3,343	—	—	1,955	—	1,617	1,187	2,385	22,381	388	28,497	1,198	29,695	141,497	24,966	
Diğer FI	3,314	—	—	1,803	(62)	908	83	2,628	5,987	299	12,228	6,823	19,051	11,647	10,340	
UK Corporate	45,847	11,769	4,920	52	—	631	260	423	3,652	—	49,922	21,739	71,661	5,806	391	
Kişisel	20,940	1,638	534	—	—	—	—	—	1	—	20,941	775	21,716	1	—	
	88,321	13,407	5,454	12,746	47	28,148	15,786	25,108	33,524	6,861	153,814	30,626	184,440	163,639	43,637	

Referans kuruluş itibariyle CDS

	2012				2011				2010			
	İtibari		Gerçeğe uygun değer		İtibari		Gerçeğe uygun değer		İtibari		Gerçeğe uygun değer	
	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m
Devlet	39,996	38,580	1,390	(1,405)	36,959	36,691	6,471	(6,369)	28,825	29,075	2,899	(2,843)
Diğer bankalar	13,195	12,965	261	(212)	19,620	19,213	2,286	(2,223)	16,325	16,155	1,035	(1,027)
Diğer FI	10,360	9,062	74	(61)	17,384	15,973	646	(582)	11,576	11,353	116	(128)
UK Corporate	39,592	35,851	(455)	465	76,397	70,032	2,219	(1,915)	66,415	62,956	(279)	471
	103,143	96,458	1,270	(1,213)	150,360	141,909	11,622	(11,089)	123,141	119,539	3,771	(3,527)

CDS satın alınan koruma: iç varlık kalitesi bandı itibariyle karşı taraf analizi

2012	AQ1		AQ2-AQ3		AQ4-AQ9		AQ10		Topla	
	İtibari £m	Gerçeğe uygun değer £m	İtibari £m	Gerçeğe uygun değer £m	İtibari £m	Gerçeğe uygun değer £m	İtibari £m	Gerçeğe uygun değer £m	İtibari £m	Gerçeğe uygun değer £m
Bankalar	8,827	126	34,864	597	8,004	199	—	—	51,695	922
Diğer FI	23,659	70	22,909	290	3,949	(17)	931	5	51,448	348
Toplam	32,486	196	57,773	887	11,953	182	931	5	103,143	1,270
2011										
Bankalar	67,548	5,581	1,085	131	145	14	—	—	68,778	5,726
Diğer FI	79,028	5,553	313	51	2,094	278	147	14	81,582	5,896
Toplam	146,576	11,134	1,398	182	2,239	292	147	14	150,360	11,622

Avro bölgesi kenar ülkeleri

2012	Borç verme £m	REIL £m	Provizyonlar £m	AFS ve LAR borç		HFT Borç senetleri		Toplam borç senetleri £m	Net		Bilanço dahil £m	Bilanço dışı £m	Brüt		
				senetleri £m	reservleri £m	Fazla £m	Açık £m		Türevler £m	Repolar £m			Toplam £m	Türevler £m	Repolar £m
Devlet	51	—	—	—	—	3,686	2,698	988	134	—	1,173	2	1,175	361	—
Merkez bank	107	—	—	—	—	—	—	—	—	—	107	—	107	—	—
Diğer bankalar	260	—	—	8	—	165	131	42	3,445	476	4,223	22	4,245	29,050	4,186
Diğer FI	744	—	—	419	(1)	465	40	844	708	78	2,374	1,312	3,686	1,519	4,110
UK Corporate	24,113	12,130	6,755	41	—	128	40	129	1,654	—	25,896	5,310	31,206	2,003	326
Kişisel	18,292	3,347	1,713	—	—	—	—	—	1	—	18,293	611	18,904	1	—
	43,567	15,477	8,468	468	(1)	4,444	2,909	2,003	5,942	554	52,066	7,257	59,323	32,934	8,622
2011															
Devlet	54	—	—	—	—	4,854	5,652	(798)	236	—	(508)	38	(470)	380	—
Merkez bank	1,530	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,530	—	1,530	—	—
Diğer bankalar	469	—	—	8	(1)	434	315	127	4,253	478	5,327	10	5,337	34,184	4,082
Diğer FI	756	—	—	722	(6)	227	56	893	1,230	69	2,948	1,507	4,455	3,083	4,635
UK Corporate	25,983	11,894	6,220	50	—	238	—	288	1,491	—	27,762	4,325	32,087	2,056	—
Kişisel	19,276	2,258	1,048	—	—	—	—	—	1	—	19,277	637	19,914	1	—
	48,068	14,152	7,268	780	(7)	5,753	6,023	510	7,211	547	56,336	6,517	62,853	39,704	8,717
2010															
Devlet	174	—	—	53	2	6,562	4,672	1,943	179	—	2,296	49	2,345	300	—
Merkez bank	2,202	—	—	—	—	7	—	7	1	125	2,335	1	2,336	1	1,160
Diğer bankalar	897	—	—	365	(4)	345	181	529	3,832	95	5,353	224	5,577	29,262	4,238
Diğer FI	1,123	—	—	798	(4)	295	7	1,086	1,097	11	3,317	1,552	4,869	2,485	3,476
UK Corporate	28,797	10,465	4,679	11	—	198	22	187	1,364	—	30,348	4,753	35,101	1,870	—
Kişisel	20,697	1,638	534	—	—	—	—	—	1	—	20,698	647	21,345	1	—
	53,890	12,103	5,213	1,227	(6)	7,407	4,882	3,752	6,474	231	64,347	7,226	71,573	33,919	8,874

Referans kuruluş itibarıyla CDS

	2012				2011				2010			
	İtibari		Gerçeğe		İtibari		Gerçeğe		İtibari		Gerçeğe	
	Satın alınmış £m	Satıl £m	Satın alınmış £m	Satılm £m	Satın £m	Satıl £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın £m	Satıl £m	Satın alınmış £m	Satılm £m
Devlet	24,627	24,600	1,435	(1,459)	25,804	26,148	5,965	(5,922)	20,494	20,440	2,762	(2,705)
Diğer bankalar	6,021	5,996	230	(202)	9,327	9,154	1,651	(1,622)	7,845	8,015	890	(885)
Diğer FI	2,257	2,016	75	(65)	3,694	3,308	289	(261)	2,559	2,360	134	(141)
UK Corporate	5,818	5,141	52	(47)	10,727	9,320	994	(858)	10,440	9,570	416	(304)
	38,723	37,753	1,792	(1,773)	49,552	47,930	8,899	(8,663)	41,338	40,385	4,202	(4,035)

CDS satın alınan koruma: iç varlık kalitesi bandı itibarıyla karşı taraf analizi

2012	AQ1		AQ2-AQ3		AQ4-AQ9		AQ10		Topla	
	İtibari £m	Gerçeğe uygun değer £m	İtibari £m	Gerçeğe uygun değer £m	İtibari £m	Gerçeğe uygun değer £m	İtibari £m	Gerçeğe uygun değer £m	İtibari £m	Gerçeğe uygun değer
Bankalar	3,517	153	14,725	781	5,101	208	—	—	23,343	1,142
Diğer FI	5,522	228	8,860	400	734	22	264	—	15,380	650
Toplam	9,039	381	23,585	1,181	5,835	230	264	—	38,723	1,792
2011										
Bankalar	25,988	4,603	604	112	40	5	—	—	26,632	4,720
Diğer FI	21,961	3,967	233	50	726	162	—	—	22,920	4,179
Toplam	47,949	8,570	837	162	766	167	—	—	49,552	8,899

Risk ve bilanço yönetimi devam

Ülke riski: Ülke riski maruziyeti devamı

İrlanda

2012	Borç verme £m	REIL £m	Provizyonlar £m	AFS ve LAR borç		HFT Borç senetleri		Toplam borç senetleri £m	Net			Bilanço dahil		Bilanço dışı		
				senetleri £m	reservleri £m	Fazla £m	Açık £m		Türevler £m	Repolar £m	£m	£m	£m	£m	Toplam £m	Türevler £m
Devlet	42	—	—	—	—	79	56	23	2	—	67	2	69	6	—	
Merkez bank	73	—	—	—	—	—	—	—	—	—	73	—	73	—	—	
Diğer bankalar	98	—	—	8	—	18	1	25	687	476	1,286	—	1,286	15,251	3,547	
Diğer FI	532	—	—	38	—	324	2	360	583	78	1,553	569	2,122	1,365	4,095	
UK Corporate	17,847	11,058	6,226	—	—	—	—	—	411	—	18,258	1,821	20,079	436	326	
Kişisel	17,893	3,286	1,686	—	—	—	—	—	1	—	17,894	515	18,409	1	—	
	36,485	14,344	7,912	46	—	421	59	408	1,684	554	39,131	2,907	42,038	17,059	7,968	
2011																
Devlet	45	—	—	—	—	20	19	1	92	—	138	2	140	102	—	
Merkez bank	1,460	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,460	—	1,460	—	—	
Diğer bankalar	123	—	—	—	—	195	14	181	946	478	1,728	—	1,728	19,049	3,441	
Diğer FI	333	—	—	29	—	116	35	110	782	69	1,294	456	1,750	1,831	3,965	
UK Corporate	18,868	10,224	5,655	—	—	135	—	135	408	—	19,411	1,571	20,982	429	—	
Kişisel	18,858	2,258	1,048	—	—	—	—	—	1	—	18,859	539	19,398	1	—	
	39,687	12,482	6,703	29	—	466	68	427	2,229	547	42,890	2,568	45,458	21,412	7,406	
2010																
Devlet	61	—	—	4	—	93	88	9	20	—	90	1	91	20	—	
Merkez bank	2,113	—	—	—	—	7	—	7	1	125	2,246	—	2,246	1	1,160	
Diğer bankalar	74	—	—	264	(5)	96	45	315	1,196	93	1,678	80	1,758	15,815	2,702	
Diğer FI	735	—	—	152	(2)	205	—	357	826	11	1,929	701	2,630	2,084	3,258	
UK Corporate	19,727	8,246	4,036	3	—	140	6	137	351	—	20,215	1,937	22,152	367	—	
Kişisel	20,228	1,638	534	—	—	—	—	—	1	—	20,229	544	20,773	1	—	
	42,938	9,884	4,570	423	(7)	541	139	825	2,395	229	46,387	3,263	49,650	18,288	7,120	

Referans kuruluş itibarıyla CDS

	2012				2011				2010			
	İtibari		Gerçeğe uygun değer		İtibari		Gerçeğe uygun değer		İtibari		Gerçeğe uygun değer	
	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m
Devlet	2,486	2,525	72	(71)	2,145	2,223	466	(481)	1,872	2,014	360	(387)
Diğer bankalar	43	32	1	(2)	110	107	21	(21)	317	312	103	(95)
Diğer FI	437	355	21	(32)	362	308	63	(73)	242	269	34	(73)
UK Corporate	236	165	(17)	17	425	322	(11)	10	481	338	(20)	17
	3,202	3,077	77	(88)	3,042	2,960	539	(565)	2,912	2,933	477	(538)

CDS satın alınan koruma: iç varlık kalitesi bandı itibarıyla karşı taraf analizi

2012	AQ1		AQ2-AQ3		AQ4-AQ9		AQ10		Toplam	
	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer
	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m
Bankalar	214	6	1,461	41	32	(1)	—	—	1,707	46
Diğer FI	529	17	809	6	157	8	—	—	1,495	31
Toplam	743	23	2,270	47	189	7	—	—	3,202	77

2011										
	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer
	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m
Bankalar	1,586	300	2	—	—	—	—	—	1,588	300
Diğer FI	1,325	232	—	—	129	7	—	—	1,454	239
Toplam	2,911	532	2	—	129	7	—	—	3,042	539

Kilit noktalar*

- Grub'un İrlanda'ya olan maruziyeti Ulster BankaGrup (UBG) ile ilgilidir. Portföy, esas olarak, £17.9 milyarlık kişisel krediler (büyük ölçüde ipotekler) ve £17.8 milyarlık şirket kredilerini (büyük ölçüde emlak sektörüne verilen krediler) kapsar. Grub'un, ayrıca; İrlanda Merkez Bankası, finansal kurumlar ve fonlama birimleri İrlanda'da olan büyük uluslararası müşterilere kredi ve türevler konusunda maruziyeti vardır.
- Döviz hareketleri ve portföyün riskini azaltmanın sonucu olarak, yıl içinde kredilerdeki £3.2 milyarlık ve türevlerdeki £0.5 milyarlık önemli düşüş ile, birçok kategoride maruziyet azalmıştır.

Yönetim ve merkez bankası

- Merkez bankasına olan maruziyet, düzenleyici gerekleri ve fazla likidite mevduatının etkisiyle dalgalanır. Varlıklar ve yükümlülükler yönetiminin bir parçası olarak azaltılmıştır.

Finansal kurumlar

- Piyasalar, Uluslararası Bankacılık ve UBG, Grub'un finansal kurumlara olan maruziyetinin büyük çoğunluğunu oluşturur. Finans sektörüne olan maruziyet, borç vermedeki £0.2 milyarlık artış ile kısmen dengelenmiş olan türevlerdeki £0.5 milyarlık azalış nedeniyle, yıl içinde £0.2 milyar düşmüştür.

Şirket

- Borç verme maruziyeti, kur hareketleri ve silmelerin etkisiyle, yıl içinde yaklaşık £1.0 milyar düşmüştür. Ticari emlak kredileri, süregelen ters piyasa koşulları içinde, 31 Aralık 2011'e göre £0.5 milyar azalarak 31 Aralık 2012'de £10.4 milyar olmuştur. Ticari emlak kredilerinin hemen hemen tamamı UBG'dedir (bunun (£7.7 milyarı Tali İşler'de) ve karşılıklar ile %55 oranında kapsanan £8.0 milyarlık REIL dahil edilmiştir).

Kişisel

- Ulster Bank bireysel portföyü, esas olarak, ipoteklerden (31 Aralık 2012'de Ulster Bank kişisel borç vermenin yaklaşık %95'i) ve kalanı da kredi kartı ve diğer kişisel borç vermeden oluşur. Genel kişisel borç verme maruziyeti; kur dalgalanmaları, itfa, silmeler ve piyasada talebin olmamasının sonucu olarak, yıl içinde yaklaşık £1.0 milyar azalmıştır.

* denetlenmemiş

Risk ve bilanço yönetimi devam

Ülke riski: Ülke riski maruziyeti devamı İspanya

2012	Borç verme £m	REIL £m	Provizyonlar £m	AFS ve LAR borç		HFT Borç senetleri		Toplam borç senetleri £m	Net		Bilanço dışı		Brüt		
				senetleri £m	reservleri £m	Fazla £m	Açık £m		Türevler £m	Repolar £m	dahil £m	£m	Toplam £m	Türevler £m	Repolar £m
Devlet	—	—	—	—	—	786	403	383	18	—	401	—	401	56	—
Merkez bank	6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	6	—	6	—	—
Diğer bankalar	1	—	—	—	—	100	76	24	1,254	—	1,279	8	1,287	5,116	610
Diğer FI	59	—	—	23	—	96	18	101	26	—	186	90	276	51	—
UK Corporate	4,216	598	244	—	—	36	18	18	456	—	4,690	1,356	6,046	472	—
Kişisel	340	61	27	—	—	—	—	—	—	—	340	56	396	—	—
	4,622	659	271	23	—	1,018	515	526	1,754	—	6,902	1,510	8,412	5,695	610
2011															
Devlet	9	—	—	—	—	360	751	(391)	35	—	(347)	36	(311)	40	—
Diğer bankalar	127	—	—	8	(1)	162	214	(44)	1,618	—	1,701	6	1,707	5,177	120
Diğer FI	153	—	—	45	—	65	8	102	282	—	537	—	537	1,084	467
UK Corporate	5,095	1,183	439	—	—	27	—	27	454	—	5,576	1,214	6,790	471	—
Kişisel	362	—	—	—	—	—	—	—	—	—	362	57	419	—	—
	5,746	1,183	439	53	(1)	614	973	(306)	2,389	—	7,829	1,313	9,142	6,772	587
2010															
Devlet	19	—	—	49	2	1,172	1,248	(27)	53	—	45	—	45	60	—
Diğer bankalar	139	—	—	38	—	142	118	62	1,453	1	1,655	5	1,660	5,087	515
Diğer FI	91	—	—	67	(1)	34	7	94	22	—	207	—	207	145	—
UK Corporate	6,275	1,865	570	—	—	43	8	35	484	—	6,794	1,316	8,110	561	—
Kişisel	407	—	—	—	—	—	—	—	—	—	407	62	469	—	—
	6,931	1,865	570	154	1	1,391	1,381	164	2,012	1	9,108	1,383	10,491	5,853	515

Referans kuruluş itibariyle CDS

	2012				2011				2010			
	İtibari		Gerçeğe uygun değer		İtibari		Gerçeğe uygun değer		İtibari		Gerçeğe uygun değer	
	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m
Devlet	5,934	5,905	361	(359)	5,151	5,155	538	(522)	3,820	3,923	436	(435)
Diğer bankalar	1,583	1,609	34	(30)	1,965	1,937	154	(152)	2,087	2,159	133	(135)
Diğer FI	1,208	1,061	47	(28)	2,411	2,199	157	(128)	1,569	1,354	71	(44)
UK Corporate	2,261	2,011	7	(4)	4,794	3,956	446	(398)	4,691	4,184	202	(156)
	10,986	10,586	449	(421)	14,321	13,247	1,295	(1,200)	12,167	11,620	842	(770)

CDS satın alınan koruma: iç varlık kalitesi bandı itibariyle karşı taraf analizi

2012	AQ1		AQ2-AQ3		AQ4-AQ9		AQ10		Toplam	
	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer
Bankalar	646	27	3,648	169	1,409	64	—	—	5,703	260
Diğer FI	2,332	72	2,539	109	324	8	88	—	5,283	189
Toplam	2,978	99	6,187	278	1,733	72	88	—	10,986	449
2011										
Bankalar	6,595	499	68	5	32	4	—	—	6,695	508
Diğer FI	7,195	734	162	3	269	50	—	—	7,626	787
Toplam	13,790	1,233	230	8	301	54	—	—	14,321	1,295

Kilit noktalar*

- Grup; çok uluslu bankalar, diğer finansal kurumlar ve büyük şirket müşterileri ile iyi ilişkiler sürdürür.
- İspanya'ya olan maruziyet, portföyün riskini azaltmak için atılan adımların sonucu olarak, 2012'de daha da düşen şirket kredilerine aittir.

Yönetim ve merkez bankası

- Grup, HFT borç senetleri fazla ve açık pozisyonları arasında dalgalanmalarla sonuçlanabilen, aktif bir İspanya devlet borcu portföyüne ve CDS maruziyetlerine sahiptir.

Finansal kurumlar

- Grub'un finansal kurumlara olan maruziyetinin çoğu, İspanyol uluslararası bankaları ve birkaç büyük bölgesel bankaya olan, çoğunluğu teminatlı türev maruziyetinden oluşur. Bu, 2012'de by £0.6 milyar azalmıştır.
- Finansal kurumlara olan borç verme, 31 Aralık 2011'deki £0.3 milyardan 31 Aralık 2012'de £0.1 milyarın altına inmiştir.

Şirket

- Şirket müşterilerine olan maruziyet, esas olarak, ticari emlak ve elektrik sektörlerindeki azalmalar nedeniyle, 2012'de £0.9 milyar düşmüştür. Ticari emlaka olan borç verme, ağırlıklı olarak Tali İşler'de olmak üzere, 31 Aralık 2012'de £1.7 milyar olmuştur. REIL ve kredi karşılıklarının çoğunluğu, ticari emlak borçlanması ile ilgilidir ve elden çıkarmalar ve yeniden yapılandırılmaları yansıtarak, 2012'de daha da azalmıştır.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Ülke risk: Ülke riski maruziyeti devamı

İtalya

2012	Borç verme £m	REIL £m	Provizyonlar £m	AFS ve LAR borç		HFT Borç senetleri		Toplam borç senetleri £m	Net		Bilanço		Bilanço dışı		Brüt	
				senetleri £m	reservleri £m	Fazla £m	Açık £m		Türevler £m	Repolar £m	dahil £m	£m	Toplam £m	Türevler £m	Repolar £m	
Devlet	9	—	—	—	—	2,781	2,224	557	80	—	646	—	646	131	—	
Merkez bank	21	—	—	—	—	—	—	—	—	—	21	—	21	—	—	
Diğer bankalar	161	—	—	—	—	42	54	(12)	865	—	1,014	14	1,028	7,839	3	
Diğer FI	150	—	—	357	(1)	23	1	379	97	—	626	650	1,276	97	—	
UK Corporate	1,334	21	5	—	—	85	22	63	664	—	2,061	1,863	3,924	938	—	
Kişisel	23	—	—	—	—	—	—	—	—	—	23	12	35	—	—	
	1,698	21	5	357	(1)	2,931	2,301	987	1,706	—	4,391	2,539	6,930	9,005	3	
2011																
Devlet	—	—	—	—	—	4,336	4,725	(389)	90	—	(299)	—	(299)	142	—	
Merkez bank	70	—	—	—	—	—	—	—	—	—	70	—	70	—	—	
Diğer bankalar	217	—	—	—	—	65	85	(20)	1,023	—	1,220	2	1,222	9,068	304	
Diğer FI	216	—	—	643	(6)	39	13	669	155	—	1,040	1,051	2,091	157	—	
UK Corporate	1,332	318	86	8	—	58	—	66	461	—	1,859	1,309	3,168	988	—	
Kişisel	23	—	—	—	—	—	—	—	—	—	23	13	36	—	—	
	1,858	318	86	651	(6)	4,498	4,823	326	1,729	—	3,913	2,375	6,288	10,355	304	
2010																
Devlet	8	—	—	—	—	5,113	3,175	1,938	70	—	2,016	5	2,021	152	—	
Merkez bank	76	—	—	—	—	—	—	—	—	—	76	—	76	—	—	
Diğer bankalar	635	—	—	63	1	61	16	108	733	1	1,477	135	1,612	7,667	58	
Diğer FI	263	—	—	532	(1)	49	—	581	238	—	1,082	848	1,930	242	—	
UK Corporate	1,947	179	30	8	—	15	8	15	413	—	2,375	1,109	3,484	825	—	
Kişisel	27	—	—	—	—	—	—	—	—	—	27	12	39	—	—	
	2,956	179	30	603	—	5,238	3,199	2,642	1,454	1	7,053	2,109	9,162	8,886	58	

Referans kuruluş itibariyle CDS

	2012				2011				2010			
	İtibari		Gerçeğe uygun değer		İtibari		Gerçeğe uygun değer		İtibari		Gerçeğe uygun değer	
	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m
Devlet	13,023	13,034	700	(754)	12,046	12,192	1,736	(1,704)	8,998	8,519	641	(552)
Diğer bankalar	3,535	3,488	163	(139)	6,033	5,933	1,209	(1,186)	4,335	4,418	420	(409)
Diğer FI	604	595	7	(4)	879	762	60	(51)	704	696	19	(13)
UK Corporate	2,577	2,295	28	(20)	4,711	4,293	347	(280)	4,203	3,937	143	(88)
	19,739	19,412	898	(917)	23,669	23,180	3,352	(3,221)	18,240	17,570	1,223	(1,062)

CDS satın alınan koruma: iç varlık kalitesi bandı itibariyle karşı taraf analizi

2012	AQ1		AQ2-AQ3		AQ4-AQ9		AQ10		Toplam	
	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer
	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m
Bankalar	2,113	81	7,755	432	3,200	100	—	—	13,068	613
Diğer FI	1,997	83	4,344	194	218	8	112	—	6,671	285
Toplam	4,110	164	12,099	626	3,418	108	112	—	19,739	898
2011										
Bankalar	12,884	1,673	487	94	8	1	—	—	13,379	1,768
Diğer FI	10,063	1,539	8	2	219	43	—	—	10,290	1,584
Toplam	22,947	3,212	495	96	227	44	—	—	23,669	3,352

Kilit noktalar*

- Grup; İtalyan kamu kurumları, bankalar, diğer finansal kurumlar ve büyük şirket müşterileri ile iyi ilişkiler sürdürmektedir. 2011 yılının başından bu yana, Grup, uygun yerlerde stratejik çıkışlar yoluyla risklerini azaltmak ve İtalyan riski konusunda gelişen iştahı doğrultusunda bu riskleri hafifletmek için adımlar atmıştır. İtalyan karşı taraflarına olan borç verme maruziyeti, 2012'de £0.2 milyar daha azaltılarak £1.7 milyar olmuştur.

Yönetim ve merkez bankası

- Grup, İtalyan devler bonolarında aktif bir piyasa yapıcısıdır ve HFT borç senetlerinde büyük ve dalgalanan brüt fazla ve açık pozisyonlar ile sonuçlanan aktif bir CDS portföyüne sahiptir.

Finansal kurumlar

- Maruziyetin çoğunluğu, en büyük beş banka ile ilgilidir. Grup'un sunduğu ürünler, büyük ölçüde, teminatlı alım satım ürünlerinden ve daha küçük ölçüde likidite amaçlarıyla sağlanan taahhütsüz borç verme olanaklarından oluşur. 2012'de türev maruziyeti, piyasa hareketleri nedeniyle £0.2 milyar azalmıştır. Tüm olanaklar tamamen teminatlı olduğu için, risk hafifletilmiştir. Borç verme, £0.1 milyar azalarak £0.3 milyara inmiştir.
- AFS bono maruziyeti, satışlar nedeniyle £0.3 milyar azalmıştır.

Şirket

- Türevler ve bilanço dışı maruziyet, kısmen RBS N.V. transferlerinin etkisi ile, sırasıyla, £0.2 milyar ve £0.6 milyar artmıştır.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Ülke riski: Ülke riski maruziyeti devamı

Portekiz

2012	Borç verme £m	REIL £m	Provizyonlar £m	AFS ve LAR borç		HFT Borç senetleri		Toplam borç senetleri £m	Net		Bilanço		Brüt		
				senetleri £m	reservleri £m	Fazla £m	Açık £m		Türevler £m	Repolar £m	dahil £m	Bilanço dışı £m	Toplam £m	Türevler £m	Repolar £m
Devlet	—	—	—	—	—	28	15	13	17	—	30	—	30	17	—
Diğer bankalar	—	—	—	—	—	5	—	5	330	—	335	—	335	421	26
Diğer FI	—	—	—	1	—	21	11	11	2	—	13	3	16	2	—
UK Corporate	336	253	188	41	—	7	—	48	55	—	439	248	687	58	—
Kişisel	7	—	—	—	—	—	—	—	—	—	7	8	15	—	—
	343	253	188	42	—	61	26	77	404	—	824	259	1,083	498	26
2011															
Devlet	—	—	—	—	—	36	152	(116)	19	—	(97)	—	(97)	25	—
Diğer bankalar	2	—	—	—	—	12	2	10	371	—	383	2	385	479	217
Diğer FI	—	—	—	5	—	7	—	12	8	—	20	—	20	8	3
UK Corporate	468	—	—	42	—	18	—	60	59	—	587	202	789	59	—
Kişisel	5	—	—	—	—	—	—	—	—	—	5	8	13	—	—
	475	—	—	47	—	73	154	(34)	457	—	898	212	1,110	571	220
2010															
Devlet	86	—	—	—	—	66	122	(56)	29	—	59	43	102	45	—
Diğer bankalar	47	—	—	—	—	46	2	44	272	—	363	1	364	392	782
Diğer FI	—	—	—	47	—	7	—	54	7	—	61	—	61	7	—
UK Corporate	584	—	—	—	—	—	—	—	37	—	621	355	976	37	—
Kişisel	6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	6	8	14	—	—
	723	—	—	47	—	119	124	42	345	—	1,110	407	1,517	481	782

Referans kuruluş itibarıyla CDS

	2012				2011				2010			
	İtibari		Gerçeğe uygun değer		İtibari		Gerçeğe uygun değer		İtibari		Gerçeğe uygun değer	
	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m
Devlet	3,182	3,134	302	(275)	3,304	3,413	997	(985)	2,844	2,923	471	(460)
Diğer bankalar	856	863	31	(30)	1,197	1,155	264	(260)	1,085	1,107	231	(243)
Diğer FI	8	5	—	(1)	8	5	1	(1)	9	6	(1)	—
UK Corporate	426	353	3	(7)	363	321	68	(48)	554	495	47	(28)
	4,472	4,355	336	(313)	4,872	4,894	1,330	(1,294)	4,492	4,531	748	(731)

CDS satın alınan koruma: iç varlık kalitesi bandı itibarıyla karşı taraf analizi

2012	AQ1		AQ2-AQ3		AQ4-AQ9		AQ10		Toplam	
	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer
	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m
Bankalar	480	34	1,805	133	460	45	—	—	2,745	212
Diğer FI	534	38	1,126	88	35	(2)	32	—	1,727	124
Toplam	1,014	72	2,931	221	495	43	32	—	4,472	336
2011										
Bankalar	2,922	786	46	12	—	—	—	—	2,968	798
Diğer FI	1,871	517	—	—	33	15	—	—	1,904	532
Toplam	4,793	1,303	46	12	33	15	—	—	4,872	1,330

Kilit noktalar*

- İspanya'dan yönetilen Portekiz portföyü, esas olarak, şirket borçlanması ve en büyük yerel bankalarla türev alım satımından oluşur. Teminatlı işler dışında, orta vadeli faaliyet durmuştur.
- Borç verme ve türevlerdeki süregelen azalmalar ile birlikte, maruziyet 2012 yılında daha da düşmüştür.

Yönetim ve merkez bankası

- Portekiz yönetimine olan 31 Aralık 2012'deki maruziyet, £30 million olmuş ve küçük bir türev maruziyeti ile 31 Aralık 2011'deki net açık borç senetleri pozisyonunda bir artışı temsil eden, küçük bir net fazla borç senetleri pozisyonundan oluşmuştur.

Finansal kurumlar

- Kalan maruziyet, büyük ölçüde, sistem açısından önemli dört büyük bankaya odaklanmıştır. Maruziyetler, genel olarak, teminatlı alım satım ürünlerinden oluşur.

UK Corporate

- En büyük maruziyet; kara taşımacılığı ve lojistik, elektrik ve haberleşme sektörlerinde birkaç büyük, yüksek kredi değerliliği olan müşterilerde yoğunlaşmıştır.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Ülke riski: Ülke riski maruziyeti devamı

Yunanistan

2012	Borç verme £m	REIL £m	Provizyonlar £m	AFS ve LAR borç		HFT Borç senetleri		Toplam borç senetleri £m	Net		Bilanço dışı		Brüt		
				senetleri £m	reservleri £m	Fazla £m	Açık £m		Türevler £m	Repolar £m	dahil £m	£m	Toplam £m	Türevler £m	Repolar £m
Devlet	—	—	—	—	—	9	—	9	17	—	26	—	26	151	—
Merkez bank	7	—	—	—	—	—	—	—	—	—	7	—	7	—	—
Diğer bankalar	—	—	—	—	—	—	—	—	298	—	298	—	298	411	—
Diğer FI	1	—	—	—	—	—	8	(8)	—	—	(7)	—	(7)	—	—
UK Corporate	179	38	38	—	—	—	—	—	44	—	223	18	241	61	—
Kişisel	14	—	—	—	—	—	—	—	—	—	14	9	23	—	—
	201	38	38	—	—	9	8	1	359	—	561	27	588	623	—
2011															
Devlet	—	—	—	—	—	102	5	97	—	—	97	—	97	71	—
Diğer bankalar	—	—	—	—	—	—	—	—	289	—	289	—	289	404	—
Diğer FI	31	—	—	—	—	—	—	—	2	—	33	—	33	2	—
UK Corporate	45	—	—	—	—	—	—	—	63	—	108	22	130	63	—
Kişisel	14	—	—	—	—	—	—	—	—	—	14	10	24	—	—
	90	—	—	—	—	102	5	97	354	—	541	32	573	540	—
2010															
Devlet	—	—	—	—	—	118	39	79	7	—	86	—	86	23	—
Merkez bank	13	—	—	—	—	—	—	—	—	—	13	—	13	—	—
Diğer bankalar	1	—	—	—	—	—	—	—	166	—	167	—	167	282	181
Diğer FI	32	—	—	—	—	—	—	—	3	—	35	3	38	3	—
UK Corporate	74	—	—	—	—	—	—	—	48	—	122	29	151	49	—
Kişisel	16	—	—	—	—	—	—	—	—	—	16	10	26	—	—
	136	—	—	—	—	118	39	79	224	—	439	42	481	357	181

Referans kuruluş itibarıyla CDS

	2012				2011				2010			
	İtibari		Gerçeğe uygun değer		İtibari		Gerçeğe uygun değer		İtibari		Gerçeğe uygun değer	
	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m
Devlet	—	—	—	—	3,158	3,165	2,228	(2,230)	2,960	3,061	854	(871)
Diğer bankalar	—	—	—	—	22	22	3	(3)	21	19	3	(3)
Diğer FI	4	4	1	(1)	34	34	8	(8)	35	35	11	(11)
UK Corporate	318	317	31	(33)	434	428	144	(142)	511	616	44	(49)
	322	321	32	(34)	3,648	3,649	2,383	(2,383)	3,527	3,731	912	(934)

CDS satın alınan koruma: iç varlık kalitesi bandı itibarıyla karşı taraf analizi

2012	AQ1		AQ2-AQ3		AQ4-AQ9		AQ10		Toplam	
	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer
	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m
Bankalar	64	5	54	6	—	—	—	—	118	11
Diğer FI	130	18	42	3	—	—	32	—	204	21
Toplam	194	23	96	9	—	—	32	—	322	32

2011										
	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer
	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m
Bankalar	2,001	1,345	1	1	—	—	—	—	2,002	1,346
Diğer FI	1,507	945	63	45	76	47	—	—	1,646	1,037
Toplam	3,508	2,290	64	46	76	47	—	—	3,648	2,383

Kilit noktalar*

- Yunanistan'a olan maruziyet, RBS N.V.'nin aktarımlarının sonucu olarak, 2012 yılında hafif bir yükseliş ile £0.6 milyar olmuştur. Maruziyet, 2010 başından beri uygulanmakta olan Grub'un risk azaltma stratejisi doğrultusunda aktif olarak yönetilir. Kalan maruziyetin çoğu teminatlı veya garanti altındadır ve uluslararası şirketlerin yerel bağlı kuruluşlarına olan maruziyet dahil, bankalar ve şirketlere verilen kredilere olan türev maruziyetini içerir.

Finansal kurumlar

- Yunan finansal kurumları ile olan faaliyet, büyük ölçüde, teminatlı türev ve repo maruziyetidir ve yakın gözetim altında olmaya devam etmektedir.

Şirket

- Yunan şirketlerine olan borç verme maruziyeti, RBS N.V.'nin aktarımlarının sonucu olarak, 2012 yılında £0.2 milyar artmıştır.
- Artan bir şekilde ana firmalarının garantileri ile desteklenen uluslararası müşterilerin yurtiçi bağlı kuruluşlarına, kısa vadeli ticaret olanakları üzerinde odaklanılmıştır.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Ülke riski: Ülke riski maruziyeti devamı

Kıbrıs

2012	Borç verme £m	REIL £m	Provizyonlar £m	AFS ve LAR borç		HFT Borç senetleri		Toplam borç senetleri £m	Net		Bilanço dışı		Brüt		
				senetleri £m	reservleri £m	Fazla £m	Açık £m		Türevler £m	Repolar £m	dahil £m	£m	Toplam £m	Türevler £m	Repolar £m
Devlet	—	—	—	—	—	3	—	3	—	—	3	—	3	—	—
Diğer bankalar	—	—	—	—	—	—	—	—	11	—	11	—	11	12	—
Diğer FI	2	—	—	—	—	1	—	1	—	—	3	—	3	4	15
UK Corporate	201	162	54	—	—	—	—	—	24	—	225	4	229	38	—
Kişisel	15	—	—	—	—	—	—	—	—	—	15	11	26	—	—
	218	162	54	—	—	4	—	4	35	—	257	15	272	54	15
2011															
Diğer bankalar	—	—	—	—	—	—	—	—	6	—	6	—	6	7	—
Diğer FI	23	—	—	—	—	—	—	—	1	—	24	—	24	1	200
UK Corporate	175	169	40	—	—	—	—	—	46	—	221	7	228	46	—
Kişisel	14	—	—	—	—	—	—	—	—	—	14	10	24	—	—
	212	169	40	—	—	—	—	—	53	—	265	17	282	54	200
2010															
Merkez bank	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1	1	—	—
Diğer bankalar	1	—	—	—	—	—	—	—	12	—	13	3	16	19	—
Diğer FI	2	—	—	—	—	—	—	—	1	—	3	—	3	4	218
UK Corporate	190	175	43	—	—	—	—	—	31	—	221	7	228	31	—
Kişisel	13	—	—	—	—	—	—	—	—	—	13	11	24	—	—
	206	175	43	—	—	—	—	—	44	—	250	22	272	54	218

Avro bölgesi kenar olmayan ülkeler

2012	Borç verme £m	REIL £m	Provizyonlar £m	AFS ve LAR borç		HFT Borç senetleri		Toplam borç senetleri £m	Net		Bilanço dahil £m	Bilanço dışı £m	Brüt		
				senetleri £m	reservleri £m	Fazla £m	Açık £m		Türevler £m	Repolar £m			Toplam £m	Türevler £m	Repolar £m
Devlet	627	—	—	7,195	517	13,744	5,771	15,168	1,627	—	17,422	739	18,161	4,910	—
Merkez bank	20,180	—	—	—	—	—	—	—	35	—	20,215	—	20,215	36	—
Diğer bankalar	3,663	—	—	1,290	5	885	480	1,695	21,486	685	27,529	822	28,351	118,363	24,480
Diğer FI	3,007	—	—	1,675	(17)	787	102	2,360	6,365	605	12,337	3,264	15,601	12,991	11,907
UK Corporate	12,549	2,029	671	8	—	183	75	116	1,838	24	14,527	23,202	37,729	2,838	406
Kişisel	220	1	—	—	—	—	—	—	—	—	220	132	352	—	—
	40,246	2,030	671	10,168	505	15,599	6,428	19,339	31,351	1,314	92,250	28,159	120,409	139,138	36,793
2011															
Devlet	602	—	—	9,838	639	14,742	9,397	15,183	1,648	—	17,433	543	17,976	4,558	791
Merkez bank	18,036	—	—	—	—	—	—	—	35	—	18,071	—	18,071	38	—
Diğer bankalar	2,382	—	—	1,748	(15)	761	1,118	1,391	23,808	466	28,047	588	28,635	140,028	26,775
Diğer FI	2,334	—	—	1,856	(72)	866	363	2,359	6,394	968	12,055	4,493	16,548	12,849	15,415
UK Corporate	15,100	1,485	456	52	2	290	59	283	2,383	3	17,769	15,367	33,136	4,342	713
Kişisel	217	—	—	—	—	—	—	—	—	—	217	128	345	—	—
	38,671	1,485	456	13,494	554	16,659	10,937	19,216	34,268	1,437	93,592	21,119	114,711	161,815	43,694
2010															
Devlet	1,651	—	—	8,883	107	18,423	9,584	17,722	1,311	—	20,684	41	20,725	4,363	18
Merkez bank	10,850	—	—	—	—	—	—	—	12	6,049	16,911	—	16,911	24	6,762
Diğer bankalar	2,446	—	—	1,590	4	1,272	1,006	1,856	18,549	293	23,144	974	24,118	112,235	20,728
Diğer FI	2,191	—	—	1,005	(58)	613	76	1,542	4,890	288	8,911	5,271	14,182	9,162	6,864
UK Corporate	17,050	1,304	241	41	—	433	238	236	2,288	—	19,574	16,986	36,560	3,936	391
Kişisel	243	—	—	—	—	—	—	—	—	—	243	128	371	—	—
	34,431	1,304	241	11,519	53	20,741	10,904	21,356	27,050	6,630	89,467	23,400	112,867	129,720	34,763

Referans kuruluş itibarıyla CDS

	2012				2011				2010			
	İtibari		Gerçeğe uygun değer		İtibari		Gerçeğe uygun değer		İtibari		Gerçeğe uygun değer	
	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m
Devlet	15,369	13,980	(45)	54	11,155	10,543	506	(447)	8,331	8,635	137	(138)
Diğer bankalar	7,174	6,969	31	(10)	10,293	10,059	635	(601)	8,480	8,140	145	(142)
Diğer FI	8,103	7,046	(1)	4	13,690	12,665	357	(321)	9,017	8,993	(18)	13
UK Corporate	33,774	30,710	(507)	512	65,670	60,712	1,225	(1,057)	55,975	53,386	(695)	775
	64,420	58,705	(522)	560	100,808	93,979	2,723	(2,426)	81,803	79,154	(431)	508

CDS satın alınan koruma: iç varlık kalitesi bandı itibarıyla karşı taraf analizi

2012	AQ1		AQ2-AQ3		AQ4-AQ9		AQ10		Toplam	
	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer
	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m
Bankalar	5,310	(27)	20,139	(184)	2,903	(9)	—	—	28,352	(220)
Diğer FI	18,137	(158)	14,049	(110)	3,215	(39)	667	5	36,068	(302)
Toplam	23,447	(185)	34,188	(294)	6,118	(48)	667	5	64,420	(522)
2011										
Bankalar	41,560	978	481	19	105	9	—	—	42,146	1,006
Diğer FI	57,067	1,586	80	1	1,368	116	147	14	58,662	1,717
Toplam	98,627	2,564	561	20	1,473	125	147	14	100,808	2,723

Risk ve bilanço yönetimi devam

Ülke riski: Ülke riski maruziyeti devamı

Almanya

2012	Borç verme £m	REIL £m	Provizyonlar £m	AFS ve LAR borç		HFT Borç senetleri		Toplam borç senetleri £m	Net		Bilanço dahil £m	Bilanço dışı £m	Brüt		
				senetleri £m	reservleri £m	Fazla £m	Açık £m		Türevler £m	Repolar £m			Toplam £m	Türevler £m	Repolar £m
Devlet	—	—	—	6,626	456	5,070	1,592	10,104	533	—	10,637	735	11,372	1,656	—
Merkez bank	20,018	—	—	—	—	—	—	—	—	—	20,018	—	20,018	—	—
Diğer bankalar	619	—	—	197	1	280	332	145	5,492	183	6,439	110	6,549	50,914	4,927
Diğer FI	459	—	—	283	(18)	95	30	348	3,046	97	3,950	594	4,544	3,911	2,985
UK Corporate	3,620	434	141	—	—	11	2	9	295	24	3,948	5,394	9,342	592	406
Kişisel	83	1	—	—	—	—	—	—	—	—	83	25	108	—	—
	24,799	435	141	7,106	439	5,456	1,956	10,606	9,366	304	45,075	6,858	51,933	57,073	8,318
2011															
Devlet	—	—	—	8,071	534	4,136	2,084	10,123	423	—	10,546	—	10,546	1,284	164
Merkez bank	18,033	—	—	—	—	—	—	—	2	—	18,035	—	18,035	2	—
Diğer bankalar	517	—	—	371	—	282	761	(108)	5,819	88	6,316	228	6,544	62,496	4,227
Diğer FI	291	—	—	563	(29)	187	95	655	3,272	15	4,233	654	4,887	3,656	1,532
UK Corporate	5,982	191	80	13	1	14	7	20	490	—	6,492	3,955	10,447	861	42
Kişisel	84	—	—	—	—	—	—	—	—	—	84	22	106	—	—
	24,907	191	80	9,018	506	4,619	2,947	10,690	10,006	103	45,706	4,859	50,565	68,299	5,965
2010															
Devlet	—	—	—	4,889	24	5,911	4,124	6,676	160	—	6,836	—	6,836	805	18
Merkez bank	10,847	—	—	—	—	—	—	—	4	6,034	16,885	—	16,885	4	6,035
Diğer bankalar	912	—	—	241	2	526	481	286	5,357	138	6,693	188	6,881	52,253	2,746
Diğer FI	391	—	—	219	(40)	195	17	397	1,860	91	2,739	540	3,279	2,478	3,006
UK Corporate	6,751	146	28	14	—	28	53	(11)	488	—	7,228	4,603	11,831	1,225	—
Kişisel	84	—	—	—	—	—	—	—	—	—	84	22	106	—	—
	18,985	146	28	5,363	(14)	6,660	4,675	7,348	7,869	6,263	40,465	5,353	45,818	56,765	11,805

Referans kuruluş itibarıyla CDS

	2012				2011				2010			
	İtibari		Gerçeğe uygun değer		İtibari		Gerçeğe uygun değer		İtibari		Gerçeğe uygun değer	
	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m
Devlet	4,288	4,191	4	—	2,631	2,640	76	(67)	2,056	2,173	25	(19)
Diğer bankalar	2,847	2,693	13	(11)	4,754	4,688	306	(310)	3,795	3,907	74	(88)
Diğer FI	2,383	2,172	(16)	18	3,647	3,400	7	(2)	2,659	2,610	(16)	17
UK Corporate	10,519	9,644	(257)	261	20,304	18,292	147	(126)	19,487	18,927	(379)	369
	20,037	18,700	(256)	268	31,336	29,020	536	(505)	27,997	27,617	(296)	279

CDS satın alınan koruma: iç varlık kalitesi bandı itibarıyla karşı taraf analizi

2012	AQ1		AQ2-AQ3		AQ4-AQ9		AQ10		Toplam	
	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer
	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m
Bankalar	1,967	(22)	6,264	(87)	940	(7)	—	—	9,171	(116)
Diğer FI	5,036	(69)	5,103	(56)	727	(15)	—	—	10,866	(140)
Toplam	7,003	(91)	11,367	(143)	1,667	(22)	—	—	20,037	(256)
2011										
Bankalar	14,641	171	163	4	8	—	—	—	14,812	175
Diğer FI	16,172	355	18	—	334	6	—	—	16,524	361
Toplam	30,813	526	181	4	342	6	—	—	31,336	536

Hollanda

2012	Borç verme £m	REIL £m	Provizyonlar £m	AFS ve LAR borç		HFT Borç senetleri		Toplam borç senetleri £m	Net		Bilanço dahil £m	Bilanço dışı £m	Brüt		
				senetleri £m	reservleri £m	Fazla £m	Açık £m		Türevler £m	Repolar £m			Toplam £m	Türevler £m	Repolar £m
Devlet	7	—	—	466	60	1,248	993	721	—	—	728	1	729	1,626	—
Merkez bank	140	—	—	—	—	—	—	—	2	—	142	—	142	2	—
Diğer bankalar	303	—	—	447	2	281	86	642	6,645	309	7,899	60	7,959	16,507	3,074
Diğer FI	1,595	—	—	1,109	1	234	17	1,326	1,523	45	4,489	1,180	5,669	4,680	2,335
UK Corporate	3,544	456	144	6	—	29	28	7	443	—	3,994	6,542	10,536	615	—
Kişisel	26	—	—	—	—	—	—	—	—	—	26	12	38	—	—
	5,615	456	144	2,028	63	1,792	1,124	2,696	8,613	354	17,278	7,795	25,073	23,430	5,409
2011															
Devlet	—	—	—	823	68	848	591	1,080	—	—	1,080	—	1,080	1,480	—
Merkez bank	—	—	—	—	—	—	—	—	7	—	7	—	7	10	—
Diğer bankalar	313	—	—	574	(2)	302	212	664	7,322	143	8,442	4	8,446	17,312	2,571
Diğer FI	827	—	—	1,133	(34)	251	102	1,282	1,398	99	3,606	2,348	5,954	4,658	5,570
UK Corporate	2,885	408	85	17	1	113	5	125	689	3	3,702	1,980	5,682	1,749	416
Kişisel	20	—	—	—	—	—	—	—	—	—	20	11	31	—	—
	4,045	408	85	2,547	33	1,514	910	3,151	9,416	245	16,857	4,343	21,200	25,209	8,557
2010															
Devlet	914	—	—	425	2	1,425	607	1,243	—	—	2,157	—	2,157	1,637	—
Merkez bank	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	12	—
Diğer bankalar	275	—	—	669	2	195	275	589	4,610	3	5,477	28	5,505	12,900	833
Diğer FI	673	—	—	638	(14)	344	12	970	2,045	134	3,822	3,270	7,092	4,136	1,063
UK Corporate	3,046	203	—	15	—	117	57	75	729	—	3,850	2,566	6,416	1,020	—
Kişisel	22	—	—	—	—	—	—	—	—	—	22	11	33	—	—
	4,930	203	—	1,747	(10)	2,081	951	2,877	7,384	137	15,328	5,875	21,203	19,705	1,896

Referans kuruluş itibarıyla CDS

	2012				2011				2010			
	İtibari		Gerçeğe uygun değer		İtibari		Gerçeğe uygun değer		İtibari		Gerçeğe uygun değer	
	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m
Devlet	1,352	1,227	(12)	11	1,206	1,189	31	(31)	1,195	999	(2)	(4)
Diğer bankalar	658	695	(1)	2	962	995	41	(42)	779	784	12	(10)
Diğer FI	2,777	2,503	(8)	5	5,439	5,244	101	(94)	3,620	3,608	3	(2)
UK Corporate	7,930	6,852	(93)	87	15,302	14,212	250	(166)	11,750	10,907	(61)	171
	12,717	11,277	(114)	105	22,909	21,640	423	(333)	17,344	16,298	(48)	155

CDS satın alınan koruma: iç varlık kalitesi bandı itibarıyla karşı taraf analizi

2012	AQ1		AQ2-AQ3		AQ4-AQ9		AQ10		Toplam	
	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer
	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m
Bankalar	763	(17)	3,112	(32)	539	(3)	—	—	4,414	(52)
Diğer FI	4,958	(34)	1,761	(20)	917	(13)	667	5	8,303	(62)
Toplam	5,721	(51)	4,873	(52)	1,456	(16)	667	5	12,717	(114)
2011										
Bankalar	7,590	107	88	1	6	—	—	—	7,684	108
Diğer FI	14,379	220	23	—	676	81	147	14	15,225	315
Toplam	21,969	327	111	1	682	81	147	14	22,909	423

Risk ve bilanço yönetimi devam

Ülke riski: Ülke riski maruziyeti devamı

Fransa

2012	Borç verme £m	REIL £m	Provizyonlar £m	AFS ve LAR borç		HFT Borç senetleri		Toplam borç senetleri £m	Net			Bilanço dışı		Brüt		
				senetleri £m	reservleri £m	Fazla £m	Açık £m		Türevler £m	Repolar £m	Bilanço dahil £m	£m	Toplam £m	Türevler £m	Repolar £m	
Devlet	494	—	—	102	1	5,186	2,064	3,224	257	—	3,975	3	3,978	270	—	
Merkez bankaları	9	—	—	—	—	—	—	—	—	—	9	—	9	—	—	
Diğer bankalar	2,437	—	—	639	2	184	27	796	5,465	58	8,756	557	9,313	41,606	11,577	
Diğer FI	122	—	—	232	—	252	51	433	833	392	1,780	741	2,521	1,721	2,743	
UK Corporate	2,332	116	71	2	—	116	15	103	724	—	3,159	7,601	10,760	1,146	—	
Kişisel	71	—	—	—	—	—	—	—	—	—	71	75	146	—	—	
	5,465	116	71	975	3	5,738	2,157	4,556	7,279	450	17,750	8,977	26,727	44,743	14,320	
2011																
Devlet	481	—	—	934	37	8,705	5,669	3,970	357	—	4,808	518	5,326	372	—	
Merkez bankaları	3	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3	—	3	—	—	
Diğer bankalar	1,198	—	—	795	(13)	157	75	877	6,886	168	9,129	356	9,485	42,628	17,487	
Diğer FI	253	—	—	111	(4)	325	126	310	590	83	1,236	720	1,956	1,758	4,541	
UK Corporate	2,990	40	13	19	—	72	34	57	710	—	3,757	6,783	10,540	1,115	—	
Kişisel	79	—	—	—	—	—	—	—	—	—	79	75	154	—	—	
	5,004	40	13	1,859	20	9,259	5,904	5,214	8,543	251	19,012	8,452	27,464	45,873	22,028	
2010																
Devlet	511	—	—	3,559	81	10,266	3,968	9,857	362	—	10,730	15	10,745	399	—	
Merkez bankaları	3	—	—	—	—	—	—	—	—	15	18	—	18	—	727	
Diğer bankalar	961	—	—	618	(1)	398	204	812	5,806	143	7,722	714	8,436	34,801	15,969	
Diğer FI	451	—	—	54	(3)	42	23	73	291	11	826	823	1,649	720	1,255	
UK Corporate	3,588	140	7	12	—	152	90	74	632	—	4,294	7,071	11,365	1,033	—	
Kişisel	102	—	—	—	—	—	—	—	—	—	102	76	178	—	—	
	5,616	140	7	4,243	77	10,858	4,285	10,816	7,091	169	23,692	8,699	32,391	36,953	17,951	

Referans kuruluş itibarıyla CDS

	2012		2011		2010		İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer
	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m						
Devlet	4,989	4,095	76	(66)	3,425	2,859	225	(192)	2,225	2,287	87	(92)
Diğer bankalar	3,406	3,302	19	(1)	4,190	3,990	274	(235)	3,501	3,041	57	(43)
Diğer FI	1,777	1,362	(9)	10	2,544	2,051	133	(117)	1,567	1,597	(2)	(2)
UK Corporate	11,416	10,618	(106)	112	23,048	21,562	602	(578)	18,673	18,162	(172)	163
	21,588	19,377	(20)	55	33,207	30,462	1,234	(1,122)	25,966	25,087	(30)	26

CDS satın alınan koruma: iç varlık kalitesi bandı itibarıyla karşı taraf analizi

2012	AQ1		AQ2-AQ3		AQ4-AQ9		AQ10		Toplam	
	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer
	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m
Bankalar	1,779	14	7,102	(15)	921	6	—	—	9,802	5
Diğer FI	5,928	(17)	4,797	(5)	1,061	(3)	—	—	11,786	(25)
Toplam	7,707	(3)	11,899	(20)	1,982	3	—	—	21,588	(20)
2011										
Bankalar	13,321	452	162	13	79	8	—	—	13,562	473
Diğer FI	19,367	738	24	1	254	22	—	—	19,645	761
Toplam	32,688	1,190	186	14	333	30	—	—	33,207	1,234

Belçika

2012	Borç verme £m	REIL £m	Provizyonlar £m	AFS ve LAR borç		HFT Borç senetleri		Toplam borç senetleri £m	Net		Bilanço dahil £m	Bilanço dışı £m	Brüt		
				senetleri £m	reservleri £m	Fazla £m	Açık £m		Türevler £m	Repolar £m			Toplam £m	Türevler £m	Repolar £m
Devlet	—	—	—	1	—	1,269	711	559	103	—	662	—	662	404	—
Diğer bankalar	186	—	—	—	—	2	2	—	2,472	50	2,708	7	2,715	3,886	1,256
Diğer FI	29	—	—	—	—	—	—	—	239	—	268	30	298	252	—
UK Corporate	408	50	15	—	—	6	—	6	180	—	594	1,207	1,801	270	—
Kişisel	22	—	—	—	—	—	—	—	—	—	22	8	30	—	—
	645	50	15	1	—	1,277	713	565	2,994	50	4,254	1,252	5,506	4,812	1,256
2011															
Devlet	—	—	—	7	—	608	722	(107)	89	—	(18)	—	(18)	492	—
Merkez bank	—	—	—	—	—	—	—	—	3	—	3	—	3	3	—
Diğer bankalar	239	—	—	—	—	—	—	—	2,241	51	2,531	—	2,531	7,666	1,694
Diğer FI	27	—	—	—	—	1	4	(3)	191	—	215	50	265	237	—
UK Corporate	306	—	—	3	—	20	—	23	271	—	600	660	1,260	369	255
Kişisel	20	—	—	—	—	—	—	—	—	—	20	8	28	—	—
	592	—	—	10	—	629	726	(87)	2,795	51	3,351	718	4,069	8,767	1,949
2010															
Devlet	102	—	—	7	—	529	602	(66)	92	—	128	—	128	745	—
Merkez bank	—	—	—	—	—	—	—	—	7	—	7	—	7	7	—
Diğer bankalar	154	—	—	34	1	66	2	98	1,787	—	2,039	—	2,039	5,915	961
Diğer FI	4	—	—	—	—	—	—	—	96	—	100	27	127	170	—
UK Corporate	512	—	—	—	—	5	2	3	187	—	702	611	1,313	383	391
Kişisel	21	—	—	—	—	—	—	—	—	—	21	8	29	—	—
	793	—	—	41	1	600	606	35	2,169	—	2,997	646	3,643	7,220	1,352

Referans kuruluş itibarıyla CDS

	2012				2011				2010			
	İtibari		Gerçeğe uygun değer		İtibari		Gerçeğe uygun değer		İtibari		Gerçeğe uygun değer	
	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m
Devlet	1,890	1,674	(31)	29	1,612	1,505	120	(110)	880	986	53	(57)
Diğer bankalar	200	211	—	—	297	299	12	(13)	257	266	1	(1)
UK Corporate	300	276	(1)	1	562	569	12	(12)	627	588	(6)	6
	2,390	2,161	(32)	30	2,471	2,373	144	(135)	1,764	1,840	48	(52)

CDS satın alınan koruma: iç varlık kalitesi bandı itibarıyla karşı taraf analizi

2012	AQ1		AQ2-AQ3		AQ4-AQ9		AQ10		Toplam	
	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer
	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m
Bankalar	244	(2)	1,156	(18)	281	(3)	—	—	1,681	(23)
Diğer FI	165	—	505	(9)	39	—	—	—	709	(9)
Toplam	409	(2)	1,661	(27)	320	(3)	—	—	2,390	(32)
2011										
Bankalar	1,597	97	2	—	12	1	—	—	1,611	98
Diğer FI	855	46	1	—	4	—	—	—	860	46
Toplam	2,452	143	3	—	16	1	—	—	2,471	144

Risk ve bilanço yönetimi devam

Ülke riski: Ülke riski maruziyeti devamı

Lüksemburg

2012	Borç verm £m	REIL £m	Provizyonlar £m	AFS ve LAR borç		HFT Borç senetleri		Toplam borç senetleri £m	Net		Bilanço dışı		Brüt		
				senetleri £m	reservleri £m	Fazla £m	Açık £m		Türevler £m	Repolar £m	dahil £m	£m	Toplam £m	Türevler £m	Repolar £m
Merkez bank	13	—	—	—	—	—	—	—	—	—	13	—	13	—	—
Diğer bankalar	99	—	—	7	—	8	6	9	485	77	670	—	670	645	2,215
Diğer FI	712	—	—	51	—	198	4	245	722	68	1,747	695	2,442	2,243	2,951
UK Corporate	1,789	940	287	—	—	19	23	(4)	155	—	1,940	1,347	3,287	163	—
Kişisel	4	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4	2	6	—	—
	2,617	940	287	58	—	225	33	250	1,362	145	4,374	2,044	6,418	3,051	5,166
2011															
Diğer bankalar	101	—	—	8	—	7	—	15	530	16	662	—	662	658	447
Diğer FI	862	—	—	49	(5)	77	34	92	907	771	2,632	607	3,239	2,409	3,495
UK Corporate	1,966	834	263	—	—	58	6	52	178	—	2,196	1,128	3,324	193	—
Kişisel	2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2	2	4	—	—
	2,931	834	263	57	(5)	142	40	159	1,615	787	5,492	1,737	7,229	3,260	3,942
2010															
Devlet	—	—	—	—	—	24	—	24	—	—	24	—	24	—	—
Diğer bankalar	21	—	—	28	—	35	—	63	488	7	579	—	579	595	7
Diğer FI	594	—	—	94	(1)	32	19	107	590	46	1,337	542	1,879	1,611	1,302
UK Corporate	2,051	751	184	—	—	104	21	83	215	—	2,349	1,215	3,564	226	—
Kişisel	3	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3	2	5	—	—
	2,669	751	184	122	(1)	195	40	277	1,293	53	4,292	1,759	6,051	2,432	1,309

Referans kuruluş itibariyle CDS

	2012				2011				2010			
	İtibari		Gerçeğe uygun değer		İtibari		Gerçeğe uygun değer		İtibari		Gerçeğe uygun değer	
	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m
Diğer FI	1,166	1,009	32	(29)	2,060	1,970	116	(108)	1,171	1,178	(3)	—
UK Corporate	1,388	1,238	(9)	10	2,414	2,136	145	(116)	2,245	1,871	(16)	15
	2,554	2,247	23	(19)	4,474	4,106	261	(224)	3,416	3,049	(19)	15

CDS satın alınan koruma: iç varlık kalitesi bandı itibariyle karşı taraf analizi

2012	AQ1		AQ2-AQ3		AQ4-AQ9		AQ10		Toplam	
	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer
	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m
Bankalar	96	4	611	23	63	—	—	—	770	27
Diğer FI	1,108	(13)	361	12	315	(3)	—	—	1,784	(4)
Toplam	1,204	(9)	972	35	378	(3)	—	—	2,554	23
2011										
Bankalar	1,534	93	16	—	—	—	—	—	1,550	93
Diğer FI	2,844	161	10	—	70	7	—	—	2,924	168
Toplam	4,378	254	26	—	70	7	—	—	4,474	261

Diğer avro bölgesi

2012	Borç verme £m	REIL £m	Provizyonlar £m	AFS ve LAR borç		HFT Borç senetleri		Toplam borç senetleri £m	Net		Bilanço dahil £m	Bilanço dışı £m	Brüt		
				senetleri £m	reservleri £m	Fazla £m	Açık £m		Türevler £m	Repolar £m			Toplam £m	Türevler £m	Repolar £m
Devlet	126	—	—	—	—	971	411	560	734	—	1,420	—	1,420	954	—
Merkez bank	—	—	—	—	—	—	—	—	33	—	33	—	33	34	—
Diğer bankalar	19	—	—	—	—	130	27	103	927	8	1,057	88	1,145	4,805	1,431
Diğer FI	90	—	—	—	—	8	—	8	2	3	103	24	127	184	893
UK Corporate	856	33	13	—	—	2	7	(5)	41	—	892	1,111	2,003	52	—
Kişisel	14	—	—	—	—	—	—	—	—	—	14	10	24	—	—
	1,105	33	13	—	—	1,111	445	666	1,737	11	3,519	1,233	4,752	6,029	2,324
2011															
Devlet	121	—	—	3	—	445	331	117	779	—	1,017	25	1,042	930	627
Merkez bank	—	—	—	—	—	—	—	—	23	—	23	—	23	23	—
Diğer bankalar	14	—	—	—	—	13	70	(57)	1,010	—	967	—	967	9,268	349
Diğer FI	74	—	—	—	—	25	2	23	36	—	133	114	247	131	277
UK Corporate	971	12	15	—	—	13	7	6	45	—	1,022	861	1,883	55	—
Kişisel	12	—	—	—	—	—	—	—	—	—	12	10	22	—	—
	1,192	12	15	3	—	496	410	89	1,893	—	3,174	1,010	4,184	10,407	1,253
2010															
Devlet	124	—	—	3	—	268	283	(12)	697	—	809	26	835	777	—
Merkez bank	—	—	—	—	—	—	—	—	1	—	1	—	1	1	—
Diğer bankalar	123	—	—	—	—	52	44	8	501	2	634	44	678	5,771	212
Diğer FI	78	—	—	—	—	—	5	(5)	8	6	87	69	156	47	238
UK Corporate	1,102	64	22	—	—	27	15	12	37	—	1,151	920	2,071	49	—
Kişisel	11	—	—	—	—	—	—	—	—	—	11	9	20	—	—
	1,438	64	22	3	—	347	347	3	1,244	8	2,693	1,068	3,761	6,645	450

Referans kuruluş itibarıyla CDS

	2012				2011				2010			
	İtibari		Gerçeğe uygun değer		İtibari		Gerçeğe uygun değer		İtibari		Gerçeğe uygun değer	
	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m	Satın alınmış £m	Satılmış £m
Devlet	2,850	2,793	(82)	80	2,281	2,350	54	(47)	1,975	2,190	(26)	34
Diğer bankalar	63	68	—	—	90	87	2	(1)	148	142	1	—
UK Corporate	2,221	2,082	(41)	41	4,040	3,941	69	(59)	3,193	2,931	(61)	51
	5,134	4,943	(123)	121	6,411	6,378	125	(107)	5,316	5,263	(86)	85

CDS satın alınan koruma: iç varlık kalitesi bandı itibarıyla karşı taraf analizi

2012	AQ1		AQ2-AQ3		AQ4-AQ9		AQ10		Toplam	
	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer	İtibari	Gerçeğe uygun değer
Bankalar	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m
	461	(4)	1,894	(55)	159	(2)	—	—	2,514	(61)
Diğer FI	942	(25)	1,522	(32)	156	(5)	—	—	2,620	(62)
Toplam	1,403	(29)	3,416	(87)	315	(7)	—	—	5,134	(123)

2011

Bankalar	2,877	58	50	1	—	—	—	—	2,927	59
Diğer FI	3,450	66	4	—	30	—	—	—	3,484	66
Toplam	6,327	124	54	1	30	—	—	—	6,411	125

Risk ve bilanço yönetimi devam

Ülke riski: Ülke riski maruziyeti devamı

Avro bölgesi kenar dışındaki ülkeler

Kilit noktalar*

- Grup, avro bölgesi kenar ülkeleri dışında kalan ülkelerde, özellikle Almanya, Hollanda ve Fransa'daki finansal kurumlar ve şirketlere önemli maruziyetleri olan büyük ve çeşitlendirilmiş bir portföyü ve Alman merkez bankası ile büyük bir likidite portföyünü elinde bulundurmaktadır.
- RBS N.V.'den aktarımlar nedeniyle maruziyet artmış ve bu, RBS Grubu'nun ihtiyatlı tutumundan kaynaklanan azaltımlar ve banka müşterilerinin borç seviyelerini azaltma çabaları ile dengelenmiştir. Sonuç olarak, koşullu yükümlülükler ve taahhütler artmış ve türev maruziyeti çoğunlukla azalmış ve buna karşılık, borç verme, repolar ve borç senetlerinde durum daha farklı olmuştur. Toplam maruziyet Belçika ve Hollanda'da artmış ve Fransa, Luksemburg ve Almanya'da azalmıştır.

Yönetim ve merkez bankası

- Grup; likidite, kredi riski ve sermaye hususları ile ve de sınırlı alternatif yatırım fırsatları nedeniyle, merkez bankalarında önemli kısa vadeli likidite fazlasına sahiptir. Bu maruziyet, RBS Grubu'nun varlık ve yükümlülük yönetiminin bir parçası olarak, iner ve çıkar. 2012 yılının üçüncü çeyreğinde, RBS N.V.'nin bilanço, faaliyetler ve maruziyetlerinin çoğunu Grub'a aktarma konusundaki stratejik planların bir parçası olarak, RBS Grubu, Hollanda merkez bankasındaki RBS N.V. hesabından avro ödeme faaliyetinin bir kısmını, Almanya merkez bankasındaki Grub'un hesabına aktarmıştır.
- Almanya** - Piyasalar'daki Alman bonolarında net fazla HFT pozisyonları, piyasa fırsatlarının etkisiyle, 2012 yılında artmıştır. Eş zamanlı olarak, Grup Hazinesi'ndeki Alman AFS bono pozisyonları, iç likidite yönetimi stratejileri ile yılın ilk yarısında azaltılmıştır.

- Fransa** – Grup, Piyasalar'daki fazla ve eksik HFT pozisyonlarını 2012 boyunca azaltmış ve kredi spread'lerinde değişiklikler beklentisiyle, yılın ilk yarısında net fazla HFT pozisyonunu azaltmış ve yılın ikinci yarısında tekrar yükseltmiştir. Grup Hazinesi'ndeki AFS bono pozisyonları, genel risk yönetiminin bir parçası olarak ve RBS Grubu'nun iç likidite yönetimi stratejileri doğrultusunda, kademeli olarak azaltılmıştır.
- Belçika** - Net HFT devlet borcu maruziyeti, Piyasalar'ın işindeki düzenli dalgalanmaların bir parçası olarak, 2012'de £0.7 milyar yükselmiştir.

Finansal kurumlar

- Fransa** - Bankalara olan borç verme maruziyeti, Grup Hazinesi tarafından teminat altına alınan fonlama işlemleri için banka hesabı hizmetlerinin grup içinden dışarıdaki bir bankaya £1.7 milyara aktarılmasının sonucu olarak, artmıştır. Bankalara olan türev maruziyeti, çok sayıda bankaya yayılmış olarak, £1.4 milyar azalmıştır.

Şirket

- Almanya** - Şirket müşterilerine olan borç verme, büyük ölçüde taşımacılık ve ticari emlak sektörlerine olan Tali İşler maruziyetindeki azalmaların sonucu olarak, £2.4 milyar düşmüştür.
- Fransa** - Şirket müşterilerine olan borç verme, büyük ölçüde ticari emlak ve diğer sektörlerdeki Tali İşler maruziyetindeki azalmaların sonucu olarak, £0.7 milyar düşmüştür.

Diğer riskler

186	Faaliyet riski
188	Düzenleyici kurum riski
193	Davranış riski
194	İtibar riski
194	İş riski
195	Emeklilik riski

Diğer riskler

Faaliyet riski*

Faaliyet riski; yetersiz veya başarısız iç süreçler, kişiler ve sistemler veya dış olaylardan doğan zarar riskidir. Grup'un işinin ayrılmaz ve kaçınılmaz bir parçası olduğu kadar, müşterilere hizmet vermek ve stratejik hedefleri karşılamak için işlettiği süreçlerde de vardır.

Faaliyet riski yönetimi

Faaliyet riski yönetimlerinin amacı, faaliyet riskini tamamen kaldırmak değil, maruziyette oluşan azalışa karşılık riski en aza indirmenin maliyetini dikkate alarak, onu kabul edilebilir bir düzeye getirmektir. Faaliyet riskini yönetme stratejileri; kaçınma, aktarma, kabul ve kontroller ile hafifletmeyi içerir.

2012'de, Grup, faaliyet riski çerçevesi ve risk yönetimi yeteneklerini iyileştirmede iyi bir gelişme sağlamaya devam etmiştir. Üstlenilen ve planlanan geliştirmelerin detayları, Grup'un faaliyet riskini yönettiği kilit süreçler ile birlikte aşağıda belirtilmiştir.

2013'de, geliştirilmiş faaliyet risk çerçevesi ve araçlarının daha ileri şekilde yerleştirilmesi ve çerçeve bağlantılarının iyileştirilmesi yoluyla, faaliyet riski daha fazla ileriye dönük bir şekilde yönetilecektir.

Yönetişim, yapı ve risk iştahı

Yönetişim ve yapı

Grup Faaliyet Riski, Yeniden Yapılandırma ve Risk Başkanı'na rapor eden bağımsız bir işlevdir. Faaliyet riski politika standartlarının tasarımı ve sürdürülmesi ile sorumludur.

Grup Politika Çerçevesi'ne (GPF) dahil edilen standartlar, etkin faaliyet riski yönetiminin verilmesi için yönlendirme sağlar ve Grup çapında faaliyet riskinin tutarlı bir şekilde tespiti, değerlendirilmesi, yönetimi, izlenmesi ve raporlanmasına izin vermek için tasarlanmıştır.

Faaliyet Riski İcra Komitesi, faaliyet riski ile ilgili tüm konularda hareket eder ve Grup çapında faaliyet riski profilini, risk iştahı doğrultusunda inceler ve izler. Faaliyet riski stratejileri ve çerçevelerini gözeter, yönetir ve izler ve faaliyet riski politikasını gözden geçirir. Gereki hususları Grup Risk Komitesi'ne rapor eder.

Faaliyet riski iştahı, politika ve çerçeveleri, gözetim sorumluluklarını yerine getirmek için düzenli olarak İcra Risk Forumu ve, uygun durumlarda, diğer üst komiteler tarafından gözden geçirilir.

Risk iştahı

Grup'un faaliyet riski iştahı açıklaması, Grup Yönetim Kurulu tarafından kabul edilir. O, aşağıdakiler gibi birçok belirgin risk ölçülerini kapsar:

- Grup'un kabul etmeye hazır olduğu en yüksek faaliyet riski zararları. 2012 için, bu, Grup'un tahmini brüt gelirinin bir yüzdesi olarak ifade edilmiştir ama, faaliyet risk modelinin geliştirilmesinin ardından, 2013 yılında daha ileriye dönük beklenen zarar ölçüsüne geçiş yapacaktır; ve
- Belli güven seviyelerinde toplam zarar hedefleri.

Grup'un belirlenen risk iştahı içinde faaliyet gösterdiğini teyid etmek için, yüksek seviyeli açıklama farklı faaliyet riski türleri için özel toleranslar ile desteklenir. GPF, kabul edilebilir limitler içinde riskin nasıl yönetileceğini belirler ve bu da Grup'un genel risk iştahı ve belirli toleranslar içinde faaliyet göstermesini olanaklı kılar.

Faaliyet riski döngüsü ve kilit yönetim araçları

Faaliyet riski döngüsü dört aşamayı içerir:

- risklerin belirlenmesi;
- risklerin ölçeğinin değerlendirilmesi veya ölçülmesi;
- tekrarını önlemek veya potansiyel etkisini en aza indirmek için risklerin yönetimi veya kontrolü; ve
- risklerin izlenmesi ve rapor edilmesi;
- faaliyet riski araçları risk döngüsünün tüm aşamalarını kapsamalarına rağmen, onlar genel olarak aşağıdaki şekilde sınıflandırılabilir:

Tespit ve değerlendirme

Risk ve kontrol değerlendirmeleri

Risk ve kontrol değerlendirmeleri, tüm iş alanlarında önemli faaliyet risklerini ve kilit kontrolleri tespit etmek ve değerlendirmek için kullanılır. Grup çapında risklerin ve kontrollerin tutarlı bir şekilde sınıflandırılmasını sağlamak ve risk yoğunlaşmalarını belirlenmesini desteklemek için, tüm riskler ve kontroller Grup çapında risk sınıflamasına ve yeni geliştirilen kontrol kataloğuna dahil edilir.

Süreç, risklerin belirtilen risk iştahı doğrultusunda etkin olarak yönetildiğini, önceliklerin belirlendiğini ve belgelendiğini teyid etmek için tasarlanmıştır. Kontroller, amaca uygun olmaya devam ettiklerini ve etkin bir şekilde çalıştıklarını teyid etmek ve doğrulamak için sıklıkla test edilir.

Risk değerlendirmeleri, sıklıkla, bölümlerden ve kilit işlevlerden konunun uzmanlarını ve kilit ilgili kişileri bir araya getiren bir atölye ortamında yapılır. Bu yaklaşım, daha tam bir risk profili görünümü ve daha bilgili kararlara yol açmıştır.

2013 yılında, Grup çapında risk değerlendirmelerinin süregelen uygulaması ve yerleştirilmesine odaklanılacaktır. Bu, risk değerlendirmeleri ile Grup'un faaliyet riski çerçevesinin diğer elemanları arasındaki bağların güçlendirilmesini içerir. Ayrıca, tek başarısızlık noktalarını belirlemek için, risk değerlendirmeleri artan bir şekilde kullanılacaktır..

Yeni ürün risk değerlendirme süreci

Grup'un yeni ürün riskini değerlendirme süreci, sunulmaya başlanmadan önce, yeni ürünler ile ilgili risklerin belirlenmesi, değerlendirilmesi ve onaylanması için tasarlanmıştır. .

2012 yılında; iş, risk ve uzmanlık alanları arasındaki etkileşimi güçlendiren birçok süreç iyileştirmeleri yapılmıştır. Grup'un sağladığı ürün stokunu geliştirmek için, raporlama belirlenmiş ve çalışma başlatılmıştır.

Senaryo analizi

Senaryo analizi, uç fakat olabilir faaliyet riski zarar olaylarının olası etkisini değerlendirmek için kullanılır. Maruziyetleri, Grub'un risk iştahının ötesinde yönetmek için ileriye dönük bir esas sağlar. Yöntem, senaryo yazımı ve ölçümü için yapılandırılmış ve tutarlı bir yaklaşım sağlar. 2012 yılında, Grub'un maruz olduğu önemli risklerin kapsanmasını arttırmak için, senaryo portföyü daha da geliştirilmiştir.

Senaryo analizi, Grub'un finansal performansını veya itibarını, bu olaylar meydana geldiği takdirde, önemli ölçüde etkileyebilen sistem riski konusunda üst yönetime değerli bir bakış açısı sağlayan, faaliyet riski çerçevesinin önemli bir bileşenidir. Üst yönetim, onun ileriye dönük niteliğini kullanarak, tek başarısızlık noktaları dahil, bir dizi durum ve varsayıma karşı çeşitli risk konularını inceler.

Senaryolar; iş, risk ve kontrol uzmanlarını bir araya getiren bir atölye ortamında uygulanır ve bu şekilde risk yönetimine bütünsel olarak yaklaşılmasını sağlar. Grup Faaliyet Risk'i tarafından yönetilen ve Grub'un bölüm çapındaki risklerin ve makroekonomik zorlukların (örneğin, avro bölgesi sıkıntıları) etkilerini değerlendirmesine izin veren, Grup çapındaki temaları içerir.

Stres testi

Grup, dünya üzerindeki bir dizi ülkeye özgü şokları betimleyen, FSA'nın yayınlanmış olan Anchor II senaryosunun etkisini özel olarak değerlendirerek, faaliyet riski zararları üzerinde ekonomik döngünün etkisini değerlendirme yaklaşımını daha da iyileştirmiştir;

- faaliyet riski zararlarının beklenen düzeyleri; ve
- faaliyet riski için sermaye yeterlilik gerekleri.

Standardize edilmiş yaklaşıma göre hesaplanan, FSA Anchor II senaryosunun Grub'un faaliyet riski sermayesi üzerindeki etkisi, Grub'un stres testi uygulamalarının çıktılarına dayalı olarak da tahmin edilmiştir.

Faaliyet riski etkileri, içsel olarak geliştirilen ek ekonomik stres senaryolarına dayalı olarak da değerlendirilir.

Sermaye modelinin geliştirilmesi

Grup, Basel II ileri ölçme yaklaşımında belirtilen gereklere dayalı olarak, faaliyet riski için istatistikî modelleme yeteneğinin geliştirilmesine devam etmiştir. Model, iç ve dış zarar verilerini ve de senaryolarını ve iş ortamı ve iç kontrol unsurlarını dikkate alır. Modelin birincil kullanımı, ekonomik sermayenin hesaplanmasına katkıda bulunmak ve Grub'un sermaye yeterlilik gereğini test etmeye yardımcı olmaktır. Model çıktılarının geliştirilmesine 2013 yılında devam edilmektedir.

Yönetim, izleme ve raporlama

Sorun yönetimi

Faaliyet riski sorunları yönetim çerçevesinin hedefi, faaliyet riski sorunlarının ve ilgili eylemlerin Grup çapında belirlenmesi, tespiti, sınıflandırılması, izlenmesi, kapatılması ve kabulü konusunda tutarlı bir yaklaşımın benimsenmesidir.

Faaliyet riski çerçevesinin bu elemanı, oluşmakta olan eğilimleri ve tespit edilen verilerin kalitesindeki iyileştirmeleri tanımlamak için, Grup çapında ortak sorunların toplu olarak analizi gibi alanlarda geliştirilmeye devam etmektedir.

Olay ve zarar verileri yönetimi

Olay ve zarar verileri yönetimi, faaliyet riski olayları ve zarar verilerin bulunması, iletimi, tespiti, soruşturulması, onayı ve kapatılması ve raporlanması ve analizini kapsar. Aynı zamanda, tanımlı eşik kıstaslarını karşılayan faaliyet riski olaylarının Grub'un üst yönetimi ve bu olayları bilmesi gereken yöneticilerine açık, basit, çabuk ve tutarlı bir şekilde iletişimini sağlar.

Grup; faaliyet riski zararlarının zamanında ve doğru olarak tespiti; Grup çapında tek bir depo kullanımı; ve önemli faaliyet riski olaylarının bildirilmesi üzerine odaklanmaya devam etmiştir. Bu, Grub'un faaliyet riski profilini daha etkin olarak yönetmesine imkan veren Grub'un iç zarar verileri ve faaliyet riski olaylarının şeffaflığının bütünlüğü ve doğruluğunun artırılması ile sonuçlanmıştır.

Olay ve zarar verileri süreci, iç zarar verilerinin toplanması konusundaki değişen düzenleyici kurum ve endüstri standartlarına ayak uydurmak için geliştirilmeye devam edecektir.

Sigorta

Grup, belirli zararlara karşı işletmeye finansal koruma sağlamak ve yasal ve sözleşmeden kaynaklanan gereklere uymak için sigorta satın alır. Bir risk şekillendiğinde finansal zarara karşı koruma sağlayan sigorta, Grub'un maruziyetlerini yönetmesine yardımcı olmak için kullanılır.

İzleme ve raporlama

İzleme ve raporlama, risklerin ve sorunların zamanında tespit edilmesini, iletilmesini ve yönetilmesini sağlamak için tasarlanan, Grub'un faaliyet riski yönetim süreçlerinin tümünün ayrılmaz bir parçasını oluşturur. Her bir bölümün maruziyetleri, risk maruziyetleri ve eylem planları konusunda detay sağlayan aylık risk ve kontrol raporları yoluyla rapor edilir.

2012 yılında yapılan geliştirmeler, faaliyet riski olayları ve zararları gibi Grup çapındaki faaliyet riski verilerinin tek kaynaktan çıkarılması ve yayınlanmasını içermiştir. Bu; gözetim, sorgulama ve faaliyet riski yönetimi amaçları için tutarlı ve daha yüksek kaliteli bilgiler ile sonuçlanmıştır.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Diğer riskler: Faaliyet riski* devamı

Kontrol ortamının belgelenmesi

Kontrol Ortamı Belgelemesi (CEC), Grub'un icracı yönetimi tarafından iç kontrol çerçevesini incelemek ve değerlendirmek için kullanılır. Üst yönetim, aşağıdakiler dahil olmak üzere, Grub'un iç kontrol ortamının sağlamlığı konusunda yılda iki defa değerlendirme yapmak zorundadır:

- Grup Politika Çerçevesi ve kilit bölümsel/işlevsel politika standartlarına uyum;

- UK UK Corporate Governance Code'unun gereklerine uyum;
- Grub'un, risk iştahı içinde faaliyet göstermesini sağlamaya yardımcı olmak üzere, her bir bölüm veya işlevin risk çerçeveleri, kültürü ve yönetim yapılarının etkinliği; ve
- iştaha göre iş için önemli risklerin rapor edilmesi.

CEC sonuçları, hem bölümlerdeki risk ve denetim komitelerinde hem de Grup Denetim Komitesi'nde rapor edilir.

Sermaye

Grup, faaliyet riski için sermaye gereğini, standardize edilmiş bir yaklaşımı kullanarak hesaplar. Sermaye gerekleri aşağıdaki gibidir:

	2012 £m	2011 £m
Faaliyet riski minimum sermaye gerekliliği	3,308	2,958

Düzenleme riski*

Düzenleme riski, Grub'un faaliyet gösterdiği her hangi bir yerde; ilgili resmi sektör politikası, yasalar, düzenlemeler veya önemli endüstri standartlarına uyma ((ya da değişikliklere uyma için yeterli planlama yapma) konusundaki başarısızlıktan doğan maddi zarar veya yükümlülük, yasal veya düzenleyici kurum yaptırımları veya itibar kaybı riskidir. Grup; sürdürülebilir büyümeyi korumak, itibarını yeniden yükseltmek ve ilgili tarafların güvenini devam ettirmek için, güçlü bir düzenleyici risk çerçevesinin devam ettirilmesinin temel olduğuna inanmaktadır.

2012 yılında, 2007/2008 olayları ve izleyen ekonomik ve finansal strese tepki olarak, politika yapıcılar ve düzenleyici kurumlar düzenlemeleri ve denetimi güçlendirmeye devam ederken, düzenleme ortamı yüksek oranda zorlayıcı olmayı sürdürmüştür.

Büyük ölçüde G20 tarafından belirlenen ama birçok Avrupa Birliği (EU) ve ulusal girişimlerini de içeren düzenleyici gündemi, uzun yıllar içinde görülen en kapsamlı değişiklikleri içermektedir. 31 Aralık 2012'de, Grup, yaklaşık 105 adet önemli düzenleme veya yasal politika girişimini yönetiyordu. Bir bütün olarak yıl içinde, Piyasalar bölümünde 320'den fazla danışma kararını da gözden geçirmiştir. Bu değişikliklere ek olarak, birçok gözetim kurumu süregelen gözetim ve müdahale düzeylerini arttırmaya devam etmiştir.

Bu eğilimler, Grup dahil olmak üzere, bankacılık grupları için birçok zorluklar yaratmıştır. Yani:

- önerilen değişiklikleri izleme, analiz etme ve politika yapıcıları ile görüşme;
- yeni gerekler ile uyum sağlamak için, değişim programlarını uygulama;
- yeni ortama tepki olarak; strateji, iş ve faaliyet modellerini gözden geçirme; ve
- iyi iş uygulamalarını teşvik etmek ve uygulama risklerini en aza indirmek için, kültürel ve diğer değişiklikleri yürütmek .

Küresel düzenleyici gelişmeler

Küresel gündem, Kasım 2008'deki Washington zirvesinde G20 liderlerinin kabul ettiği finansal istikrarı güçlendirme ile ilgili orijinal eylem planına dayalı olarak, G20 tarafından şekillendirilmeye devam etmektedir. Gerçi G20 düzeyinde politikaların şekillendirilmesi sona yaklaşmaktadır ama politika geliştirme konusunda yapılacak daha çok şey vardır ve Grup bu konuda bir yavaşlama beklememektedir. 2012 yılında, G20 ülkeleri bu eylem planının birçok unsurunu uygulamaya devam ettiler ve Haziran 2012'de Los Cabos, Meksika'da yapılan G20 liderleri zirvesinde ve son olarak Kasım 2012'de Mexico City'de yapılan maliye bakanları ve merkez bankası başkanları toplantısında bunu desteklediler.

2012 yılındaki kilit gelişmeler aşağıdakileri içermiştir:

Basel III

Yeni Basel III sermaye ve likidite çerçevesi kurallarının, Basel Bankacılık Gözetim Komitesi tarafından Aralık 2010'da yayınlanmasının ardından, 2012 yılındaki çalışmalar, politikanın kalan elemanlarını tamamlamaya ve uygulama için hazırlık yapmaya odaklanmıştır. Önemli olaylar şöyledir:

- (Nisan 2012'de yayınlanan) 30 Haziran 2011'deki ve (Eylül 2012'de yayınlanan) 31 Aralık 2011'deki Basel III izleme uygulamasının sonuçlarının yayınlanması. (Uygulanan geçiş hükümlerini dikkate almayan) son sonuçlar iyi bir gelişmeyi ortaya koymuş ve 102 bankada ortalama Ana Sermaye Tier 1 rasyosu %7.7 ve Tier 1 sermaye de €3 milyarın üzerinde olmuştur. Bu, %7'lik efektif hedefi karşılamaktadır. Ancak, uygulanabilir yerlerde sistem açısından önemli bankalar için sürüşarlar dahil olmak üzere, bireysel bankalardaki eksiklikler hala €374 milyar tutarındadır;
- Sermaye açıklama gereklerinin bileşimi ile ilgili kurallara son şeklinin verilmesi (Haziran 2012);
- Gün içi likidite yönetimi izleme göstergeleri için öneriler (Temmuz 2012);
- Merkezi karşı taraflara olan banka maruziyetlerinin kapitalizasyonu için ara kurallar (Temmuz 2012);
- Türev yükümlülüklerinin değerlerinin düzeltilmesi konusundaki düzenleyici kurum işlemleri için nihai kurallar (Temmuz 2012); ve
- Yüksek kaliteli likit varlıklar ve net nakit çıkışları konusundaki gözden geçirilmiş tanımlar dahil, likidite kapsama rasyosunu (LCR) değiştiren nihai kurallar. LCR, 2015 ila 2019 arasında aşamalı olarak uygulanacaktır ve stres durumlarında bir likit varlıklar stokunun bankalar tarafından kullanılmak üzere hazır olacağı da tekrar teyid edilmiştir (Ocak 2013).

Basel Komitesi, dikkatini artan bir şekilde Basel III'ün ötesindeki gelişmelere çevirmiştir. Özellikle, alım satım defteri konusundaki temel incelemesini ortaya koymak için bir ilk danışma bildirisini yayınlamıştır (Mayıs 2012). Komite burada, piyasa risk sermaye gereklerinin uyumunu iyileştirmeyi ve hukuk alanında uygulamanın tutarlılığını arttırmayı ve endüstriler boyunca gereklerin birbirine yakınlaştırılmasını amaçlamaktadır..

Sistem açısından önemli finansal kurumlar

Küresel sistem açısından önemli finansal kurumların ele alınması ile ilgili bir çerçevenin kabulü konusundaki, G20 tarafından belirlenen hedefin 2011'de tutturulmasından sonra, CRD IV içine genel bir yaklaşımı yerleştirme konusundaki görüşmeler ile birlikte, 2012'deki çalışmaların çoğu AB seviyesinde olmuştur.

Basel Komitesi, küresel sistem açısından önemli bankaları belirlemek için 2011'de geliştirdiği yöntemini izleyen bir çerçeveyi, yurtiçi sistem açısından önemli bankaları ele almak için, Kasım 2012'de ayrı olarak ve danışmalardan sonra yayınlamıştır. Çerçeve, bankaların sıkıntı ya da başarısızlığının yurtiçi ekonomi üzerinde sahip olacağı etkiye odaklanır. Yurtiçi ve uluslararası çerçeveler arasındaki bağlantıların doğru olarak ayarlanması artık çok önemlidir.

Gölge bankacılık

Koruma fonları, para piyasası fonları ve yapılandırılmış yatırım araçları gibi varolan finansal (bankacılık) düzenlemesinin kapsamı dışında kalan kuruluşlar ve finansal işlemlerle genel olarak ilgili olan bu alandaki çalışma, 2012 yılında yoğunluk kazanmıştır

Küresel olarak, Financial Stability Board (FSB)'nin, International Organization of Senetleri Commissions ve Basel Komitesi dahil, ilgili kuruluşlardaki çalışmaları beş kilit alanda devam etmiştir: bankaların gölge bankacılık kuruluşları ile ilişkileri; para piyasası fonlarının kaçışlara olan duyarlılığını azaltmanın yolları; ihtiyat gerekçesiyle diğer gölge bankacılık kuruluşlarının düzenlenmesi; menkul kıymetleştirmelerde elde tutma gerekleri ve şeffaflık; ve menkul kıymetler borç vermede ve repolarda marjların ve değer indirimlerinin olası düzenlemesi. FSB, belli atölyeler ile ilgili olarak, bir güncelleme ve daha ileri bir dizi danışma bildirisini Kasım 2012'de çıkarmış ve gözden geçirilmiş öneriler, Eylül 2013'deki G20 St Petersburg liderler zirvesine kadar beklenmektedir.

Avrupa Komisyonu, bir Yeşil Kitap yayınlayarak, gölge bankacılık konusundaki kendi düzenleyici sürecinin ilk aşamasını Mart 2012'de başlatmıştır. Eylül 2012'de yayınlanan özet tepkiler, genel olarak endüstrinin görüşleri ile uyumludur.

Diğer

Yıl içinde çıkarılan diğer bildirimler, risk verilerinin birleştirilmesi ve raporlanması; takas edilmeyen türevler için marj gerekleri; döviz mahsup riski; gözetim; finansal holdingler; ve menkul kıymetleştirme çerçevesindeki değişiklikler gibi konuları kapsamıştır.

AB düzenleyici kurum gelişmeleri

AB'de düzenleyici kurum gündemi, 2012'de, esas olarak, ihtiyati ve piyasa yapısı ile ilgili önlemlere odaklanmaya devam etmiştir. Bireysel bankacılık konuları da artan bir şekilde ele alınmıştır. Kilit gelişmeler aşağıdaki gibi olmuştur:

Liikenen İncelemesi

Kasım 2011'de, AB İç Piyasa ve Hizmetler Komiseri Michel Barnier, AB bankalarının yapısal reformunu ele alacak bir Yüksek Seviyeli Uzmanlar Grubu'nun kuruluşunu duyurmuştur ve 2012 başında, Finlandiya Merkez Bankası başkanı Erkki Liikenen başkanlığında ilk toplantı yapılmıştır. Grup, AB bankalarının istikrarı ve etkinliğini iyileştirmek için önlemleri geliştirmekle görevlendirilmiştir. Yeni önlemlere ek olarak, UK Independent Komisyonuon Banking ve US 'Volcker Rule' dahil, süregelen yapısal reformları da incelemekle görevlendirilmiştir.

Uzmanlar Grubu'nun Ekim 2012'deki teklifleri beş öneriyi içermiştir: bir bankanın faaliyetinin önemli bir kısmını oluşturması halinde, alım satım defteri faaliyetlerinin ayrı tutulması; etkin kurtarma ve çözüm planları (çözülebilirliği iyileştirmesi halinde, daha fazla yapısal reformları gerekli kılama konusunda otoritelerin yetkilendirilmesi ile); belirli 'bail-in' araçları (varolan yükümlülüklere uygulanan genel bir bail-in yetkisi yerine); alım satım defteri ve emlak maruziyetlerinin daha sıkı sermaye işlemi; ve birçok şirket yönetim, risk yönetimi ve ücretlendirme teklifleri.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Diğer riskler: Düzenleme riski* devamı

Komisyon, Uzmanlar Grubu'nun önerilerini incelemektedir ve Eylül 2013'te resmi olarak cevap vereceğini söylemiştir. Uzmanlar Grubu'nun teklifleri ile ilgili üye ülkelerin görüşleri, ifade edildiği kadarı ile, aynı değildir. BK, bu arada, Independent Komisyonoon Banking tarafından ortaya konulduğu şekilde, riske karşı koruma ile ilgili kendi reformlarının uygulanmasını sürdürmektedir. Bunlar, Uzmanlar Grubu'nun tekliflerinin ötesindedir. Fransa ve Almanya da, esas olarak, özel alım satımı ayırmaya odaklanan (ama piyasa yapma faaliyetlerinin mevduat alan banka içinde kalmasına izin veren) kendi riske karşı koruma önlemleri konusunda bir taslak düzenleme yayınlamıştır.

Kriz yönetimi ve bankacılık birliği teklifleri

Haziran 2012'de, AB Komisyonu, güçlüklere ile karşılaştıklarında işleri doğru bir şekilde ayarlamak veya halletmek için önlemleri belirten planları her firma için bankalar ve otoritelerin bulundurmasını öngören, AB çapında bir kurtarma ve çözüm rejimi için teklifleri yayınlamıştır. Otoriteler, bu amaçla bankalara müdahale için, sorunların ortaya çıkmasından önce erken müdahale yetkileri ve başarısız olmuş bir firmayı yeniden yapılandırmak veya tasfiye etmek için bir en düşük alet takımı dahil, birçok yetkiyi elde edecektir. Bir firmanın sorunlarına çözüm ararken, vergi verenlerin fonlamasına başvurmadan, zararların hissedarlar ve alacaklılar arasında dağıtılmasını sağlamak için önemli alacaklıları 'işin içine katma' yetkisi bu yeni araçlar arasında yer almaktadır. Bu şekilde işin içine katılan alacaklılar, bir zararı üstlenirler ve yaratılan yeni kuruluşta hissedar olurlar.

Üye devletler ve bankaların 2015'den itibaren uyumunu ve 2018'den itibaren alacaklıları da işin içine katma hükümlerinin uygulanmasını da içeren, bu tekliflerin 2013 yılında kabul edilmesi olasıdır. Bu gelişmelerin dışında, avro bölgesindeki kriz gelişmeye devam etmiş ve Avrupa Konseyi Başkanı Herman Van Rompuy, avro bölgesinde daha ileri bir finansal bütünleşme için bir yol haritasını Haziran 2012'de ortaya koymuştur. Bu, hem cari krizi çözmeyi hem de tek para birimi bölgesinde uzun süredir devam eden yapısal sorunlar ile başa çıkmayı amaçlamaktadır. Bu tekliflerin temelinde, bankacılık ve mali birlik ve daha ileri ekonomik bütünleşme yer almaktadır. Başkan'ın bankacılık birliği teklifleri şunları kapsamaktadır: bir Tek Denetim Mekanizması; ve ortak mevduat garantisi ve çözüm fonlaması düzenlemeleri yoluyla banka zararlarının paylaşılması. Son iki unsurun, kurtarma ve çözüm rejiminin 2013'de kabulünü izlemesi planlanmaktadır.

Eylül ayında, Komisyon, tüm avro bölgesi bankaları için Avrupa Merkez Bankası'nı (ECB) birincil ihtiyati denetim kurumu olarak belirleyen ve avro bölgesi dışındaki AB üye ülkeleri için de isteğe bağlı katılımı sağlayan, bir Tek Denetim Mekanizması ile ilgili teklifini yayınlamıştır. AB Konseyi, ECB'nin sadece büyük bankalar ve devlet yardımı alanları doğrudan denetlemesi ve ulusal denetim kurumlarının görev alanına giren daha küçük bankalar üzerinde bir miktar gözetimi elinde bulundurması koşuluyla, bu teklifleri kabul etmiştir.

Avrupa Parlamentosu, halen teklifleri incelemektedir ve anlaşmanın 2013 başında olması beklenmektedir. ECB, tam denetim yetkisini Mart 2014'e kadar elde edemeyecektir ve bunu gecikmesi de olasıdır. ECB'nin kadrosunun nasıl oluşacağı, ulusal denetim kurumları ile ilişkisinin nasıl olacağı ve makro seviyedeki yeni ihtiyati sorumluluklarını nasıl yerine getireceği gibi faaliyet unsurları henüz belli değildir. Daha fazla detayın 2013'te oluşması beklenmektedir.

İhtiyati ve ilişkili reformlar

2012 yılında kilit bir nokta, Basel III'ü AB'de uygulamak için CRD IV paketi taslak yasa metninin 2011'de yayınlanmasının ardından, AB'nin Sermaye Gereklere Yönergesi'nin (CRD) kabulü ile ilgili çalışma idi.

Mevzuatın gelişimi umut edilenden daha yavaş olmuştur ve Basel III'ün başlama tarihi olan 1 Ocak 2013'den önce tamamlanmamıştır. Gene de, Avrupa Bankacılık Kurumu; kendi fonlarının raporlaması, likidite, kaldıraç ve büyük maruziyetler; bir menkul kıymetleştirme bağlamında gelecekteki ilgili marj gelirinin satış kazancı; kredi değerlendirme düzeltmesi; ve ihtiyati değerlendirme dahil, CRD IV'ün gerektirdiği birçok teknik standart için tekliflerini oluşturmuştur.

Diğer ihtiyati girişimler, özellikle şunları içermiştir: sigortacılar için Ödeme Gücü II çerçevesini geliştirme konusunda devam eden çalışma; merkezi karşı taraflar için sermaye gereklere; finansal kurumlarda şirket yönetimi; ve finansal holdinglerin denetlenmesi.

Piyasa ve yapısal reformlar

Kilit gelişmeler şunları içermiştir:

- **Avrupa Piyasaları Altyapı Düzenlemesi** - düzenleme 16 Ağustos 2012'de yürürlüğe girmiştir. Birçok alanda, European Senetlerliand Markets Authority (ESMA) teknik standartlar taslağını henüz sonuçlandırmamıştır. Tam uygulamanın, nihai teknik standartların ESMA tarafından çıkarılmasının gerektiği 2013 yılı üçüncü çeyreğinde olması olasıdır.
- **Finansal Araçlardaki Piyasalar Yönergesi** - Avrupa Parlamentosu, teklifi Eylül 2012'de oylamış fakat AB Konseyi nihai pozisyonu konusunda 2012 sonu itibarıyla bir karara varmamıştır. Konsey'in İrlandalı yeni Başkanlığı, Haziran 2013 de döneminin sona ermesinden önce, tekliflere son halini vermeyi planlamaktadır.
- **Finansal İşlem Vergisi** - AB Komisyonu, bono ve hisse senetlerindeki işlemlerin %0.1 oranında vergilendirilmesini ve karmaşık Türevlerin %0.01 oranında vergilendirilmesini öngören teklifleri daha önce yayınlamıştır. AB çapındaki orijinal teklif, BK dahil çeşitli üye ülkelerin karşı çıkması ile reddedilince, onbir AB üye devletinden oluşan bir grup Geliştirilmiş İşbirliği Mekanizması'nı uygulamayı kabul etmiştir. Komisyon, bununla ilgili detaylı teklifleri Şubat 2013'te belirlemiştir.
- **Diğer girişimler** - Bunlar; Veri Koruma Yönergesi'nin gözden geçirilmesi, piyasayı kötüye kullanma rejimi ve izahname gereklere ile ilgili daha ileri değişiklikler, kredi değerlendirme kuruluşlarını etkileyen daha ileri yasal gelişmeler ve mevduat sahibi ve yatırımcının korunması ile ilgili değişiklikler konusundaki teklifleri içermiştir.

AB bireysel piyasa reformları

Finansal krize tepki olarak ihtiyati ve piyasa reformları üzerine olan odaklanmaya bakılmaksızın, AB Komisyonu, 2012 yılında da bir dizi bireysel gündem girişimi üzerinde çalışmaya devam etmiştir. Bunlara şunlar dahildir:

- banka hesabı şeffaflığı, değiştirme ve temel banka hesaplarını AB yurttaşları için bir yasal hak haline getirme potansiyeli;
- kendi içinde sigorta ürünleri olan paket hesaplar için sonuçları olabilecek Sigorta Aracılığı Yönergesi II;
- çok taraflı değişim ücretleri; ve
- Halen yasalaşma sürecinde olan ve sorumlu borç verme ve sözleşme öncesi açıklama dahil çeşitli alanları kapsayan, İpotek Kredisi Yönergesi.

Düzenleme mimarisi reformları

"İkiz tepeli" finansal düzenleme modelini getiren Finansal Hizmetler Yasası, Aralık 2012'de Kraliyet Onayını almış ve FSA'nın Prudential Regulation Authority ve Financial Davranış Authority olarak resmen ikiye ayrılması, beklendiği gibi 1 Nisan 2013'te gerçekleşecektir. Bu arada, FSA, bu ayrılma beklentisi ile yapısını değiştirmeye devam etmiştir. Grup, özellikle 'FCA Yolculuğu' belgesi konusunda olmak üzere, birçok ilgili danışmalara katılmak için, ticari dernekler ile yakın bir çalışma içinde olmuştur..

BK düzenleyici kurum gelişmeleri

2012 yılında BK'daki düzenleyici gelişmeler, BK düzenleyici kurumları yürürlüğe giren gerekleri uygulamaya çalışırken ve AB ve küresel seviyelerde politika geliştirmeye aktif olarak katılırken, geniş ölçüde küresel ve AB gelişmeleri ile belirlenmeye devam etmiştir. BK yetkilileri tarafından 2012 yılında çıkarılan ihtiyati incelemeler konusunda daha az ilgi vardı ama gene de, makro ihtiyati araçlar ve büyük maruziyetler üzerindeki danışmalar dahil, çok sayıda bildiri yayınlanmıştır. Ayrıca, BK'ya özgü çok sayıda başka gelişme de vardı.

Bankacılığın geleceği

Grup, bankacılığın geleceği ile ilgili birçok araştırmaya aktif olarak katılmış ve katkıda bulunmuştur. Bağımsız Bankacılık Komisyonu'nun önerilerinin uygulanması konusunda Hükümet'in Beyaz Kitabı, bankacılık standartları ile ilgili bir Parlamento araştırması ve özel olarak LIBOR ve diğer ölçülere bakan (Avrupa ve BK'da) çeşitli araştırmalar bunların arasındadır. Grup, İngiltere Bankalar Birliği'nin Bankacılık Standartları Çalışma Grubu'nda temsil edilmektedir ve onunla yakından çalışmaktadır ve Grup, özellikle Chartered Banker: Professional Standards Board'un geliştirici rolünü memnuniyetle karşılamıştır. Ayrıca, kurtarma ve çözüm planlaması çerçevelerine son şeklinin verilmesi için çalışmalar devam etmiştir.

Bireysel davranış sorunları

AB'deki bireysel girişimlere ek olarak, BK yetkilileri, 2012 yılında ek sorunları izlemeye devam etmiştir. Evrensel Kredi'ye ilişkin girişimler, kişisel cari hesap piyasasının incelenmesi ve 31 Aralık 2012'deki uygulama öncesinde, Bireysel Dağıtım İncelemesi ile ilgili olarak devam eden çalışma bunlar arasındadır. İpotek Piyasası İncelemesi, Paket Hesaplar ve Basit Finansal Ürünler konusundaki çalışma da devam etmektedir. Yeni Financial Davranış Authority (FCA) ile ilgili hazırlıklar; yetkileri, düzenleyici kurum yaklaşımı ve ürün müdahalesi gibi alanlarda şeffaflık gereksinimi ve Kamu Denetçisi kararlarının yayınlanması konularındaki bildirimler dahil olmak üzere, hızlandırılmıştır. Grup, önemli uygulamalar ve belgeleme, yapı ve süreçlerdeki değişiklikler nedeniyle süregelen giderlerin oluşmasını ve de artan düzenleyici kurum ücretlerini beklemektedir.

Ayrıca, Hükümet, tüketici kredilerinin düzenlenmesinin Office of Fair Trading'den FCA'ya aktarılmasını teklif etmiştir ve cari Tüketici Kredileri Yasası mevzuatını, süreç içinde kuralları değiştirerek, bir FCA kural kitabı ile değiştirebilir.

Denetim ile ilgili gelişmeler

Diğer düzenleyici yetkililer doğrultusunda, FSA'nın denetim incelemesi finansal kriz ve devam eden piyasa streslerine tepki olarak yoğunlaşmaya devam etmiştir.

Ön uç denetim kaynakları artırılmış ve örneğin artan sayıda bilgi istekleri, FSA'nın daha fazla uzman kişi raporları kullanımı ve de endüstriye verilen cezalardaki artışların gösterdiği gibi, varolan araçlar daha sık ve daha güçlü olarak kullanılmıştır. Endüstride cezalar, 2011'deki £66.1 milyon ve 2007'de finansal kriz başladığındaki £5.3 milyona kıyasla, 2012 yılı £311.6 milyon olmuştur.

Ayrıca, FSA, sistem açısından önemli firmaları davranış ve ihtiyat açısından denetleyen ayrı ekipleri oluşturan, yeni davranış ve ihtiyatlı iş birimlerinin kurulması ile, Nisan 2012'de bir "ikiz tepeler" örgüt yapısına geçmiştir. FSA, yeni düzenleyici yapıya uymak için yeni düzenleyici yaklaşımlar geliştirmeye devam etmiştir. İhtiyat çerçevesi, FSA'nın gözetimini yaptığı bellibaşlı finansal kurumlar için; yönetim, iş modelleri, risk yönetimi, sermaye ve likidite konusunda derin tema değerlendirmelerini kapsayan Ana İhtiyat Programı'nı içermektedir. Davranış çerçevesi, iş modelleri ve stratejik analize daha fazla odaklanmaktadır..

ABD'deki düzenleyici gelişmeler

ABD'deki faaliyet, 2010 Dodd-Frank Yasası'nın ardından kural geliştiriminin hakimiyetinde olmaya devam etmiştir.

Kilit nihai kurallar; sistem açısından önemli finansal kurumlar için ihtiyat standartları, kredi derecelendirme kuruluşlarına yapılan bazı referansların kaldırılması, Basel 2.5 piyasa riski standartları ve takas satıcıları, belli başlı takas katılımcıları ve takasların nihai tanımları dahil olmak üzere, bir dizi konu ile ilgili olarak konulmuştur. Kuruluşların takas satıcıları olarak kayıt gerekleri 12 Ekim 2012'de yürürlüğe girmiş ve firmalar belli faaliyet eşiklerine ulaştığında yapılmak üzere, kayıtlar 31 Aralık 2012'den itibaren başlamıştır. RBS plc, 31 Aralık 2012'den geçerli olmak üzere kayıt yaptıran 65 küresel kuruluştan birisi olmuştur.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Diğer riskler: Düzenleme riski* devamı

Aralık 2012'de açıklanan önerilen kurallar, yabancı bankacılık kuruluşları (FBO) için gözeim ve ihtiyati gerekler konusunda Amerikan Merkez Bankası'nın yaklaşımında önemli değişiklikleri içermiştir. Bu teklifler, Grub'un ve diğer FBOların, Grub'un tüm ABD bağlı kuruluşları için (ama RBS plc'nin ABD şubeleri için değil) ABD'de kurulmuş tek bir ara holding şirketi kurmasını zorunlu kılmaktadır. ABD şubeleri için olanlar dahil, rrtirilmiş ihtiyat standartları da gerekli olacaktır.

Diğer teklifler. Basel III sermaye ve kaldıraç standartları ve açıklamaları ve ipoteklere ilişkin diğer kuralları içermiştir. Özel sermaye/koruma fonlarında özel alım satım ve yatırımları kısıtlayan Volcker Kuralı, yürürlüğe giriş tarihi olan 21 Temmuz 2012'de son şeklini alamamış fakat Haziran 2014'e kadar olan iki yıllık uyum süresinde bankaların "iyi niyetli" planlama çabalarını göstermeleri konusunda kılavuzluk sağlayan bir yorumu, Amerikan Merkez Bankası Nisan 2012'de yayınlamıştır.

Düzenleyici riskinin yönetimi

Grup, düzenleyici riskini, Grub'un faaliyet gösterdiği yerlerdeki 120'yi aşkın farklı düzenleyici kurum ve merkez bankalarını kapsayan bir düzenleyici işler çerçevesi yoluyla yönetir. Bu çerçeve, Grub'un Düzenleyici İşler işlevi tarafından yönetilir ve şunları içerir: düzenleyici gelişmelerin izlenmesi ve yönetimi ve bağlantılı düzenleyici risk politikalarının sahiplenilmesi ile birlikte, düzenleyici ilişkisinin yönetimi; güvence ve izleme; ve eğitim ve farkındalık.

Yoğunlaşan düzenleyici baskı ortamı karşısında, Grup Düzenleyici İşleri, ekibinin kapasitesini yükselterek ve de faaliyet model, araçlar, sistemler ve süreçlerini iyileştirerek ve geliştirerek, artan inceleme ve mevzuat seviyelerini yönetmiştir.

f Düzenleyici değişimin yönetimi

Grub'u etkileyebilecek yasal, düzenleyici ve diğer gereklerdeki değişikliklerin erken belirlenmesi ve etkin yönetimi, ihtiyati ve davranış risklerinin başarılı bir şekilde azaltılması için büyük önem taşır.

Grub'un Düzenleyici İşleri, bu gibi değişikliklerin Grup içinde belirlenmesi ve yönetimi için, iyi belirlenmiş bir politika ve destek süreçlerini devam ettirir. Grub'un Yönetim Kurulu ve İcra Komitesi'nin gözetimi, 2010 başarılarında bir dizi kilit düzenleyici değişiklikler üzerinde belirli bir odaklanma sağlamak için kurulmuş ve sermaye, likidite, ihtiyati ve toptan piyasa ve bireysel davranış konularını kapsayan daha uzmanlaşmış gruplarla genişletilmiş bir İhtiyati Düzenleyici Gelişmeler İcraçısı Yönlendirme Grubu tarafından desteklenir. Ayrıca, bir bölümlerin Düzenleyici Gelişmeler Yöneticileri'nden oluşan bir forum ve bir RBS Americalar bölgesel forumu vardır.

Raporlama iç iletişim faaliyeti, artan düzenleyici değişiklik gündemine tepki olarak, 2012'de genişlemiştir. Bu, aşağıdakileri içermiştir:

- kilit gelişmelerin Grup Risk Komitesi'ne aylık olarak rapor edilmesi;

- düzenleyici gelişmeleri izlemek ve tepkide bulunmak için kullanılan araçlar paketinde yapılan önemli geliştirmeler; ve
- personel seminerleri gibi artan iletişim, iç web siteleri ile ilgili kilit konulardaki iç görüşler gibi ek bilgilerin yayınlanması ve kilit düzenleyici gelişmeleri ve ilişki konularını yakalayan ve Grup'ta yaygın olarak dağıtılan haftalık Düzenleyici İşler Flaş Raporu.

Düzenleyici ilişkinin yönetimi

Grup Düzenleyici İşler'in başkanlığını yaptığı Düzenleyici İlişkiler Forumu, iki haftada bir toplanır ve tüm bölümler ve bölgelerin temsilcileri ile artık küresel bir kapsama sahiptir. Kilit düzenleyici angajmanların paylaşılmasını kolaylaştırır.

Grup Denetim Komitesi'ne üç ayda bir yapılan raporlama, tüm önemli düzenleyici incelemeleri ve sorgulamaları ve dünyadaki düzenleyici gelişmeleri yakalar ve de kilit düzenleyici ilişkilerin durumunu ve eğilimlerini izler.

Kilit düzenleyici politikalar - 'Grup Düzenleyiciler ile İlişkiler' ve 'Siyasal, Yasama ve Düzenleyici Ortam' her yıl gözden geçirilir. Her biri; yeni bir risk iştahı beyanını, Grub'un rakip bankalara karşı ilgili ölçme faaliyetini ve, ikincisi için, yukarıya doğru risk yönetimi sürecinin uçtan uca bir inceleme ve tanımını içerir.

Kurtarma ve çözüm planlaması

Etkin kurtarma ve çözüm planlamasının savunucuları olarak, Grup etkin planların uygulanması yönünde çalışmaya devam etmektedir. Gelecekteki tüm stres olayları ile etkin bir şekilde başa çıkabilmek için, Grup, detaylı bir kurtarma planı şeklinde bir dizi kurtarma seçenekleri geliştirmiştir.

Bireysel ülke düzenleyici kurumları, kendi zaman çizelgelerine göre kendi kurallarını geliştirmekte ve uygulamaktadır. Bu, farklı hukuk ortamlarında finansal istikrarın etkin yönetimini sağlamak ve sınır ötesi bankalar için tekrarlar ve verimsizliklerden kaçınmak için, hem düzenleyici kurumlar bakımından hem de Grup içinde içsel olarak, yaklaşım tutarlılığı gereksinimini vurgular. Grup, FSB'nin Kasım 2012'de yayınlanan kurtarma ve çözüm planlamasının faaliyete geçirilmesi konusundaki danışma belgesine geri besleme sağlamak için, ticari derneklerle çalışmıştır.

Grup, güçlü ve etkin planlar üretmeyi amaçlayan faaliyetlerini sürdürmek ve düzenlemelerin uygulanması ile ilgili en pratik yaklaşımlar konusunda politika yapıcılarını önceden etkilemek amacındadır. Bireysel düzenlemelerin, potansiyel sinerjilerden yararlanan ve gereksiz çalışmalardan kaçınan bir şekilde nasıl uygulanabileceğini de dikkate almak önemli olacaktır. Kurtarma ve çözüm planlaması ile Bağımsız Bankacılık Komisyonu, ABD ve AB'de doğan teklifler arasındaki potansiyel örtüşmeler, bu konuda bir odaklanma alanı oluşturacaktır.

Davranış riski*

Davranış riski, Grub'un ve çalışanlarının müşterilerine karşı veya içinde faaliyet gösterdiği piyasalardaki davranışının, düzenleyici kurallar veya yasaları ihlal ederek veya müşterilerin ya da düzenleyici kurumların Grub'tan beklentilerini karşılayamamaya, itibar kaybı ve/veya finansal zarara yol açma riskidir. Davranış riskinin ortaya çıkabileceği faaliyetler şunları içerir: kişisel hesap işlemleri; mahremiyet ve verilerin korunması; çıkar çatışmaları; kara para aklama; ve rüşvet ve yolsuzluk.

Etkin davranış riski yönetimi, Grup için sadece ticari bir zorunluluk değildir. Müşteriler ve karşı taraflar, güvenin kurulması için onu bir öncü gibi talep ederler. O, aynı zamanda, Financial Services Davranış Business Unit'in (Financial Davranış Authority'den önceki birim) kuruluşu ve yurt dışındaki düzenleyici kurumların davranış riskine olan artan odaklanması ile, BK'da değişen düzenleyici ortamı yansıtır.

Grub'un uyum işlevleri, kara para aklamaya karşı (AML); yaptırımlar ve terör finansmanı; ve rüşveti ve yolsuzluğu önleme dahil olmak üzere, davranış riski yönetimini izlemekle sorumludur. Bunu yaparken; davranış riskinin etkin tespiti, değerlendirilmesi, izlenmesi ve raporlanmasını sağlamak için etkin bir yönetim çerçevesini tasarlar, uygular ve devam ettirirler. .

Politika tasarımı ve uygulaması

Davranış riskinin Grub'un felsefesinin merkezine yerleştirilmesi, iş stratejisi hakkında bilgi veren ve onu sorgulayan, adil sonuçlar üreten ve onun bireysel ve toptan piyasalarında düzenleyici ve yasal standartlar ile tutarlı davranışları teşvik eden, müşteriye dönük bir kültürü teşvik eder..

Grup, ticari kararların davranış riski etkilerini dikkate almalarını sağlamak için, tanımlı ve ölçülebilir bir davranış riski iştahı belirlemiştir. Grub'un davranış riski çerçevesinin temelleri 2012 yılında atılmıştır. Önemli kilometre taşları şöyledir:

- Grub'un davranış riski politikalarını dört alanda kabul etmek ve yerleştirmek: çalışanların davranışı; şirket davranışı; piyasa davranışı; ve Grub'un müşterilerine karşı davranış. Bunların her biri, Grub'a yüksek seviyeli yönlendirme sağlamak için tasarlanır ve Grub'un Davranış Kuralları ile desteklenir.
- Önem sırasına göre ve Haziran 2013'de tamamlanmak üzere bu politikaları aşamalı olarak uygulamak;
- İşletmelere ve yöneticilere davranış riski anlayışını yerleştirmede yardımcı olmak ve davranış riski gerekleri konusunda personele gerekli berraklığı sağlamak amacıyla, her politika için, aşamalı uygulama doğrultusunda, farkındalık girişimleri ve hedefleri belirlenmiş davranış riski eğitimi geliştirmek ve vermek;

- Tüm bölümlerin katılımı ile, Grub'un davranış gündemini, özellikle yeni Davranış Riski Komitesi'ni gözetmek için, etkin liderlik ve destekleyen bir yönetim çerçevesi kurmak; ve
- Belirlenen sorunların kaydı, yeni bir AML örgütsel raporlama ve hesap verilebilirlik hiyerarşisinin kurulması, kapsamlı ve devamlı personel eğitiminin verilmesi; ve establishing a küresel bir AML güvence programının kurulması dahil olmak üzere, ayrı bir AML Değişim Programı ile, geliştirilmiş politikalara göre Grup çapında boşluk analizi ve ölçümünün tamamlanması.

Eğitim ve farkındalık

Varolan kurallar ve düzenlemelere uyumun sürdürülmesi, meslek eğitimi ve de risk farkındalığını devam ettirme konusunda sürekli yatırım gerektirir. 2012 yılında, Grup, hem Grup hem de bölüm düzeyinde uyum işlevlerinin yeteneklerinin güçlendirilmesine odaklanmaya devam etmiştir. Ayrıca, ustalık sınıfları ve atölyeleri ve bilgisayara dayalı Grup Politika Öğrenimi modülleri dahil, Yönetici eğitimi yoluyla davranış riski konusundaki eğitimi kolaylaştırmıştır. Her bir modül, ilgili Grup Politika Standartları'nın belli düzenleyici içeriğini ele alır.

Kapsamlı ve ilerici bir eğitim programı, Grub'un uyum ekiplerinin mesleki gelişimini destekler. Bu ekiplerin tüm üyeleri, zorunlu "temel konular" kursu dahil, uyum Elektronik Öğrenme programına katılır. Ayrıca, tüm personelin faaliyet riski, piyasa riski ve bireysel kredi riski gibi diğer risk disiplinlerinde temel kursları tamamlamak zorunda olduğu RBS Risk Akademisi bulunmaktadır. Resmi eğitim, Grub'un daha geniş risk toplumunda bilgiyi paylaşmak ve hem kişisel gelişimi hem de teknik eğitimi desteklemek için tasarlanmış düzenleyici alıştırmalar ile takviye edilir.

Güvence ve izleme

Grub'un, kural ve düzenlemelere uyumu gösterebilmesini; davranış risklerini uygun bir şekilde yönetip yönetmediğini değerlendirebilmesini; ve kilit kontrollerin amaca uygun ve etkin olup olmadıklarını belirleyebilmesini sağlamak için, güvence ve izleme faaliyetleri zorunludur.

Grup Uyum güvence ekipleri, 2012 yılında, konulu süreç incelemeleri ve belirli uyum konularında güvence sağlama yanında, bölümlerdeki ilgili kişiler ile birlikte çalışarak, 2011 Grup çapında güvence incelemeleri programında tespit ettiği sorunların kapanışını doğrulamış ve bölümler arasındaki ortak sorunları belirlemiştir.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Diğer riskler devamı

İtibar riski*

İtibar riski, Grub'un davranış ve performans konusundaki ilgili tarafların beklentilerini karşılayamama nedeniyle, marka zararı ve/veya finansal kayıpla riskidir.

İlgili taraflara müşteriler, yatırımcılar, derecelendirme kuruluşları, çalışanlar, tedarikçiler, hükümet, politikacılar, düzenleyici kurumlar, özel çıkar grupları, tüketici grupları, medya ve kamuoyu girer. Marka zararı; müşteriler ile iş ilişkilerini kurma veya sürdürmede bir yetersizlik, düşük personel morali, düzenleyici kurum suçlamaları veya fonlama kaynaklarına azalan erişim dahil, işletme için birçok şekilde zararlı olabilir.

İlgili tarafların en temel beklentilerinden birisi, bir bankanın finansal olarak ihtiyatlı, güvenli ve sağlam olmasıdır. Grup, bilançosunu yeniden yapılandırılmadıkça Stratejik Planı'nı uygulayarak ve sermaye ve fonlama pozisyonunu iyileştirerek, bu beklentiyi karşılamada önemli bir gelişme elde etmiştir. Risk belirleme, değerlendirme ve yönetim süreçlerini güçlendirmek için önemli reformlar da yapılmıştır. Daha yapılacak iş vardır ama Grup, ekonomik ve faaliyet ortamındaki zorluklar ve belirsizlikleri karşılamak için çok daha güçlü bir finansal pozisyona sahiptir.

Grub'un ve genel bankacılık endüstrisinin itibarının sağlanması, bankaların; sahipleri, düzenleyici kurumları, çalışanları ve toplumları için iyi bir performans gösteren ve müşterilerine iyi hizmet eden, iyi şirketler olmaları ile gerçekleştirilir.

Grup, müşterilere hizmet etmeye olan odaklanmasını stratejik hedeflerinin tam merkezine koymuştur ve bu, güvenli ve sağlam bir banka ile birlikte, ilgili taraflarımızın beklentileri doğrultusunda bir kültür ve itibari inşa edecektir. Ele alınması gereken bazı sorunlar vardır ama bunlar ile açık ve dolaysız bir şekilde ilgilenmek, ileriye gitme yeteneğinin gerekli bir parçasıdır.

Grub'un itibar riski yönetim çerçevesi, onun stratejik amaçları ve ilgili tarafların güvenini sürdürme konusundaki risk iştahı hedefi ile uyumludur ve sürdürülebilirlik, şeffaflık ve adalet mercekleri ile ürünleri, hizmetleri ve faaliyetleri inceleyen, bir dizi itibar filtreleri ve kontrollerinin karar verme süreçlerinin farklı noktalarına yerleştirilmesi için tasarlanır.

Bu yaklaşım, itibar riskinin, Grup tarafından yapılan (veya yapılmayan) bir dizi eylemden ve de onun daha genel davranış, politika ve uygulamalarından doğabileceğini dikkate alır. Bu nedenle, yüksek itibar duyarlılığına sahip bir dizi risk türünün yönetimi ile uyumlu hale getirilir.

Grup Yönetim Kurulu'na verilen risk raporu, her bir kilit riskin itibar riski üzerindeki etkisinin değerlendirilmesi dahil, belirlenmiş olan kilit riskler ile ilgili en yüksekteki görüşü içerir. Ayrıca, itibar olaylarını kaynağa göre yönetmek için, itibar riski ve eylemlerinin ilgili barometreleri konusunda bölümler tarafından kendi komitelerine ve Yönetim Kurulları'na raporlama yapılır.

Örneğin, bir Çevre, Toplum ve Ahlak (ESE) riski yönetimi işlevi, iş angajmanları ve işletme birimleri ile ilgili ESE risklerini değerlendirir ve Grup Politika Çerçevesi, davranış ve itibar sorunları ile ilgili bir dizi politikayı içerir. (ESE risk politikaları konusunda kredi riskine özgü bilgiler için, 60. sayfadaki Kredi riski yönetimi çerçevesine bakınız).

Grup Yönetim Kurulu, Grub'un itibarını yönetmek için nihai sorumluluğa sahiptir ama Grub'un tüm parçaları, kendi faaliyetlerinden doğan itibar etkilerinden sorumludur. Yönetim Kurulu'nun itibar sorunları ile ilgili gözetimi, icracı risk komiteleri (yeni bir Davranış Riski Komitesi dahil) ve Grup Sürdürülebilirlik Komitesi tarafından desteklenir. Ortaya çıkan itibar sorunları, bu iş ile görevlendirilen bir ekip tarafından önceden belirlenir ve değerlendirilir ve uygun yönetim kanalları ile gerektiğinde yukarıya iletilir.

İş riski*

İş riski, iş planı ve stratejisine göre, gelirler ve/veya giderlerindeki olumsuz gelişmenin sonucu olarak, Grub'un zarar uğrama riskidir. Bu olumsuz gelişme; fiyatlandırma, satış hacimleri ve girdi maliyetlerindeki dalgalanmalar gibi iç unsurlar ve/veya Grub'un makroekonomi, düzenleyici kurum ve endüstri risklerine maruziyeti gibi dış unsurlar tarafından yaratılabilir.

İş riski, oluşmaları halinde Grub'un gelirleri ve/veya giderlerinde ters değişikliklere katkıda bulunabilen, Grub'un karşılaştığı diğer risklerden etkilenir. Fonlama riski (fonlama maliyetinde dalgalanma yoluyla), bankacılık defterinde faiz oranı riski, faaliyet riski, davranış riski ve itibar riski bu risklerin örnekleri olarak verilebilir.

Grup, daha genel stratejik amaçlara bağlı olarak, iş riskine olan maruziyetini en aza indirmeyi amaçlar. İş riski, Grub'un planlama devreleri ve performans yönetimi süreçleri yoluyla belirlenir, ölçülür ve yönetilir. Aşağıdan yukarıya doğru, beklenen gelir ve gider profilleri, dış ortamın beklentilerini ve Grub'un stratejik önceliklerini yansıtan planlar ile belirlenir. Bu profiller, her hangi bir potansiyel dalgalanmanın ardındaki kilit risk unsurlarını ve bunları ele almak ve yönetmek için gerekli yönetim eylemlerini tespit etmek için, bir dizi stres senaryoları ve unsurlarına göre test edilir.

Grup, faaliyet karındaki tahmini değişiklikleri veya riskleri belirleyen ve uygun eylemlerin yapılmasını sağlayan, sürekli bir tahmin sürecini işletir.

Grup Yönetim Kurulu, gelir ve giderlerdeki her hangi bir dalgalanmanın Grub'un performansı üzerindeki etkisinden nihai olarak sorumludur. İş riski, Grub'un ve onun işletmelerinin risk iştahı içinde olup olmadıklarını belirlemede kilit bir unsur olan, gelir ve giderlerdeki dalgalanmanın bir değerlendirmesi yapılarak, kazançlardaki dalgalanma konusundaki Grub'un risk iştahı hedefi içine dahil edilir.

İş riskinin yönetimi, esas olarak, bölümlerde yapılır ve Grup düzeyinde gözetim Finans tarafından yerine getirilir. Bölümler, kendi iş planlarının uygulanması ve kazançlarda dalgalanma yaratabilecek fiyatlandırma, satış hacimleri, pazarlama harcamaları ve diğer unsurların yönetimden sorumludurlar.

Emeklilik riski*

Grup, programların varlıklarının, programların yükümlülüklerinin zamanlaması ve miktarını tam olarak karşılayamadığı ölçüde, hakları tanımlanmış emeklilik programlarının riskine maruzdur. Emeklilik programlarının yükümlülükleri, uzun dönemli faiz oranları ve özellikle enflasyondaki değişiklikler ile ve de emeklilik maaşları, program üyelerinin ömür uzunluğu ve mevzuat değişimleri ile değişir. Grup, vadesi gelen yükümlülükleri karşılamak için, gelecekteki kazançlar ve gelecekteki diğer katkılarla beraber programların varlıklarının piyasa değerinin yetersiz sayılabilme riskine maruzdur. Bu gibi durumlarda, Grup, programlara ek katkı yapmaya mecbur kalabilir ya da kendi isteği ile yapabilir ya da bu riski hafifletmek için ek sermaye bulundurması gerekebilir. .

RBS Grubu Emeklilik Fonu ('Ana Program'), programların en büyüğüdür ve emeklilik riskinin ana kaynağıdır. Ana Program, bir yediemin sözleşmesine göre işletilir ve şirketin yediemin olan RBS Pension Trustee Limited, Royal Bankaof Scotland plc'nin tamamına sahip olduğu bir bağlı kuruluştur. Müteveli heyeti, Grup tarafından seçilen altı direktör ve üyeler tarafından aday gösterilen dört direktörden oluşur.

Müteveli heyeti, Grub'un varlıklarından ayrı olarak tutulan Ana Program'ın varlıklarının yatırımından tek başına sorumludur. Varlık stratejisindeki önemli değişiklikler, 2011 yılında kurulmuş olan Grup Emeklilik Riski Komitesi ile görüşülür. Grup ve Müteveli heyeti Ana Program'ın fonlama planı üzerinde de anlaşmaya varmalıdır.

Ekim 2006'da, Ana Program yeni alınan çalışanlara kapatılmıştır Grup, Ana Program ve diğer birçok hakları tanımlanmış programda, emeklilik amaçları ile dikkate alınacak her hangi bir maaş artışı tutarına getirilen yıllık %2 (ya da daha düşük ise, Tüketici Fiyat Endeksi'ndeki yıllık değişim) oranındaki limit dahil olmak üzere, değişiklikler yapmakta olduğunu Kasım 2009'da teyid etmiştir. Grup, çalışanlara, Ekim 2012'den itibaren ilave bir maliyet olmadan kendi Normal Emeklilik Yaşı'nın 60'tan 65'e yükseltilmesini kabul etme alternatifini vererek, esnek haklar programı yoluyla Ana Program üyelerinden aldığı katkıyı maaşların %5'i oranında arttırdığını Ekim 2012'de teyid etmiştir. .

Risk iştahı ve yatırım politikası, program aktüerleri ve yatırım danışmanlarından gelen nicel ve nitel girdiler ile Müteveli Heyeti tarafından kabul edilir. Grub'un en büyük emeklilik programlarının yediemin adına hareket eden Yatırım Yöneticisi, emeklilik fonu içindeki riskin uygun seviyesi konusunda görüşünü almak için, Grub'a da danışır.

Risk yönetimi çerçevesi

Grup, hakları tanımlanmış emeklilik programlarının hamisi olarak karşı karşıya olduğu riski; riski raporlama ve izleme, stres testi, modelleme ve Grub'un, maruziyetlerinin olduğu hakları tanımlanmış emeklilik programlarını desteklemek için yükümlülüğünü yerine getirebilmesini sağlamaya yardımcı olan ilgili bir yönetim yapısını kapsayan, bir emeklilik risk yönetimi çerçevesini kullanarak yönetir.

Raporlama ve izleme

Grup, emeklilik fonları içinde, bir hami bakış açısı ile bağımsız bir risk görüşünü devam ettirir. Grub'un destekleme yükümlülüğü olan önemli emeklilik programları konusunda Grup Yönetim Kurulu, Grup İcra Komitesi Grup Yönetim Kurulu Risk Komitesi'ne yapılan düzenli emeklilik riski raporlaması ve izlemeler ile bunu sağlar.

Stres testi ve modelleme

2012 yılında, hem içeride tanımlanan senaryolar hem de entegre FSA stres testi gereklerini karşılamak amaçlı senaryolar üzerine odaklanan, çeşitli emeklilik riski stres testi girişimleri yapılmıştır. Yıllık olarak, İç Sermaye Yeterlilik Değerlendirme Süreci de modellenir. Bu, çeşitli stresler ve senaryolara göre, 12 aylık bir zaman boyutu içinde emeklilik varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklikleri değerlendirmeyi gerektirir.

Yönetişim

Emeklilik risk çerçevesinin kilit bir bileşeni Emeklilik Riski Komitesi'dir. Bu Komite; risk yönetimi, varlık stratejisi ve finansman konularında Grup ile Grub'un en büyük emeklilik programlarının yediemin adına hareket eden Yatırım Yöneticisi arasında resmi bir bağ olarak hizmet verir ve RBS Grubu Emeklilik Fonu içinde riski azaltma mekanizmaları konusunda bu ikili arasında bir anlaşmayı da kolaylaştırmıştır.

Grup içinde emeklilik riski yönetim çerçevesinin sürekli olarak geliştirilmesinin bir parçası olarak, 2012'deki kilit başarılar, Grup için iyileştirilmiş bir emeklilik riski raporlama, izleme, modelleme ve stres testi yeteneğini geliştirmeye odaklanmıştır. 2013'deki odaklanma, bu iyileştirmeleri Grup içinde genişletme ve yerleştirme ile ilgili olacaktır.

Ana Program

31 Mart 2010'da yapılan en son fonlama değerlemesi, 2011 içinde kabul edilmiştir. Bu, 31 Mart 2010'da, yükümlülüklerin değerinin varlıkların değerini £3.5 milyar geçtiğini ve varlıkların yükümlülüklerle oranının %84 olduğunu göstermiştir. Bu açığı ortadan kaldırmak için, Grup 2011 ila 2018 arasında her yıl ek katkılar yapmayı kabul etmiştir. Bu katkılar 2011'de £375 milyon olarak başlamıştır ve 2013'de yılda £400 milyona yükselecek ve 2016'dan itibaren fiyat enflasyonu doğrultusunda daha da artacaktır. Daha fazla detay, konsolide hesaplardaki 4. Not'ta verilmiştir. Bir sonraki fonlama değerlemesi 31 Mart 2013'de yapılacaktır.

31 Aralık 2012'de Grup emeklilik planı varlıklarının %85'ini temsil eden Ana Program'ın varlıkları; kote edilen ve özel hisse senedi, devlet ve şirket sabit faizli ve endeksli bonolar ve emlak ve koruma fonları dahil diğer varlıklardan oluşan çeşitlendirilmiş bir portföye yatırılır. Yediemin, enflasyon ve faiz oranı risklerini kısmen hafifletmek için, hem uygun fiziksel varlıklara yatırım yaparak hem de enflasyon ve faiz oranı takaslarına girerek, önlemler almıştır. Ana Program, varlık sınıflarına tahsisi yönetmek ve varlık sınıfları içinde riski yönetmek için, portföyü içinde türevler de kullanır.

Risk ve bilanço yönetimi devam

Diğer riskler: Emeklilik riski* devamı

Aşağıdaki tablo, Ana Program'ın varlıkları ve yükümlülüklerinin (IAS 19 'Çalışan Hakları'na göre ölçülen) yıl sonunda faiz oranları ve hisse senedi değerlerindeki değişikliklere duyarlılığını, cari varlık tahsisi ve koruma sözleşmelerini dikkate alarak göstermektedir.

	Varlıkların değerinde değişimler £m	Yükümlülüklerin değerinde değişiklikler £m	Emeklilik borçlarındaki net artış £m
31 Aralık 2012 itibari ile			
Bütün sürelerde kredi spreadlerinde veya gerçek swap getirilerinde hiçbir değişiklik olmaksızın nominal swap getirilerinde %25 düşüş	76	255	(179)
Bütün sürelerde kredi spreadlerinde veya nominal swap getirilerinde hiçbir değişiklik olmaksızın nominal swap getirilerinde %25 düşüş	578	995	(417)
Bütün sürelerde nominal ve gerçek swap getirilerinde hiçbir değişiklik olmaksızın kredi spreadlerinde %25 düşüş	71	1,261	(1,190)
Özkaynak değerlerinde % 10 düşüş	(862)	—	(862)
31 Aralık 2011 itibari ile			
Bütün sürelerde kredi spreadlerinde veya gerçek swap getirilerinde hiçbir değişiklik olmaksızın nominal swap getirilerinde %25 düşüş	106	200	(94)
Bütün sürelerde kredi spreadlerinde veya nominal swap getirilerinde hiçbir değişiklik olmaksızın nominal swap getirilerinde %25 düşüş	557	911	(354)
Bütün sürelerde nominal ve gerçek swap getirilerinde hiçbir değişiklik olmaksızın kredi spreadlerinde %25 düşüş	104	1,118	(1,014)
Özkaynak değerlerinde % 10 düşüş	(935)	—	(935)
31 Aralık 2010 itibari ile			
Bütün sürelerde kredi spreadlerinde veya gerçek swap getirilerinde hiçbir değişiklik olmaksızın nominal swap getirilerinde %25 düşüş	67	193	(126)
Bütün sürelerde kredi spreadlerinde veya nominal swap getirilerinde hiçbir değişiklik olmaksızın nominal swap getirilerinde %25 düşüş	355	799	(444)
Bütün sürelerde nominal ve gerçek swap getirilerinde hiçbir değişiklik olmaksızın kredi spreadlerinde %25 düşüş	98	1,005	(907)
Özkaynak değerlerinde % 10	(1,083)	—	(1,083)

* denetlenmemiş

Direktörlerin Raporu

Direktörler raporlarını, 31 Aralık 2012'de sona eren yıl için denetlenmiş hesaplar ile birlikte sunarlar.

Grup yapısı

Royal Banka of Scotland plc ('Banka'), Büyük Britanya'da kurulmuş ve kayıtlı ofisi 36 St Andrew Square, Edinburgh EH2 2YB adresinde olan, Royal Banka of Scotland Group plc'nin ('holding şirketi') tamamen sahip olduğu bir bağlı kuruluşudur. 'Grup'. Banka ve bağlı ve ilgili kuruluşlarından oluşur. Bellibaşlı bağlı kuruluşlar ve onların faaliyetlerinin detayları, hesaplardaki 17. Not'ta gösterilmiştir. RBS Grubu, holding şirketi ve bağlı ve ilgili kuruluşlarından oluşur.

Royal Bank of Scotland Group plc'nin finansal tabloları; RBS Sekreterliği, RBS Gogarburn, Edinburgh, EH12 1HQ, Registrar of Companies veya RBS Grubu'nun websitesi www.rbs.com yoluyla elde edilebilir.

Aralık 2008 ve Nisan 2009'da kullanılan ve açık olan tekliflerin ardından, İngiltere Hazinesi ('HMT'), holding şirketin genişletilmiş adi hisse sermayesinin yaklaşık %70.3'üne sahiptir. Aralık 2009'da, holding şirket HMT için £25.5 milyarlık bir yeni sermaye de ihraç etmiştir. Bu yeni sermaye, adi ortakların genel kurul toplantılarında genel olarak oy hakkı olmayan fakat adi hisselerle çevrilebilen ve Ana Tier I sermayesi sayılan B tipi hisse şeklinde olmuştur.

31 Aralık 2012'de, HMT'nin holding şirketin adi hisselerindeki payı, yıl içinde çıkarılan hisseler nedeniyle %65.3'e inmiştir.

RBS Holdings N.V. (daha önce ABN AMRO Holding N.V.)

2007'de, RBS Grubu, Hollanda Devleti (Fortis'i almıştır) ve Santander'in (birlikte, "Konsorsiyum Üyeleri") birlikte sahip olduğu RFS Holdings B.V., ABN AMRO Holding N.V.'nin satın alınmasını tamamlamıştır.

1 Nisan 2010'da, Hollanda Devleti tarafından elde edilen işletmeler, yine Hollanda Devleti'nin sahip olduğu ABN AMRO Grup N.V.'ye aktarılmıştır. Aktarma ile ilgili olarak, ABN AMRO Holding N.V. yeniden adlandırılıp RBS Holdings N.V. olmuş ve onun bankacılık bağlı kuruluşu Royal Bank of Scotland N.V. ("RBS N.V.") olarak yeniden adlandırılmıştır. RBS N.V.'nin bazı varlıkları, Konsorsiyum Üyeleri tarafından paylaşılmaya devam etmektedir.

Ekim 2011'de, RBS Grubu, BK Finansal Hizmetler ve Piyasalar Yasası 2000 Kısım VII uyarınca, RBS N.V.'nin BK'daki faaliyetlerinin önemli bir kısmının Royal Bank'a aktarımını tamamlamıştır. Hollanda ve Avrupa, Orta Doğu, Afrika işletmelerinin büyük kısmı Eylül 2012'de aktarılmıştır. 2013 yılında başka aktarımların da olması beklenmektedir ama bunlar, gerekli yerlerde düzenleyici onayı dahil, bazı yetkilendirmelere bağlıdır. RBS Grubu, Çin'deki aktarımların daha sonraki bir tarihte tamamlanmasını beklemektedir.

Sonuçlar ve temettüler

Banka'nın adi ortaklarına 31 Aralık 2012'de sona eren yıl için atfedilebilir zarar, 204. sayfadaki konsolide gelir tablosunda belirtildiği gibi, 31 Aralık 2011'de sona eren yıl için £1,645 milyona kıyasla, £3,853 milyon olmuştur.

Banka, 2011 veya 2012'de adi hisseler için temettü ödememiştir..

İş değerlendirilmesi

Faaliyetler

Grup, esas olarak, geniş bir bankacılık ve diğer finansal hizmetler dizisi sağlamak ile meşguldür. Bölümlerinin her biri tarafından sağlanan ürün ve hizmetler ve onların içinde faaliyet gösterdiği rekabetçi piyasalar dahil, Grub'un örgüt yapısı ve iş değerlendirmesinin daha fazla detayı, 4 ila 6. sayfalardaki Finansal değerlendirmede verilmiştir.

Varlık Koruma Programı

22 Aralık 2009'da, Banka, BK Hükümeti adına hareket eden İngiltere Hazinesi ile, bir Varlık Koruma Programı (APS) anlaşması yapmıştır. Bu anlaşmaya göre, of belirli bir varlıklar ve maruziyetler portföyü (kapsanan varlıklar) için İngiltere Hazinesi'nden kredi koruması satın almıştır. APS, RBS Grubu'nun sermaye rasyoları ve finansal pozisyonu için ek koruma sağlamıştır.

Banka, RBS Grubu'nun diğer şirketleri ile, APS'ye tabi olan eldeki maruziyetler için kredi korumasını sattığı, anlaşmalar yapmıştır.

18 Ekim 2012'de, Grup APS'den çıkmıştır.

Risk unsurları

Grub'un gelecekteki performansı ve sonuçları, belli potansiyel riskler ve belirsizliklerin sonucuna bağlı olarak, beklenen sonuçlardan önemli ölçüde farklı olabilir. Grub'un karşı karşıya olduğu bazı risk unsurları, 7. sayfada özetlenmiştir. Bunların ve diğer risk unsurlarının daha fazla detayı, 323 ila 335. sayfalarda verilmiştir.

Grubun rapor edilen sonuçları, finansal tabloların hazırlanmasında temel oluşturan muhasebe politikaları, varsayımları ve tahminlerine karşı da duyarlıdır. Grub'un kritik muhasebe politikaları ve muhasebe kararlarının kilit kaynaklarının detayları, 210 ila 220. sayfalardaki Muhasebe politikalarına dahil edilmiştir.

Grub'un finansal risk yönetim amaçları ve politikaları ve Grub'un fiyat, kredi, likidite ve nakit akışı riski maruziyeti konusundaki bilgiler dahil olmak üzere, onun risk yönetimine yaklaşımı, 25 ila 196. sayfalardaki Finansal değerlendirmenin Risk ve bilanço yönetimi bölümünde ele alınmıştır.

Finansal performans

Her bir bölümün detayları dahil olmak üzere, Grub'un 31 December 2012'de sona eren yıl içindeki performansının bir değerlendirmesi ve Grub'un bu tarihteki finansal pozisyonu, 8 ila 24. sayfalardaki Finansal değerlendirme içinde yer almıştır.

Direktörlerin raporu devam

Çalışanlar

Çalışanları ilgilendiren konular bakımından politikalar ve uygulamalar, RBS Grubu içinde tutarlı bir şekilde yönetilir ve izleyen bölümler bu yaklaşımı yansıtır.

31 Aralık 2012'de, Banka ve bağlı kuruluşları dünya çapında 111,000 kişiyi (tam gün eşdeğeri bazında) istihdam etmiştir. Çalışanlar ile ilgili maliyetlerin detayları, hesaplardaki 3. Not'ta verilmiştir.

RBS Grubu, uygun çalışanların katılabileceği ve çalışanların çıkarları ile fRBS Grubu'nun hissedarlarının çıkarlarını uyumlu hale getiren bazı personel paylaşım planları uygulamaktadır

Çalışanların öğrenimi ve gelişimi

RBS Grubu, tüm çalışanlarına öğrenme ve gelişme yoluyla büyüme fırsatını sağlama konusunda güçlü bir taahhüdü sürdürmektedir. Bu da, işletmenin amaçlarının elde edilmesine yardımcı olur ve mükemmel müşteri hizmetini teşvik eder. Müşteri ile doğrudan temasta olan personelin mesleki yeterliliğini desteklemek için, müşteri ile karşı karşıya olan 6,000'i aşkın personel, bu yıl akredite geliştirme programlarına katılmıştır. Bu, kabul görmüş bir mesleki standarda doğru yönelirken, çalışanlarımızın müşterilere daha iyi hizmet vermesine yardımcı olmaktadır.

Çalışanlar ile iletişim

Hem bölüm hem de RBS Grubu düzeyinde çalışanların katılımı, bir dizi iletişim kanalları ile teşvik edilir. Bu kanallar; intranet, dergiler, video, yöneticilerin liderliğindeki ekip toplantıları, üst yöneticiler tarafından verilen brifingler ve çalışanlar ve çalışanların temsilcileri ile düzenli görüşmeler dahil, birçok şekilde haber ve bilgiye erişim sağlar.

Grub'un Başkanı ve RBS Grubu'nun diğer üst yöneticileri, değişik kanallar ile düzenli olarak çalışanlarla iletişim kurarlar ve onların geri beslemeler yapmalarını teşvik ederler.

Çalışanların geri beslemeleri

1999'dan bu yana her yıl, RBS Grubu'nun tüm işletmelerindeki çalışanlar, RBS Grubu için çalışmanın nasıl bir şey olduğu konusundaki görüşlerini Geri Beslemeleriniz anketi yoluyla paylaşmıştır. Bu anlayışlar, ister yerel bir mesele isterse herkesi etkileyen bir şey olsun, RBS Grubu'nun çalışma şeklini iyileştirmesi için neler yapması gerektiği hakkında bilgi sağlar. Çalışanları dinlemek için bir fırsat olma dışında, anket RBS Grubu'nun, çalışanların tatmin ve katılım seviyelerini izlemesini ve bunların diğer firmalar ile karşılaştırılmasını yapabilesini sağlar.

Çalışanlara danışma

RBS Grubu, birçok işletme ve ülkede sendika ve iş konseyleri gibi çalışanları temsil eden örgütleri tanır. .

RBS Grubu, seçilen temsilcilere RBS Grubu'nun Avrupa'daki faaliyetlerini daha iyi anlama fırsatını sağlayan bir Avrupa Çalışanlar Konseyi'ne sahiptir.

Çeşitlilik ve içerilme

2012'de, RBS Grubu; işyeri politikaları, süreçleri ve deneyimlerini çalışanlar, müşteriler ve ilgili taraflar için içerici bir hale getirme konusundaki taahhüdünü yenilemiştir. Bunu desteklemek için, RBS Grubu Halkla İlişkiler'i içerilme konusunu 2013'deki en yüksek öncelikleri arasına almıştır.

İçerilme, çeşitli politika alanları ve insan yönetimi süreçlerine dahil edilmiştir. Örneğin, RBS Grubu, engelli kişilerin işe alınma, çalıştırılma, terfi ve eğitimde eşit fırsatlara sahip olmalarını sağlamak için onları desteklemeye devam etmektedir.

RBS Grubu, ağ oluşturma ve eğitim olayları yoluyla kişisel ve mesleki gelişme fırsatları sağlayan Focused Women ve Rainbow gibi çalışanların geliştirdiği ağları da destekler..

İçerilmeye olan bu bağlılık; 'An Inspirational Journey', FTSE-100 şirket kılavuzluğu ve Glass Ladder programları dahil olmak üzere, geleceğin liderlerini yetiştirmeyi amaçlayan RBS Grubu dışındaki olumlu eylem programlarını destekleme ve onlara katılmaya da uzanır. RBS Grubu, Manchester Pride gibi dış yardım ağları ve olaylarına katılımını sürdürmeye devam etmektedir. .

Bu içerme yaklaşımı, Çalışan RBS Kadınları uzmanlarının daha fazla kadını kendi işlerini başlatma adımını atmaları için desteklemesi ve rehberliği ile, piyasaya da uzanmaktadır.

Performans, RBS Grubu ve bölüm düzeyinde izlenir ve gözden geçirilir ve RBS, Lord Davies'in Raporu'nun önerilerini desteklemeye devam etmektedir. Yönetim Kurulu'nda halen toplam 12 direktörün üçü kadındır ve bu Lord Davies'in %25 oranında kadın Yönetim Kurulu temsili hedefini karşılamaktadır. 31 Aralık 2012'de, yöneticilerin yüzde 19'u ve çalışanların yüzde 55'i kadın idi.

Yönetim Kurulu'nun çeşitlilik politikası hakkında daha fazla detay, www.rbs.com sitesinde bulunabilir.

Bu yıl, RBS Grubu, Opportunity Now (cinsiyet) Altın standart sıralamasını koruyarak, Race for Opportunity (ırk) için Gümüş alarak, workingmums.co.uk'den çalışanların angajmanı konusunda En İyi İşverenler ödülünü alarak ve de Working Families Top 10 içinde yer alarak, Eşitlik, Çeşitlilik ve İçerme konusundaki çalışması dolayısıyla takdir edilmiştir.

Güvenlik, sağlık ve refah

Çalışanların ve müşterilerin güvenlik, sağlık ve refahının sağlanması RBS Grubu için önemli bir sorumluluktur.

RBS Grubu, yasaya uyumu sağlamaya ve sağlık ve güvenlik risklerini yönetmeye kararlıdır. 2012'de liderlik, yönetim ve kontrollerin etkinliğine daha fazla odaklanılması, sağlık ve güvenliğin performansında iyileştirmeler sağlamıştır.

Çalışanların fiziksel ve ruhsal yönden iyi sağlıklı olmalarına yardımcı olmak ve onları iyi olmadıkları zamanlarda desteklemek için, geniş bir dizi sağlık faydaları ve hizmetleri verilmektedir. Bu hizmetlerin birçoğu genişletilmiş ve ekonomik ortamın etkisiyle teşvik edilmiştir. Örneğin, 2012'de, RBS Grubu, çalışanların stres ile başa çıkması, direnç kazanması ve kişisel mali durumunu yönetmesine yardım etmek için, Çalışanlara Yardım Programı yoluyla sağlanan bir dizi kaynağa kolayca erişmeyi mümkün kılan bir çevrim içi alet takımını uygulamaya koymuştur.

İstihdam öncesi tarama

RBS Grubu, RBS Grubu'nun işletmelerine katılan tüm doğrudan ve dolaylı personel için, olası sızma ve çalışanlar ile ilgili dolandırıcılığa karşı kapsamlı bir istihdam öncesi tarama sürecine sahiptir.

Davranış kuralları

Davranış kuralları, RBS Grubu için çalışan herkese uygulanır. Kişisel ve mesleki ilişkiler arasındaki gerçek veya görünür çıkar çatışmalarının ele alınması dahil, dürüst ve ahlaki davranışı teşvik eder. RBS Grubu; kişisel davranış, işteki dürüstlük ve RBS Grubu'nun güvenliğinin kritik olduğunu bilir ve davranış kuralları, RBS Grubu'nda çalışanları onlardan beklenen davranış ve uygulamalar konusunda bilgilendirmeye hizmet eder.

Sürdürülebilirlik

RBS Grubu'nun uzun dönemli başarısı; güvenli, güçlü ve sürdürülebilir olmaya dayanır. Bu, RBS Grubu'nun yaptığı herşeyin temelini oluşturur ve insanların günlük yaşamlarını ve işlerini sürdürmelerini sağlayan merkezi bir rolü RBS Grubu'nun toplum içinde oynamasını sağlar. Bu da, ekonomik büyümeyi destekler ve topluma daha geniş faydalar sağlar. RBS Grubu için, bunun üzerine inşa etme ve tüm ilgili taraf grupları için ek değer yaratabileceğimiz yolları araştırma konusunda başka fırsatlar da vardır.

Dolayısıyla, sürdürülebilirlik sadece RBS Grubu'nun yasal anlamda sahip olduğu birçok sorumluluk ve yükümlülükler hakkında değil, aynı zamanda, RBS Grubu'nun sürdürülebilir bir bazda faaliyet gösteren sağlıklı ve saygı gören bir işletme olmasını sağlamak için ele alınması gereken genel konular hakkındadır.

Sürdürülebilirlik, RBS Grubu'nun yönetilişinin merkezinde yer alır. RBS Grubu Sürdürülebilirlik Komitesi, tüm ilgili taraflar gruplarına ilişkin sürdürülebilirlik ve itibar sorunlarını yönetimin nasıl ele aldığını gözetmek ve sorgulamak ile sorumludur ve Yönetim Kurulu'na rapor verir.

RBS Grubu'nun sürdürülebilirlik politikaları hakkında daha fazla detay, www.rbs.com/sürdürülebilirlik ve Yıllık Sürdürülebilirlik Raporu'nda bulunmaktadır.

İşletmenin sürekliliği

Grup'un iş faaliyetleri ve finansal pozisyonu, gelecekteki gelişimi ve performansını etkilemesi olası unsurlar ve maruz olduğu finansal risklerin yönetimindeki amaçları ve politikaları ve sermayesi Finansal değerlendirmede ele alınmıştır. Grup'un gelecekteki sonuçlarını maddi olarak etkileyebilecek risk unsurları 323 ila 335. sayfalarda belirtilmiştir. Grup'un düzenleyici sermaye kaynakları ve 2012'deki önemli gelişmeler ve gelecekte beklenen gelişmeler, 39 ila 44. sayfalarda detaylandırılmıştır. 45 ila 56. sayfalardaki likidite ve fonlama bölümü, kilit ölçüler ve likidite rezervlerinin oluşumundaki değişiklikler dahil, Grup'un fonlama ve likidite profilini betimler.

Grup'un tahminleri, projeksiyonları ve diğer ilgili kanıtı inceleyen direktörler, Grup ve şirketin görünür gelecekte faaliyet yönünden var olmaya devam edeceği yönünde makul bir beklentiye sahiptir. Dolayısıyla, Grup ve şirketin finansal tabloları, işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Şirket yönetimi

Finansal raporlama üzerindeki iç kontrol

Grup'taki finansal raporlama üzerindeki iç kontroller, RBS Grubu düzeyinde olanlar ile tutarlıdır. RBS Grubu, ABD'deki Sarbanes-Oxley Act , 2002, Bölüm 404'e uymak ve finansal raporlama üzerindeki iç kontrolün etkinliğini 31 Aralık 2012 itibariyle ölçmek zorundadır.

RBS Grubu, Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission'ın 'İç Kontrol – Bütünleşik Çerçeve'si tarafından belirlenen kıstaslara dayalı olarak, finansal raporlama üzerindeki iç kontrolün etkinliğini 31 Aralık 2012 itibariyle değerlendirmiştir.

Yönetim, değerlendirmesine dayalı olarak, 31 Aralık 2012 itibariyle, RBS Grubu'nun finansal raporlama üzerindeki iç kontrolünün etkin olduğu sonucuna varmıştır.

RBS Grubu'nun denetçileri, RBS Grubu'nun finansal raporlama üzerindeki iç kontrolünün etkinliğini denetlemişler ve olumlu görüş belirtmişlerdir.

Yönetim'in, RBS Grubu'nun finansal raporlama üzerindeki iç kontrolü konusundaki raporu, RBS Grubu'nun Yıllık Raporu'nun bir parçası olarak, Form 20-F ile birlikte Senetlerand Exchange Commission'a verilecektir.

Direktörlerin raporu devam

Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulu, Banka'nın ana karar verme forumudur. Grub'un işletme ve işlerinin yönetimi, Grup stratejisinin tespiti ve sermayenin tahsisi ve bulunması için genel sorumluluğa sahiptir ve finansal ve faaliyet performansı yönünden hissedarlara karşı sorumludur. Yönetim Kurulu stratejik konuları ele alır ve Grup stres senaryoları ve kabul edilmiş risk azaltıcıları dikkate alarak ve Grub'un işletme faaliyetlerine olan uzun vadeli stratejik tehditleri belirleyerek, Grub'un risk iştahının onaylanması ve izlenmesi yoluyla, Grub'un riski etkin bir şekilde yönetmesini sağlar. Yönetim Kurulu'nun iş tanımı, Banka'nın Yönetim Kurulu'nun kararına bırakılmış işlerinin kilit yönlerini içerir ve en az yıllık olarak gözden geçirilir.

Yönetim Kurulu'nun, Grup CEO ve Grup Finans Direktörü dahil olmak üzere, yönetime belirli sorumluluğu devrettiği birçok alan vardır. Bunlar; Grub'un işletmelerinin faaliyetinin yönetim sorumluluğu ve de, Yönetim Kurulu ve/veya Komiteleri tarafından ele alınmadan önce, yüksek seviyeli stratejik konuların gözden geçirilmesi ve risk iştahı, risk politikaları ve risk yönetiminin incelenmesini içerir.

Grup çapında işletme taahhütleri ile ilgili olarak da devredilmiş belirli yetkiler bulunmaktadır.

Başkan ve Grup CEO'nun rolleri farklı ve ayrıdır ve sorumluluklar açık bir şekilde bölünmüştür. Başkan, Yönetim Kurulu'na önderlik eder ve icra yetkisine sahip olan ya da olmayan tüm direktörlerin etkin katılımı ve katkısını sağlar. Grup CEO, Grub'un tüm işletmelerinin sorumluluğuna sahiptir ve Yönetim Kurulu tarafından devredilen yetkiye uygun olarak hareket eder. İcra yetkisine sahip olmayan direktörler, geniş iş ve ticari deneyimi bağımsız ve nesnel yargı ile birleştirirler.

Grup Denetim Komitesi en az üç bağımsız icra yetkisine sahip olmayan direktörü içerir ve Grub'un finansal işlerinin açıklanması sorumluluklarının yerine getirilmesinde Yönetim Kurulu'na yardımcı olur. Grub'un muhasebe politikaları, finansal raporlama ve düzenleyici uyum uygulamalarını, Grub'un iç kontrol sistem ve standartlarını inceler ve Grub'un iç denetim ve dış denetim süreçlerini izler ve Bölüm Risk ve Denetim Komiteleri'nin uygulamalarını inceler.

Yönetim Kurulu Risk Komitesi en az üç bağımsız icra yetkisine sahip olmayan direktörü içerir. Grub'un cari ve gelecekteki olası risk maruziyetleri ve risk stratejisi konusunda gözetim yapar ve Yönetim Kurulu'na tavsiyede bulunur. Grub'un risk iştahı performansını inceler ve Grup Politika Çerçevesi'nin işleyişini gözetir.

Grup Performans ve Ücretlendirme Komitesi (daha önce Grup Ücretlendirme Komitesi) en az üç bağımsız icra yetkisine sahip olmayan direktörü içerir ve Grub'un ücretlendirme politikasının gözetimini yapar. Aynı zamanda, üst yöneticilerin ücretlendirilmesini ele alır ve icra yetkisine sahip direktörlerin ücretlendirilmesi konusunda Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunur.

Grup Adaylık Komitesi icra yetkisine sahip olmayan direktörlerin hepsini içerir ve başkanlığını Grup Başkanı yapar. Direktörlerin seçilmesi ve atanmasında Yönetim Kurulu'na yardımcı olur. Yönetim Kurulu'nun yapı, büyüklük ve bileşimini ve Yönetim Kurulu komitelerinin üyelik ve başkanlığını inceler.

Grup Sürdürülebilirlik Komitesi bağımsız icra yetkisine sahip olmayan direktörlerden oluşur ve başkanlığını Kıdemli Bağımsız Direktör yapar. Diğer Yönetim Kurulu komitelerinin halen ele almış olduğu konular hariç olmak üzere, tüm ilgili taraf gruplarına ilişkin sürdürülebilirlik ve itibar konularını yönetimin nasıl ele aldığını gözetmek ve sorgulamak ile sorumludur

İcra Komitesi Grub'un en kıdemli yöneticilerinden oluşur ve Grup çapındaki konuları ve Grub'un genelini etkileyen faaliyet konularının yönetimi ile sorumludur. Stratejik konular ve girişimleri inceler, finansal performans ve sermaye tahsislerini izler ve risk stratejisi, politikası ve risk yönetimini ele alır.

Yönetim Komitesi İcra Komitesi üyeleri ile birlikte diğer bazı üst yöneticilerden oluşur ve strateji ve iş performansını gözden geçirmek için gerekli durumlarda toplanır.

Sermaye

31 Aralık 2012 itibarıyla, adi ve imtiyazlı hisse sermayesinin detayları hesaplardaki 26. Not'ta verilmiştir.

Direktörler

Yönetim Kurulu'nun cari üyeleri 2. sayfada verilmiştir.

Cari direktörlerin hepsi yıl boyunca ve finansal tabloların imza tarihine kadar hizmet etmiştir

John McFarlane 31 Mart 2012'de Yönetim Kurulu'ndan ayrılmıştır. Joe MacHale 14 Mayıs 2013'de Yönetim Kurulu'ndan ayrılacaktır.

Joe MacHale dışında, şirketin tüm direktörleri, 2013'deki Yıllık Genel Toplantı'da hissedarlar tarafından yeniden seçilmek için aday olacaktır.

Direktörlerin çıkarları

Holding şirketin hisselerinde 31 Aralık 2012 itibarıyla direktörlerin çıkarları, o şirketin Rapor ve Hesapları'nda açıklanmıştır. 1 Ocak 2012 ile 27 Mart 2013 arasında, direktörlerin hiç birinin, holding şirketin borç alınmış sermayesi veya Banka'nın veya onun bağlı kuruluşlarının her hangi birinin hisselerinde veya borç alınmış sermayesinde bir çıkarı olmamıştır.

Direktörlerin zarardan etkilenmemesi

2006 tarihli Şirketler Yasası, 236. bölüme göre, holding şirketi tarafından direktörlere, RBS Grubu'nun İcra ve Yönetim Komiteleri üyelerine ve FSA Onaylı Kişiler'e Üçüncü Taraf Zarardan Etkilenmeme Hükümleri sağlanmıştır.

2006 tarihli Şirketler Yasası, 236. bölüme göre, RBS Grubu'nun emeklilik programlarının tüm yedeminlerine Emeklilik Programı Zarardan Etkilenmeme Hükümleri sağlanmıştır.

Bilanço sonrası hususlar

Yıl sonu ile bu hesapların kabul tarihi arasında hesaplarda herhangi bir değişikliğe neden olacak veya ifşa edilmesine etki edecek önemli bir olay olmamıştır.

Hayır amaçlı katkılar

Yılın bitişi 31 Aralık 2012 tarihi itibari ile Grup tarafından hayır amacına yönelik işler için verilen toplam tutar £24.2 milyondur. (2011 - £33.9 milyon)

Siyasi bağışlar

2012 boyunca , İngiltere ve AT içinde hiçbir politik bağışta bulunulmamış ve gene İngiltere ve AT içinde hiçbir politik harcama yapılmamıştır.

Alacaklılara yapılan ödemelerde politika ve uygulamalar

Grup, tedarikçileriyle sağlam ticari ilişkileri korumaya kararlıdır. Dolayısıyla Grubun politikası, tedarikçilere, sözleşme koşullarına göre ibraz edilen doğru hazırlanmış bir faturanın alınmasından itibaren 30 gün veya mutabık kalınmış olabilecek başka bir ödeme süresi içinde ödeme yapma taahhüdü verilmesini de içeren kayıt ve koşulların tedarikçilerle müzakere edilip üzerlerinde anlaşma sağlanmasıdır.

31 Aralık 2012'de Grubun ticari alacaklıları, tedarikçiler tarafından fatura edilen 25 günlük miktarı temsil etmektedir (2011 – 27 gün)..

Yönetim Kurulu üyelerinin denetçilere açıklamaları

Her bir Yönetim Kurulu üyesi, bu raporun onaylandığı tarih itibariyle şu hususları doğrulamaktadır:

(a) Yönetim Kurulunun bildiği kadarıyla Banka denetçilerinin, varlığı konusunda bilgilerinin bulunmadığı ilgili hiçbir bilgi söz konusu değildir ve

(b) Yönetim Kurulu üyeleri, ilgili tüm denetim bilgisinden bizzat haberdar olmak ve Banka denetçilerinin de bu bilgilerden haberdar olduğunu saptamak için Yönetim Kurulu üyesi olarak atılmaları gereken tüm adımları atmışlardır.

Bu doğrulama, Şirketler Yasasının 418inci maddesi hükümlerine göre verilmiş olup bu hükümlere göre yorumlanmalıdır.

Denetçiler

Deloitte LLP denetçileri, görevi sürdürme konusundaki istekliliklerini belirtmişlerdir. Deloitte LLP'nin yeniden Banka denetçiliğine atanması için bir karar taslağı, önümüzdeki Yıllık Genel Kurulda onaya sunulacaktır.

Yönetim Kurulunun emriyle

Aileen Taylor
Secretary
27 March 2013

The Royal Bank of Scotland plc
Scotland No. SC90312.
tescilli

Direktörlerin Sorumluluklarının bildirimi

Direktörler Yıllık Rapor ve Hesapların hazırlanmasından sorumludur.

Direktörlerin, IAS (Uluslararası Muhasebe Standartları) Yönetmeliğinin 4üncü maddesi uyarınca (1606/2002 sayılı Avrupa Komisyonu Yönetmeliği) Grubun hesaplarını hazırlaması gerekmektedir. Bu üyeler, her bir mali yılın Bankahesaplarını da, Şirketler Yasası 2006 tarafından izin verildiği üzere Avrupa Birliği'nin kabul etmiş olduğu Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlamayı seçmişlerdir. Grubun ve Bankanın finansal konumunu, finansal performansını ve nakit akışlarını adilane bir şekilde sunan hesapların hazırlanmasından sorumludurlar. Direktörlerin, bu hesapları hazırlarken şunları yapması gerekmektedir:

- Uygun muhasebe politikalarını seçmeleri ve sonra da bunları tutarlılıkla uygulamaları;
- Makul ve basiretli kararlar alıp böyle öngörülerde bulunmaları;
- Uygulanabilir muhasebe standartlarına uyup uymadıklarını, bunlardan önemli ölçüde ayrıldıkları durumları belirtip hesaplarda da buna açıklama getirmek suretiyle belirtmeleri;
- Bankanın işlerini sürdüreceğini varsaymak uygunsuz addedilmedikçe, hesapları faal işletme bazında hazırlamaları.

Direktörler, Grubun herhangi bir zamanki finansal durumunu makul bir kesinlikle gösteren muhasebe kayıtlarını tutmaktan ve Yıllık Rapor ve Hesapların Şirketler Yasası 2006'ya uygunluğundan sorumludurlar. Aynı zamanda Bankave Grubun varlıklarını korumakla ve dolayısıyla yolsuzluk ve diğer usulsüzlükleri önlenmesi için makul adımları atmamakla da sorumludurlar.

Yönetim Kurulunun emriyle

Aileen Taylor
Sekreter
27 Mart 2013

Biz, aşağıda adları yazılı direktörler, bilgimiz sınırları dâhilinde olmak kaydıyla şu hususları doğrularız:

- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanmış olan mali tablolar, Bankanın varlıklarının, borçlarının, finansal durumunun ve de kâr ve zararının doğru ve adil bir görünümünü yansıtmakta olup konsolidasyona dâhil edilmiş taahhütlerin hepsi bir bütün olarak ele alınmıştır ve de
- Direktörler raporuna dâhil edilmiş finansal değerlendirme, Bankanın işlerinin ve pozisyonunun gelişimi ve performansı hakkında adil bir değerlendirmeyi de içermekte olup konsolidasyona dâhil edilmiş taahhütlerin hepsi, yüz yüze kalınan ana riskler ve belirsizliklerle birlikte bir bütün olarak ele alınmıştır.

Yönetim Kurulunun emriyle

Philip Hampton
Başkan

27 March 2013

Yönetim kurulu

Chairman
Philip Hampton

Stephen Hester
Grubun İcra Başkanı

İcra direktörleri
Stephen Hester
Bruce Van Saun

Bruce Van Saun
Grubun Finansman Direktörü

İcra yetkisi olmayan üyeler
Sandy Crombie
Alison Davis
Tony Di Iorio
Penny Hughes
Joe MacHale
Brendan Nelson
Baroness Noakes
Arthur 'Art' Ryan
Philip Scott

The Royal Bank of Scotland plc'nin üyeleri için bağımsız denetçinin raporu

Royal Banka of Scotland plc ("Banka") ve bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2012 itibarıyla sona eren yıla ait olup muhasebe politikalarını, 31 Aralık 2012 bilançosunu, konsolide gelir tablosunu, konsolide kapsamlı gelir tablosunu, 31 Aralık 2012 itibarıyla sona eren yılın öz kaynaklarındaki ve nakit akışı tablolarındaki değişikliklere ait tabloları, 1'den 42'ye kadarki ilgili notları ve Finansal Değerlendirmenin Risk ve Bilanço Yönetimi bölümlerindeki "denetlenmiş" olarak belirtilen bilgileri içeren finansal tablolarını denetlemiş bulunmaktayız. Bunların hazırlanmasında gözetilen finansal raporlama çerçevesi, Bankaların finansal tablolarıyla ilgili olan ve Şirketler Yasası 2006 hükümleri uyarınca uygulanan yürürlükteki yasa ile Avrupa Birliği tarafından kabul edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarından (IFRS) oluşmaktadır.

Bu rapor, Şirketler Yasası 2006'nın 3üncü Bölümünün 16ncı Kısmı uyarınca, bir organ olarak salt Bankaortaklarına hitaben hazırlanmıştır. Bu denetim çalışmasını, belirtmemiz gereken hususları Bankanın ortaklarına açıklamak için ve salt bu amaçla üstlendik; başka bir amaçla değil. Yasanın elverdiği en geniş kapsamda olmak kaydıyla, denetim çalışmamız, bu raporumuz ve oluşturduğumuz görüşler nedeniyle Bankadan ve bir organ olarak Bankaortaklarından başka hiçbir kimseye karşı sorumluluk kabul etmemekte ve üstlenmemekteyiz.

Direktörlerin ve denetçinin ayrı ayrı sorumlulukları

Direktörlerin sorumluluklarında daha da kapsamlı anlatıldığı üzere direktörler, finansal tabloların hazırlanmasından sorumludurlar ve bunların doğru ve adil bir görünümü yansıttığı konusunda tatmin olmuş bulunmalıdırlar.

Bizim sorumluluğumuz, yürürlükteki yasa ve Uluslararası Denetim Standartları (Birleşik Krallık ve İrlanda) uyarınca denetimi yapmak ve finansal tablolar hakkında görüş belirtmektir. Bu standartlar, Denetim Uygulamaları Kurulu'nun Denetçiler İçin Etik Standartlarına uymamızı gerektirmektedir.

Finansal tabloların denetiminin kapsamı

Denetim, finansal tablolardaki miktar ve açıklamalara ilişkin olan ve bunların, yolsuzluktan ya da hatadan kaynaklanıyor olsun önemli yanlışlardan arınmış olduğuna dair yeterli güvence veren delillerin sunulmasından ibarettir. Buna, direktörler finansal tabloları hazırlarken yaptıkları önemli muhasebe öngörülerinin akla yakınlığının, muhasebe politikalarının Bankanın ve Grubun koşullarına uygunluğunun ve tutarlı olarak uygulanıp yeterli ölçüde açıklanıp açıklanmadığının ve de finansal tabloların genel sunumunun değerlendirilmesi de dâhildir. Ayrıca, denetlenmiş finansal tablolar arasındaki önemli tutarsızlıkları saptamak için yıllık raporlardaki finansal ve finansal olmayan tüm bilgileri okuyoruz. Eğer görünen önemli bir yanlışlığın ya da tutarsızlığın farkına varacak olursak, bunun raporumuz bakımından sonuçlarını göz önünde bulundurmaktayız.

Görüş

Görüşümüze göre,

- Mali tablolar Grubun ve Bankanın 31 Aralık 2012'deki işlerinin ve o Grubun tarihte sona eren yıldaki zararının doğru ve adil bir görünümü sunmaktadır;
- Grubun finansal tabloları, Avrupa Birliğince kabul edilmiş IFRS'ye göre usulünce hazırlanmıştır;
- Bankanın finansal tabloları Avrupa Birliğince kabul edilmiş ve Şirketler Yasası 2006'nın hükümleri çerçevesinde uygulanmış olan IFRS'ye göre usulünce hazırlanmıştır ve de
- Finansal tablolar Şirketler Yasası 2006'nın gerekliliklerine göre ve Grubun finansal tabloları bakımından da IAS Yönetmeliğinin 4üncü maddesine göre hazırlanmışlardır.

IASB (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu) tarafından çıkartılmış IFRS ile ilgili ayrı görüş

Muhasebe politikalarında açıklandığı üzere Grup, Avrupa Birliği tarafından kabul edilmiş IFRS'ye ve Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (IASB) tarafından çıkartılmış IFRS'ye uyan finansal tabloları hazırlamıştır.

Görüşümüze göre Grubun finansal tabloları IASB tarafından çıkartılmış IFRS'ye uymaktadır.

Şirketler Yasası 2006'da düzenlenen konular hakkında görüş

Görüşümüze göre, Direktörler Raporunda hazırlanan finansal tabloların ait olduğu mali yıla ait olarak verilmiş bilgiler, finansal tablolardakilerle uyumludur.

Sapmalara göre raporlama gerektiren hususlar

Eğer görüşümüze göre,

- Bankatarafından yeterli kayıt tutulmadıysa ya da tarafımızca ziyaret edilmeyen şubelerden denetimimiz için yeterli muhasebe raporu alınmadıysa veya
- Bankanın finansal tabloları muhasebe kayıt veya raporlarıyla uyumluluk içinde değilse veya
- Direktörlerin ücretleri hakkında kanunda belirtilen belirli açıklamalar yapılmadıysa veya
- Denetimimiz için gerek duyduğumuz bütün bilgi ve açıklamaları almadıysak

Şirketler Yasası 2006 uyarınca size rapor etmemiz gereken yukarıdaki konularla ilgili olarak rapor edeceğimiz bir şey bulunmamaktadır.

Kari Hale (Kıdemli Yasal denetçi)

Deloitte LLP'yi temsilen veya onun adına
Yeminli Mali Müşavirlik ve Yasal Denetçilik
Londra, Birleşik Krallık
27 Mart 2013

Ne bir denetim ne de bir inceleme, web sitesinin devam ettirilmesi ve doğruluğu konusunda, bunları sağlayacak kontroller ve özellikle de finansal bilgilerde ilk kez yayınladıklarından bu yana herhangi bir değişiklik olup olmadığı hususu da dâhil olmak üzere, güvence sağlamaz. Bu konular direktörlerin sorumluluğuna girer ana hiçbir kontrol yönetimi bu alanda mutlak bir güvence sağlamamaktadır.

Finansal tabloların hazırlanması ve dağıtımını düzenleyen Birleşik Krallık mevzuatı diğer hukuk düzenlerindeki mevzuattan farklıdır.

31 December 2012 itibariyle sona eren yıla ait konsolide gelir tablosu

	Not	2012 £m	2011 £m	2010 £m
Faiz alacağı		17,556	19,110	19,417
Faiz borcu		(6,924)	(7,812)	(7,306)
Net faiz geliri	1	10,632	11,298	12,111
Tahsil edilecek ücret ve komisyonlar	2	5,558	5,898	7,591
Ödenecek ücret ve komisyonlar	2	(963)	(1,047)	(2,060)
Ticari faaliyetlerden elde edilen gelir	2	1,511	2,014	3,361
Kendi borcunun ödenmesinden sağlanan kazanç	2	454	255	502
Diğer faaliyet gelirleri	2	1,296	3,388	2,199
Faiz dışı gelir		7,856	10,508	11,593
Toplam gelir		18,488	21,806	23,704
Personel maliyetleri		(7,473)	(7,512)	(7,880)
Taşınmazlar ve ekipman		(2,080)	(2,083)	(1,909)
Diğer idari giderler		(5,468)	(4,229)	(2,996)
Aşınma payı ve amortisman		(1,614)	(1,590)	(1,689)
Peştemaliye ve diğer maddi olmayan varlıkların düşümü		(51)	(80)	(1)
Faaliyet giderleri	3	(16,686)	(15,494)	(14,475)
Değer düşüklüğü zararı öcesi kar		1,802	6,312	9,229
Değer düşüklüğü zararları	13	(5,214)	(7,176)	(9,400)
Vergiden önceki faaliyet zararı		(3,412)	(864)	(171)
Vergi gideri	6	(364)	(731)	(713)
Yılın zararı		(3,776)	(1,595)	(884)
Atfedilebilir zarar:				
Azınlık hisseleri		19	(8)	29
İmtiyazlı hisse senedi sahipleri	7	58	58	60
Adi hisse senedi sahipleri		(3,853)	(1,645)	(973)
		(3,776)	(1,595)	(884)

Sayfa 222'den 319'a kadarki ekli notlar, sayfa 210'dan 220'ye kadarki muhasebe politikaları ve sayfa 25'ten 196'ya kadarki "Finansal değerlendirme: Risk ve bilanço yönetimi'nin denetlenmiş bölümleri, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluşturmaktadır.

	Not	2012 £m	2011 £m	2010 £m
Yıl zararı		(3,776)	(1,595)	(884)
Diğer kapsamlı (zarar/kar)				
Satışa hazır finansal varlıklar		(680)	1,729	1,506
Nakit akışı hedgeleri		1,022	1,487	114
Döviz çevrimi		(787)	(226)	331
Belirlenmiş sosyal yardım planlarındaki aktüeryal (zarar/kazanç)	4	(2,242)	(621)	176
Diğer kapsamlı (zarar/kar) vergiden önce		(2,687)	2,369	2,127
Vergi kredi/ (gider)		381	(727)	(519)
Diğer kapsamlı (zarar/kar) after tax		(2,306)	1,642	1,608
Diğer kapsamlı (zarar)/yılın geliri		(6,082)	47	724
Diğer kapsamlı (zarar)/gelir atfedilebilir:				
Azınlık hisseleri		15	(37)	96
İmtiyazlı hisse senedi sahipleri		58	58	60
Adi hisse senedi sahipleri		(6,155)	26	568
		(6,082)	47	724

Sayfa 222'den 319'a kadarki ekli notlar, sayfa 210'dan 220'ye kadarki muhasebe politikaları ve sayfa 25'ten 196'ya kadarki "Finansal değerlendirme: Risk ve bilanço yönetimi'nin denetlenmiş bölümleri, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluşturmaktadır.

31 Aralık 2012 itibarı ile bilançolar

Note	Grup			Banka			
	2012 £m	2011 £m	2010 £m	2012 £m	2011 £m	2010 £m	
Varlıklar							
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	10	74,524	68,487	49,838	70,374	64,261	44,921
Bağlı ortaklıklara ilişkin tutarlar	10	21,875	27,232	4,848	65,671	58,972	40,127
Bankalara diğer kredi ve avanslar	10	60,192	69,908	82,657	43,900	50,068	60,838
Bankalara kredi ve avanslar	10	82,067	97,140	87,505	109,571	109,040	100,965
Holdinge ve bağlı ortaklıklarına ilişkin tutarlar	10	1,866	792	1,946	55,468	145,757	127,817
Müşterilere diğer kredi ve avanslar	10	492,971	488,607	516,375	216,081	205,366	221,362
Müşterilere kredi ve avanslar	10	494,837	489,399	518,321	271,549	351,123	349,179
Repo anlaşmalarına ilişkin borç senetleri	28	87,159	72,652	79,558	55,320	37,166	41,203
Diğer borç senetleri		49,426	96,489	86,471	67,127	144,294	148,005
Borç senetleri	15	136,585	169,141	166,029	122,447	181,460	189,208
Hisse senetleri	16	13,872	11,762	2,340	12,766	10,486	1,016
Grubun kuruluşlarına yapılan yatırımlar	17	—	—	—	40,262	32,164	27,504
Mahsuplaşma bakiyeleri		5,717	6,902	8,748	3,090	4,059	3,529
Holdinge ve bağlı ortaklıklarına ilişkin tutarlar	14	7,200	10,380	17,469	14,953	18,457	24,085
Diğer türevler	14	437,901	522,427	411,536	434,885	518,840	408,727
Türevler	14	445,101	532,807	429,005	449,838	537,297	432,812
Maddi olmayan varlıklar	18	12,403	12,365	11,832	1,033	876	443
Arazi, fabrika ve ekipman	19	9,694	11,478	16,143	2,430	2,244	2,301
Ertelenmiş vergiler	24	3,066	3,320	1,790	2,878	2,584	794
Ön ödemeler, tahakkuk eden gelir ve diğer varlıklar	20	6,104	5,892	6,237	4,433	5,338	4,760
Elden çıkarılan grupların varlıkları	21	304	24,088	9,542	—	18,715	4,765
Toplam varlıklar		1,284,274	1,432,781	1,307,330	1,090,671	1,319,647	1,162,197
Borçlar							
Bağlı ortaklıklara ilişkin tutarlar	10	6,063	11,945	6,626	130,126	157,999	138,606
Bankalardaki diğer mevduatlar	10	96,197	97,152	78,594	79,457	76,298	59,367
Bankalardaki mevduatlar	10	102,260	109,097	85,220	209,583	234,297	197,973
Holdinge ve bağlı ortaklıklarına ilişkin tutarlar	10	5,778	3,179	8,934	84,992	163,615	169,158
Diğer müşteri hesapları	10	513,419	469,209	463,391	171,342	133,287	126,200
Müşteri hesapları	10	519,197	472,388	472,325	256,334	296,902	295,358
Çıkarılmış borç senetleri	10	83,278	140,837	164,662	71,494	114,524	128,073
Mahsuplaşma bakiyeleri		5,832	6,778	8,501	2,878	3,517	3,343
Açık pozisyonlar	22	27,541	40,446	41,130	14,074	24,858	25,687
Holdinge ve bağlı ortaklıklarına ilişkin tutarlar	14	5,580	11,377	14,255	9,321	15,505	18,355
Diğer türevler	14	430,505	516,459	406,714	429,831	515,350	406,148
Türevler	14	436,085	527,836	420,969	439,152	530,855	424,503
Tahakkuklar ertelenmiş gelir ve diğer borçlar	23	12,027	14,809	13,734	7,355	8,840	8,058
Emeklilik hakları ile ilgili yükümlülükler	4	3,854	2,188	2,229	56	25	23
Ertelenmiş vergiler	24	789	1,384	1,422	—	—	—
Holdinge bağlı tutarlar	10	18,184	15,772	15,028	18,184	15,772	15,028
Diğer ikinci dereceden borçlar	10	15,667	16,552	16,995	13,451	14,242	14,271
İkinci dereceden borçlar	25	33,851	32,324	32,023	31,635	30,014	29,299
Elden çıkarılmış grupların borçları	21	135	22,840	7,508	—	20,478	2,336
Toplam borçlar		1,224,849	1,370,927	1,249,723	1,032,561	1,264,310	1,114,653
Azınlık hisseleri		137	128	597	—	—	—
Özkaynak	26	59,288	61,726	57,010	58,110	55,337	47,544
Toplam özkaynak		59,425	61,854	57,607	58,110	55,337	47,544
Toplam borçlar ve özkaynak		1,284,274	1,432,781	1,307,330	1,090,671	1,319,647	1,162,197

Sayfa 222'den 319'a kadarki ekli notlar, sayfa 210'dan 220'ye kadarki muhasebe politikaları ve sayfa 25'ten 196'ya kadarki "Finansal değerlendirme: Risk ve bilanço yönetimi'nin denetlenmiş bölümleri, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluşturmaktadır.

Hesaplar 27 Mart 2013'te Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına şu kişilerde imzalanmıştır:

Philip Hampton
Başkan

Stephen Hester
Grubun İcra Başkanı

Bruce Van Saun
Grubun Finansman
Direktörü

The Royal Bank of Scotland plc
Tescil No: SC90312

31 Aralık 2012 itibarıyla sona eren yıla ait öz sermaye değişiklikleri tablosu

	Grup			Banka		
	2012 £m	2011 £m	2010 £m	2012 £m	2011 £m	2010 £m
Ödenmemiş sermaye						
1 Ocak ve 31 Aralıkta	6,609	6,609	6,609	6,609	6,609	6,609
Hisse senedi ihraç primi hesabı						
1 Ocak itibarı ile	25,375	25,375	25,375	25,375	25,375	25,375
Sınır ötesi birleşmelerde çıkartılan adi hisseler(1)	706	—	—	706	—	—
31 Aralık itibarı ile	26,081	25,375	25,375	26,081	25,375	25,375
Birleşme rezervi						
1 Ocak ve 31 Aralıkta	10,881	10,881	10,881	—	—	—
Satışa hazır rezerv						
1 Ocak itibarı ile	2,220	917	(168)	1,925	735	(324)
Gerçekleşmemiş kazançlar	1,200	2,489	1,765	1,088	2,294	1,488
Gerçekleşmiş kazançlar	(1,880)	(760)	(259)	(1,781)	(734)	(32)
Vergi	210	(426)	(421)	211	(370)	(397)
31 Aralık itibarı ile	1,750	2,220	917	1,443	1,925	735
Nakit akışı hedging rezervi						
1 Ocak itibarı ile	1,018	(81)	(129)	1,307	482	618
Özkaynakta geçerli tutar	2,107	2,481	173	1,700	2,486	672
Özkaynaktan kazançlara aktarılan tutar	(1,085)	(994)	(59)	(1,146)	(1,403)	(867)
Vergi	(225)	(388)	(66)	(94)	(258)	59
31 Aralık itibarı ile	1,815	1,018	(81)	1,767	1,307	482
Döviz rezervi						
1 Ocak itibarı ile	2,829	3,027	2,722	(302)	(317)	(305)
Net varlıkların yeniden çevrimi	(930)	(176)	795	11	15	(12)
Net varlıklar hedgingdeki döviz kuru kazanç/(zarar)	150	(21)	(531)	—	—	—
Vergi	(5)	(1)	41	—	—	—
Elden çıkartılan işlerden yeniden yapılan kar ve zarar (vergisiz)	(3)	—	—	—	—	—
31 Aralık itibarı ile	2,041	2,829	3,027	(291)	(302)	(317)
Birikmiş karlar						
1 Ocak itibarı ile	12,794	10,282	9,761	20,423	14,660	13,545
Özkaynak imtiyazlı hisse sahiplerine atfedilebilen (zarar)/ kar	(3,795)	(1,587)	(913)	(786)	1,112	(214)
Ödenmiş özkaynak imtiyazlı temettüleri	(58)	(58)	(60)	(58)	(58)	(60)
Belirlenmiş sosyal yardım planlarındaki aktüeryal (zarar/kazanç) (zarar/kazanç)						
- brüt	(2,242)	(621)	176	(120)	(3)	—
- vergi	401	88	(73)	25	—	—
Holding şirkette personel ortaklık planı gereği olarak çıkartılan hisseler	30	(39)	—	30	(27)	—
Sermaye katılımı	2,870	4,539	1,000	2,870	4,539	1,000
Hisse bazlı ödemeler						
- brüt	117	200	385	117	200	385
- vergi	(6)	(10)	6	—	—	4
31 Aralık itibarı ile	10,111	12,794	10,282	22,501	20,423	14,660
Özkaynak 31 Aralık itibarı ile	59,288	61,726	57,010	58,110	55,337	47,544

Not:

(1) Ayrıntılar not 26 da.

31 Aralık 2012 itibarı ile sona eren yıla ait öz sermaye değişiklikleri tablosu devam

	Grup			Banka		
	2012 £m	2011 £m	2010 £m	2012 £m	2011 £m	2010 £m
Azınlık hisseleri						
1 Ocakta	128	597	1,146	—	—	—
Döviz çevrimi düzenlemesi ve diğer hareketler	(4)	(29)	67	—	—	—
Azınlık hisselerine atfedilebilen Kar/(zarar)	19	(8)	29	—	—	—
Ödenmiş temettüler	—	(40)	(154)	—	—	—
Yükselen özkaynak	17	—	58	—	—	—
Özkaynak çekilmesi ve elden çıkarmalar	(23)	(392)	(549)	—	—	—
31 Aralıkta	137	128	597	—	—	—
Toplam özkaynak 31 Aralıkta	59,425	61,854	57,607	58,110	55,337	47,544
Aşağıdakilere atfedilebilir, özkaynaklar değişim tablosunda belirlenmiş toplam kapsamlı (zarar) / gelir						
Azınlık hisseleri	15	(37)	96	—	—	—
İmtiyazlı hisse senedi sahipleri	58	58	60	58	58	60
Adi hisse senedi sahipleri	(6,155)	26	568	(950)	3,082	637
	(6,082)	47	724	(892)	3,140	697

Sayfa 222'den 319'a kadarki ekli notlar, sayfa 210'dan 220'ye kadarki muhasebe politikaları ve sayfa 25'ten 196'ya kadarki "Finansal değerlendirme: Risk ve bilanço yönetimi'nin denetlenmiş bölümleri, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluşturmaktadır.

Note	2012 £m	Grup			Bank		
		2011 £m	2010 £m	2012 £m	2011 £m	2010 £m	
İşletme faaliyetleri							
Vergi öncesi işletme (zararı)/karı	(3,412)	(864)	(171)	(824)	1,867	384	
Aşağıdakiler için							
Düzenlemeler							
Aşınma payı ve amortisman	1,614	1,590	1,689	763	613	561	
Peştemaliye ve diğer maddi olmayan varlıkların düşümü	51	80	1	21	—	—	
Değer düşüklüğü kayıpları için provizyonlar	5,214	7,176	9,400	1,548	1,533	3,571	
Kurtarımlar sonrası silinen kredi ve avansların neti	(3,555)	(3,675)	(4,015)	(1,823)	(1,477)	(2,392)	
İkinci dereceden borçların faizi	1,207	1,034	816	1,134	947	647	
Belirlenmiş emeklilik planları için giderler	400	329	489	3	2	8	
Kazanç kısıntılı emeklilik planları	(38)	—	(78)	—	—	—	
Belirlenmiş emeklilik planlarına nakit katkısı	(888)	(975)	(641)	(26)	(3)	(3)	
Kendi borcunun ödenmesinden sağlanan kazanç	(454)	(255)	(502)	(454)	—	(345)	
Kur farklarının eliminasyonu	6,111	1,743	(3,107)	4,933	2,331	(1,745)	
Diğer nakit dışı öğeler	(421)	(2)	(1,579)	1,343	(685)	(1,019)	
Ticari faaliyetlerden gelen nakit akışı (nakit çıkışı)	5,829	6,181	2,302	6,618	5,128	(333)	
İşletme alacak ve borçlarında değişiklikler	(36,173)	(3,645)	29,919	(56,567)	(2,701)	29,270	
İşletme faaliyetlerinden vergi öncesi net nakit akışı	(30,344)	2,536	32,221	(49,949)	2,427	28,937	
Gelir vergileri (ödenmiş)/alınmış	(92)	(98)	771	(84)	(343)	507	
İşletme faaliyetlerinden net nakit akışı	32	(30,436)	2,438	(50,033)	2,084	29,444	
Yatırım faaliyetleri							
Borç senetlerinin satış ve vadesi	35,388	64,506	35,032	64,031	63,905	50,043	
Borç senetleri alımı	(17,724)	(67,340)	(33,632)	(14,161)	(59,607)	(46,230)	
Arazi, fabrika ve ekipman satışı	2,099	1,794	1,918	137	42	87	
Arazi, fabrika ve ekipman alımı	(1,356)	(3,362)	(1,954)	(531)	(474)	(294)	
İş ve maddi olmayan varlıklar için net yatırımlar	33	8,245	2,607	(129)	2,067	2,040	
Yatırım faaliyetlerinden net nakit akışı	26,652	2,114	3,971	49,347	5,933	5,646	
Finans faaliyetleri							
İkinci dereceden borçların çıkartılması	2,968	940	—	2,754	940	—	
Çıkartılmış azınlık hisselerinin gelirleri	17	—	58	—	—	—	
Sermaye katkısı	2,870	4,539	1,000	2,870	4,539	1,000	
Azınlık hisselerinin ödenmesi	(23)	(392)	(549)	—	—	—	
İkinci dereceden borçların geri ödemesi	(264)	(624)	(880)	—	(193)	(8)	
Ödenen temettüer	(58)	(98)	(214)	(58)	(58)	(60)	
İkinci dereceden borçların faizi	(1,114)	(1,062)	(895)	(1,031)	(970)	(680)	
Finans faaliyetlerinden nakit akışlar	4,396	3,303	(1,480)	4,535	4,258	252	
Nakit ve nakit benzerleri değerlerde döviz kuru değişiklikleri	(3,347)	(1,196)	756	(2,938)	(1,322)	321	
Nakit ve nakit benzerleri değerlerde net (düşüş)/(yükseliş)	(2,735)	6,659	36,239	911	10,953	35,663	
Nakit ve nakit benzerleri1 Ocakta	135,836	129,177	92,938	125,332	114,379	78,716	
Nakit ve nakit benzerleri31 Aralıkta	36	133,101	135,836	129,177	126,243	114,379	

Sayfa 222'den 319'a kadarki ekli notlar, sayfa 210'dan 220'ye kadarki muhasebe politikaları ve sayfa 25'ten 196'ya kadarki "Finansal değerlendirme: Risk ve bilanço yönetimi'nin denetlenmiş bölümleri, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluşturmaktadır.

Muhasebe politikaları

1. Hesapların sunumu

Hesaplar, faal işletme bazında (bkz. Direktörlerin raporu, sayfa 199) ve Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (IASB) tarafından çıkartılmış Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına ve IASB'nin IFRS Yorumları Komitesi tarafından çıkartıp Avrupa Birliği (AB) tarafından kabul edilmiş olan yorumlara göre hazırlanmıştır. AB, IAS 39 "Finansal Enstrümanlar: Tahakkuk ve Ölçüm" metnini tamamen kabul etmemiş; standartların hedging gereksinimlerinin bazılarını hafifletmişlerdir. Grup, bu hafifletmeden yararlanmamış olup finansal tabloları da IASB tarafından çıkartılan IFRS'ye göre hazırlanmıştır.

Banka, Birleşik Krallıkta kurulmuş ve İskoçya'da tescil edilmiştir. Hesapları Şirketler Yasası 2006'ya göre sunulmuştur.

IFRS'de, Grup için 1 Ocak 2012'den itibaren geçerli olan iki değişiklik vardır. Bunların Grubun ve Bankanın finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır:

'Ertelenmiş vergi: Dayanak Varlıkların Ele Geçirilmesi (IAS 12 'Gelir Vergileri' değişiklikleri), ertelenmiş verginin tahakkukunda, alacağın tahsisli veya borcun ödenmesinin beklenen şeklinin göz önünde bulundurulması gerektiğine açıklık getirmektedir.

'Açıklamalar – Finansal Varlıkların Devri (IFRS 7 Değişiklikleri 'Finansal Enstrümanlar: Açıklamalar')', UFRS 7'nin mevcut bilanço dışı bırakma kurallarını (a) tamamen bilanço dışı bırakılmayan devredilmiş varlıklar ve (b) tamamen bilanço dışı bırakılmış ama işletmenin bunlarla ilişkisinin devam ettiği devrolunmuş varlıklar hakkındaki açıklamaları ikame etmektedir.

2. Konsolidasyonun temeli

Konsolide finansal tablolar, Grup tarafından kontrol edilen Bankave tüzel kişilere (özel amaçlı belirli tüzel kişiler dâhil) ait finansal tabloları da içermektedir. Kontrol, Grubun, genellikle oy hakkı çoğunluğunun elde tutulmasıyla verilmiş olan, söz konusu tüzel kişinin finansal ve işletme politikalarını yönetme yetkisi bulunduğu durumlarda mevcuttur. Bir bağlı ortaklığın satın alınmasıyla onun tanımlanabilir varlıkları, borçları ve koşullu borçları da gerçeğe uygun değerleri üzerinden konsolide hesaplara dâhil edilmektedir. İşbirlik, Grup tarafından kontrol edildiği tarihten, Grubun bu kontrolünün satış veya koşullardaki önemli bir değişiklik sonucunda sona ermesine kadar konsolide mali tablolara dâhil edilmektedir. Grubun bir bağlı ortaklıktaki paylarındaki, Grubun o bağlı ortaklığın kontrolünü yitirmesi sonucunu vermeyen değişiklikler, öz sermaye işlemleri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Bütün grup içi bakiyeler, işlemler, gelir ve giderler konsolidasyonla elimine edilir. Konsolide hesaplar tek düzen muhasebe politikaları kullanılarak hazırlanmaktadır.

3. Gelir Tahakkuku

Kredi ve alacak, satışa hazır veya vadeye kadar elde tutulacak olarak sınıflandırılmış finansal varlıkların faiz geliri ile gerçeğe uygun değeriyle ölçülenler hariç olmak üzere finansal borçların faiz masrafları, etkin faiz yöntemi kullanılarak belirlenmektedir. Etkin faiz yöntemi, bir finansal varlık veya finansal borcun (veya finansal varlıklar veya borçlar grubunun) itfa edilmiş maliyetini hesaplama ve faiz geliri veya faiz giderini varlık veya borcun beklenen ömrü boyunca tahsis etme yöntemidir. Etkin faiz oranı, gelecekteki beklenen nakit akışlarının o enstrümanı tam olarak ilk defter değeri kadar amorti eden orandır. Etkin faiz oranının hesabı; finansal aracın getirisinin ayrılmaz bir parçası olan ödenecek veya tahsil edilecek ücretler, elde etme veya ihraç prim veya iskontoları, erken ödeme ücretleri ve işlem giderlerini dikkate alır. Gelecekteki nakit akışlarını tahmin ederken, bir finansal aracın tüm sözleşme koşulları göz önünde bulundurulur.

Ticari amaçla elde tutulan ya da kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer olarak ayrılmış finansal varlıklar ve finansal borçlar, gerçeğe uygun değerden kaydedilmektedir. Gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler kâr veya zarar içinde tahakkuk ettirilmektedir.

Taahhütler ve kullanım ücretleri, söz konusu tesisin kredi olanağının bir yüzdesi olarak belirlenmektedir. Belirli bir kredi verme işleminin yapılması muhtemel değilse, söz konusu ücretler, o olanağın ömrü süresi içindeki kâr veya zarara alınacak, aksi takdirde ertelenip avansa uygulanan etkin faiz oranına dâhil edilecektir.

Hizmetlere ilişkin ücretler, hizmet müşteriye verildikçe hak edilen bedeller tahakkuk ettikçe kaydedilirler. Düzenlemeler genellikle sözleşmeye dayanmakta olup sağlanan hizmetin maliyetine söz konusu hizmet alındıkça maruz üstlenilir. Bu bedel genellikle maktudur ve her zaman belirlenebilir niteliktedir. Bu politikanın önemli bir ücret tipine uygulanması aşağıda özetlenmektedir.

Ödeme Hizmetleri – bu, tahsil edilen çekler, otomatik ödeme talimatları, Takas Odası Otomatik Ödemeleri (Birleşik Krallık elektronik ödeme sistemi) ve BACS (doğrudan borç ve doğrudan alacakları işleme tâbi tutan otomatik takas odası) ödemeleri dâhil olmak üzere ödeme hizmetleri için edinilmiş gelirlerden oluşmaktadır. Bunlar genellikle işlem başına ücretlendirilmektedir. Gelir, ödeme ya da işlem gerçekleştiğinde kazanılmış olur. Müşterinin hesabı, ödeme hizmetleri ücret bakiyeleri için genellikle aylık veya üçer aylık olarak borçlandırılmaktadır. Verilmiş hizmetler için gelir, dönemin sonunda tahakkuk ettirilir ama henüz talep edilmez.

Kartla ilgili hizmetler – kredi kartı işinden gelen ücretler şunları içermektedir:

- Perakendeci müşterilerden kredi kartı ve Bankakartı işlemleri için alınan komisyonlar: Gelir, gelir tablosuna, hizmet ifa edildikçe tahakkuk ettirilmektedir.
- Alınan karşılık: Kartın hamilinin mal veya hizmet satın aldığı her seferde Grubun, kartı çıkaran sıfatıyla aldığı ücret (karşılık). Grup, kendi şube veya Bankamatik ağından çekilen nakit için kart çıkaran diğerler [şirketlerden] de karşılık ücreti alır. Ücretler işlem gerçekleşmez tahakkuk ettirilmemektedir.
- Kredi kartı hamili tarafından ödenen yıllık ücret ertelenmektedir ve hizmet süresi boyunca, örneğin 12 ayda, kâr veya zarara dâhil edilmektedir.

Yatırım yönetimi ücretleri – Yatırımların yönetimi için talep edilen ücretler, hizmet verildikçe gelir olarak tahakkuk etmektedir. Bir yatırım yönetim sözleşmesi alınan doğrudan ek maliyetleri ertelenmekte ve göz konusu gelir tahakkuk ettirildikçe masraf olarak talep edilmektedir.

4. Satış için elde tutulan varlıklar

Cari olmayan bir varlık (veya kullanılabilen bir grup), eğer Grup o varlığın defter değerini varlığı kullanmaya devam etmek yerine asıl olarak satmak suretiyle geri alacaksa, satış için elde tutulan varlık olarak sınıflandırılır. Satış için elde tutulan cari olmayan bir varlığın değeri (veya kullanılabilen bir grup), defter değeri ile gerçeğe uygun değeri eksi satış maliyetinden hangisi daha düşükse onunla ölçülür. Eğer varlık (veya kullanılabilen bir grup) ticari birleşmenin bir parçası olarak edinilmişse önce, gerçeğe uygun değeri eksi satış maliyetiyle ölçülür. Kullanılabilen grupların satış için elde tutulan şekilde sınıflandırılan varlıkları ve borçları ile satış için elde tutulan şekilde sınıflandırılan cari olmayan varlıkları, bilançonun ön yüzünde ayrı ayrı gösterilirler.

5. Personel ücret ve sosyal yardımları

Personelin maaşlar, ücretli izinler ve diğer sosyal yardımlar gibi kısa vadeli menfaatleri, söz konusu personelin bu hizmetleri verdiği dönem boyunca tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Personel ücretini, nakden ya da RBS Grubu tarafından çıkartılan borç enstrümanları veya RBSG hisseleri şeklinde alabilir. Hisse bazlı ücretin nasıl işlem göreceği, Muhasebe Politikası 24'te belirlenmiştir. Nakden veya borç enstrümanlarıyla değişken şekilde yapılan ödeme, hak kaybı ve geri alım kriterleri hesaba katılmak suretiyle, söz konusu değişken ödemenin ilişkili olduğu yıldan başlayan ve beklenen ödeme tarihine kadar süren dönem boyunca kâr veya zarara işlenmektedir.

Grup, hak sahibi çalışanlar için emekli maaşı ve sağlık hizmeti planları şeklinde emeklilik sonrası sosyal haklar sunmaktadır.

Tanımlanmış sosyal yardım programları için borçlanmalar, öngörülen birim kredi yöntemi kullanılarak ölçülmekte ve raporun ait olduğu dönemin sonunda programın borçlanma [enstrümanlarıyla] eşit vade ve para cinsindeki yüksek nitelikli şirket tahvillerinin piyasadaki getirilerine göre belirlenen oranda ıskonto edilmektedir. Programın varlıkları gerçeğe uygun değerleriyle ölçülmektedir. Programın varlıklarıyla borçları arasındaki fark, bilançoda varlık (fazla) veya borç (açık) olarak tahakkuk ettirilmektedir. Net fazla, tahakkuk ettirilmemiş geçmiş hizmet maliyeti, artı, Grubun plandan yapılan geri ödeme veya plana azaltılan katkılar şeklindeki tüm ekonomik çıkarlarının şimdiki değeri ile sınırlıdır. Şimdiki hizmet maliyeti, plan varlıklarının beklenen getirisi, eksi, plan borçları ıskontolarının çözülmesiyle birlikte kesintiler ve geçmiş hizmet maliyetleri, faaliyet giderlerine yazılmaktadırlar. Kesinti üzerinden kazanç veya zarar, kesinti gerçekleştiğinde kâr veya zarara tahakkuk ettirilmektedir. Kesinti, Grup, plan kapsamındaki personelin sayısında önemli bir azaltmaya gitmeye karar verirse veya plan, gelecekteki hizmetlerin hiçbir sosyal yardıma hak kazanmayacağı ya da daha az sosyal yardıma hak kazanacağı şeklinde değiştirilirse gerçekleşir. Aktüaryal kazançlar ve zararlar, bunların başka kapsamlı gelirler dâhilinde ortaya çıktığı dönemde tam olarak tahakkuk ettirilirlir. Tanımlanmış sosyal yardım planlarına yapılan katkılar, vadesi geldiğinde kâr veya zarara tahakkuk ettirilmektedir.

6. Maddi olmayan varlıklar ve peştemaliye

Grup tarafından edinilmiş maddi olmayan varlıklar, maliyet eksi birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü kayıpları üzerinden beyan edilmektedir. Amortisman, söz konusu ekonomik çıkarların modelini en iyi yansıtan yöntemler kullanılarak varlıkların beklenen ekonomik ömrü üzerinden kâr veya zarara işlenmektedir; değer kaybı ve amortismanına dâhil edilmektedir. Beklenen yararlı ekonomik ömürler şöyledir:

Maddi olmayan varlıkların Ana İşler birikimi	6 yıldan 10 yıla
Satın alınmış diğer maddi olmayan varlıklar	5 yıldan 10 yıla
Yazılım	3 yıldan 5 yıla

Dâhili olarak oluşturulmuş peştemaliye ve markalar için yapılan harcamalar yapılmış olarak zarara kaydedilir. Dâhili kullanım amaçlı bilgisayar yazılımının geliştirilmesiyle ilgili doğrudan maliyet, yazılımın teknik fizibilitesi ve ekonomik kullanılabilirliği belirlenir belirlenmez aktifleştirilir. Bu maliyetlere bordrolar, malzeme ve hizmet maliyetleri ve doğrudan atfedilebilir genel giderler de dâhildir. Yazılım, amaçlandığı gibi çalışma kapasitesine kavuştuğunda aktifleştirme maliyetleri de sona ermektedir. Geliştirme sırasında ve sonrasında birikmiş maliyetler, yazılımın yaratması beklenen yararları karşı değer düşüklüğü bakımından değerlendirilmektedir. Teknik fizibiliteden önce üstlenilen masraflar ve ekonomik kullanılabilirlik, bütün eğitim maliyetleri ve genel giderler gibi masraf yazılmaktadır. Bir yıldan uzun süreyle ekonomik yarar getireceği beklenen bilgisayar yazılımının lisans maliyetleri de aktifleştirilmektedir.

Maddi olmayan duran varlıklara iştiraklerin ve ortak girişimlerin edinimi üzerine ortaya çıkan peştemaliye de dâhildir. Edinilen iştirakin peştemaliyesi, transfer edilen bedelin gerçeğe uygun değerinin, iştirakteki herhangi bir mevcut faizin gerçeğe uygun değerinin ve de herhangi bir azınlık hissesinin ya gerçeğe uygun değerden ya da söz konusu azınlık hissesinin iştirakin net varlıklarının, Grubun tanımlanabilir varlıkları, borçları ve koşullu borçlarının gerçeğe uygun net değeri üzerinde edindiği payı üzerinden ölçülen miktarının fazlasıdır. Peştemaliye, ortak girişimim edinilmesi üzerine, yatırımın maliyeti Grubun söz konusu ortak girişimin tanımlanabilir varlıkları ve borçlarının gerçeğe uygun net değerindeki payını aştığı zaman ortaya çıkar. Peştemaliye, başlangıç maliyetinden bunu izleyen değer kaybı zararlarının çıkartılması suretiyle ölçülmektedir. Ortaklıkların edinilmesi üzerine ortaya çıkan peştemaliye, bunların defter tutarlarına eklenmektedir. Bağlı ortaklığını iştirakin veya ortak girişimin elden çıkarılmasının kazanç veya zararı, ilgili tüm peştemaliyenin defter değerini de içermektedir.

Hesaplara ilişkin notlar devam

7. Arazi, fabrika ve ekipman

Mülk, fabrika ve ekipman kalemleri (yatırım mülkleri hariç – Bkz. Muhasebe politikası 9), maliyet eksi birikmiş amortisman ve değer kaybı zararlarıyla beyan edilmektedirler. Bir mülk, fabrika ve ekipmanın, farklı yararlı ekonomik ömürlere sahip bileşenlerden oluştuğu durumlarda bunlar ayrı ayrı hesap edilirler.

Amortisman, mülk, fabrika ve ekipmanın beklenen yararlı ömürleri süresi içindeki amortismana tâbi tutarları zarar yazılacak şekilde kâr veya zarara doğrusal temelde işlenmektedir. Amortismana tâbi değer, varlığın maliyeti eksi bakiye değerdir (net defter değeri). Araziye amortisman uygulanmaz. Grubun mülk, fabrika ve ekipmanının beklenen yararlı ömürleri aşağıdaki gibidir:

Sahip olunan ve uzun süreli kiralanmış binalar	50 yıl
Kısa süreli kiralanmış binalar	kira sözleşmesinin feshine kadarki süre
Mülk edinim maliyetleri	10 yıldan 15 yıla
Bilgisayar ekipmanı	5 yıla kadar
Diğer ekipman	4 yıldan 15 yıla

Bir arazinin, fabrikanın ve ekipmanın eksi bakiye değeri ve yararlı ömrü her bilanço tarihinde gözden geçirilmekte ve önceki tahminlerdeki değişiklikler için güncellenmektedir.

8. Maddi olmayan duran varlıkların ve arazinin, fabrika ve ekipmanın değer kaybı

Her bir beyan tarihinde Grup, maddi olmayan varlıklarının, mülk, fabrika ve ekipmanının değer kaybına uğradığına dair herhangi bir emare var mı diye değerlendirme yapar. Eğer böyle bir emare varsa Grup, varlığın geri kazanılabilir miktarını ve söz konusuysa değer kaybı zararını değerlendirir. Peştemaliye, değer kaybı bakımından her yıl veya eğer olaylar ya da koşullardaki değişiklikler değer kaybına uğramış olabileceğine işaret ediyorsa daha sık olarak test edilir.

Eğer bir varlık, diğer varlıklardan veya varlık gruplarından bağımsız olarak nakit akışı sağlamıyorsa, geri kazanılabilir miktar, o varlığın ait olduğu nakit yaratan birim için belirlenmektedir. Nakit yaratan birim, diğer varlıklardan veya varlık gruplarından gelen nakit akışlarından bağımsız nakit akışları oluşturan en küçük tanımlanabilir varlıklar grubudur. Değer düşüklüğü testi amacıyla, işletme birleşmesiyle edinilmiş peştemaliye, Grubun, birleşmeden yarar sağlaması beklenen her bir nakit oluşturan birimi ya da nakit oluşturan birim gruplarına tahsis edilmektedir. Bir varlığın geri kazanılabilir miktarı veya nakit yaratan birimi, gerçek uygun değeri eksi satış maliyeti ile kullanım değerinden hangisi daha yüksekse odur. Kullanım değeri, o varlıktan ya da nakit yaratan birimden gelecekte elde edilecek nakit akışlarının, o varlığa veya nakit yaratan birime özgü risklere göre uyarlanmış olup gelecekteki nakit akışlarının hesaplanmasında göz önünde tutulmamış bulunan piyasa faiz oranlarını yansıtan iskontolu şimdiki değeridir. Eğer maddi olmayan bir varlığın geri kazanılabilir miktarı defter değerinden düşükse, değer kaybı zararı derhal kâr veya zarara tahakkuk ettirilir ve varlığın defter değeri zarar miktarı kadar düşürülür. Maddi olmayan bir varlığın (peştemaliye hariç) veya mülk, fabrikanın ve ekipmanın değer kaybı zararının söz konusu olan ters kaydı, eğer hiçbir değer kaybı tahakkuk ettirilmemiş olsaydı artırılan defter değeri ne kadar olacaktıysa o değeri aşmayacak şekilde tahakkuk ettirilir. Peştemaliyedeki değer kaybı zararları ters kayıtlarla silinemez.

9. Yatırım mülkü

Yatırım mülkü, kira kazancı elde etmek veya sermayeyi değerlendirmek amacıyla ya da her iki amaçla sahip olunmuş ya da uzun süreli kiralanmış mülklere dir. Yatırım mülküne amortisman uygulanmamaktaysa da bu mülkler, bağımsız değerlendirme kuruluşları tarafından belirlenen gerçeğe uygun değerleriyle beyan edilmektedirler. Gerçeğe uygun değer, aynı konum ve koşuldaki benzer mülklerin güncel fiyatları temelinde dayanmaktadır. Gerçeğe uygun değerdeki bir değişiklikten kaynaklanan herhangi bir kazanç veya kayıp, kâr veya zarara tahakkuk ettirilmektedir. Yatırım mülkünden gelen kira geliri, kira süresi boyunca, doğrusal bir şekilde 'Diğer işletme gelirleri'ne tahakkuk ettirilmektedir. Verilen kira teşvikleri, toplam kira gelirinin ayrılmaz bir parçası olarak tahakkuk ettirilmektedir.

10. Dövizler

Grubun konsolide Finansal Tabloları, Bankanın hesaplarında kullandığı kur olan Sterlin cinsinden sunulmaktadır.

Grubun tüzel kişileri, işlemleri, içinde faaliyet gösterdikleri birincil ekonomik ortamın para cinsinden parayla, işlem tarihi itibarıyla geçerli kurdan kaydetmektedirler. Döviz cinsinden ifade edilmiş parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihi itibarıyla geçerli kur üzerinden kullanılan söz konusu para cinsine çevirmektedir. Dövizle yapılmış işlemlere ait ödemelerden ve de parasal varlık ve borçların para cinslerinin değiştirilmesinden oluşan kur farkları, nakit akışı hedge'leri ile yabancı işletmelerdeki net yatırımların hedge'lerindeki farklardan oluşanlar hariç olmak üzere, ticari faaliyetlerden edinilen gelir olarak beyan edilmektedir (Bkz. Muhasebe politikası 23).

Döviz cinsinden ifade ve gerçeğe uygun değeriyle beyan edilmiş parasal olmayan kalemler, değerlerinin belirlendiği tarihler itibarıyla geçerli kur üzerinden kullanılan söz konusu para cinsine çevirmektedir. Gerçeğe uygun değerden ölçülen parasal olmayan kalemlerden kaynaklanan kur farkları, örneğin o varlık gerçeğe uygun değerden bir hedge içindeki hedge edilmiş varlık olmadıkça, diğer kapsamlı gelirlere tahakkuk ettirilmiş hisse sentleri gibi, satışa hazır parasal olmayan finansal varlıklardan kaynaklanan farkların kâr veya zararı olarak tahakkuk ettirilmektedirler.

Yabancı ülkelerdeki faaliyetlerin, peştemaliye ve satın almadan kaynaklanan gerçeğe uygun değer ayarlamaları dâhil olmak üzere varlıklar ve borçları, bilanço tarihi itibarıyla belirlenmiş kurlar üzerinden Sterlin'e çevirmektedir. Yabancı ülkelerdeki faaliyetlerin hasılat ve masrafları, söz konusu kurlar işlem tarihi itibarıyla belirlenmiş kurların yaklaşığı olmadıkça, ortalama kur üzerinden Sterlin'e çevirmektedir. Yabancı bir ülkedeki faaliyete ilişkin kur farkları, diğer kapsamlı gelirlere tahakkuk ettirilmektedir. Öz kaynaktan biriken tutar, öz kaynaktan çıkarılıp kâr veya yabancı işletmenin tamamen ya da kısmen elden çıkartılması üzerine, zararın içinde yeniden sınıflandırılmaktadır.

11. Kiralar

Kiraya veren olarak

Kiralık varlıkların müşterileriyle olan sözleşmeler, eğer varlığın mülkiyetine sahip olmanın bütün risk ve ödülleri büyük ölçüde müşteriye devrediyorsa finansal kiralama olarak sınıflandırılırlar. Kiralık varlıkların müşterileriyle olan tüm diğer sözleşmeler ise faaliyet kirası olarak sınıflandırılırlar.

Finansal kiralama alacakları, Bankalara verilen borç ve avanslar ile müşterilere verilen avanslar içinde ve de minimum kira ödemeleri ile kira içinde yer alan faiz oranı üzerinden iskonto edilmiş garanti dışı bakiye değer, kiralanana yapılan net yatırım tutarını oluşacak şekilde, bilançoya dâhil edilmektedir. Finansal kiralama gelirleri, muhasebe dönemlerine, net yatırım üzerinden vergi öncesi sabit bir dönemsel getiri oranı verecek şekilde ve faiz alacakları içinde tahsis edilmelidir. Garanti dışı bakiye değerler düzenli olarak gözden geçirilir; eğer değerlerinde bir düşüş varsa, gelir tahsisi revize edilir ve birikmiş tutarlarla ilgili tüm indirim derhal tahakkuk ettirilmektedir.

Faaliyet kiralardan elde edilen kira geliri, başka bir sistematik temel, varlığın kullanımının zaman modelini daha iyi temsil ediyor olmadıkça, kira süresi boyunca doğrusal bir şekilde gelirlere tahakkuk ettirilmektedir. Faaliyet kira varlıkları mülke, fabrikaya ve ekipmana dâhil edilmekte ve yararlı ömürleri süresince amortismanına tâbi tutulmaktadır (Bkz. Muhasebe politikası 7). Faaliyet kirası alacakları, diğer faaliyet gelirleri içine dâhil edilmelidir.

Kiracı olarak

Grubun varlıklarının kiralanmasına dair sözleşmeler asıl olarak faaliyet kiralardır. Faaliyet kira sözleşmelerinin kira bedeli masrafları, bina ve ekipman maliyetlerine dâhil edilmekte ve Grubun çıkarı başka bir sistematik temelde daha iyi temsil ediyor olmadıkça, kira süresi boyunca doğrusal bir şekilde masraf olarak tahakkuk ettirilmektedir.

12. Provizyonlar

Grup, geçmişteki bir olaydan kaynaklanan güncel bir borca karşılık bir provizyonu, bu borcun ödenmesi için ekonomik değerlerin transferinin gerekme olasılığının gerekmemesi olasılığından daha yüksek bulunduğu ve de borç miktarının güvenilir bir şekilde öngörülebilir olduğu zaman tahakkuk ettirmektedir.

İşten çıkarmalar da dâhil olmak üzere yeniden yapılanma maliyetleri için provizyon, Grubun yeniden yapılanma için yapıcı yükümlülüğü bulunduğu zaman ayrılmaktadır. Yükümlülük, eğer Grup, yeniden yapılanma için ayrıntılı plana sahipse ve de plandan etkilenenler üzerinde söz konusu planı uygulamaya başlamak veya ana özelliklerini ilan etmek suretiyle geçerli bir beklenti yarattıysa vardır.

Eğer planı çok ağır külfetler içeriyorsa Grup, sözleşme kapsamındaki güncel yükümlülükler için provizyon ayırmaktadır. Ağır külfetli sözleşme, Grubun sözleşme yükümlülüklerini karşılamının kaçınılmaz maliyetinin beklenen yararlarını aştığı sözleşmedir. Grup kiralık bir mülkünü tahliye ettirdiği zaman, kira sözleşmesi kapsamındaki maliyetler eksi beklenen ekonomik yarar (kira geliri gibi) için provizyon tahakkuk ettirilmektedir.

Koşullu borçlar, varlığı ancak gelecekteki bugünden belirsiz olaylarla veya ya ekonomik yararları olası addedilmediğinden ya da yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde ölçülemediğinden tahakkuk ettirilmemiş geçmişten kaynaklanan güncel yükümlülüklerle doğrulanacak olan geçmiş olaylardan kaynaklanması olası yükümlülüklerdir. Koşullu borçlar, uzlaşma konusu ekonomik yararın elden çıkması olasılığı uzak addedilmedikçe tahakkuk ettirilmemektedir ama bunlar hakkındaki bilgiler açıklanmaktadır.

13. Vergi

Cari vergi ve ertelenmiş vergiden oluşan gelir vergisi harcaması veya gelir, yerine göre başka kapsamlı gelirleri veya öz kaynağı alacaklandırılan ya da borçlandırılan kâr veya zarar dışında tahakkuk ettirilmiş gelir vergisi kalemleri hariç olmak üzere, gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Cari vergi, söz konusu yıl için gelir veya zarardan, başka kapsamlı gelirlerden ya da öz kaynaktan doğan vergiye tâbi kâr veya zararla ilgili vergi borcu veya alacağıdır. Provizyon, bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren veya girmek üzere olan vergi oranları için ayrılmaktadır.

Ertelenmiş vergi, bir varlık veya borcun defter değeri ile vergi hesaplaması bakımından defter değeri arasındaki geçici farklılıklarla ilgili olarak alacaklı olunması veya borçlanılması beklenen vergidir. Ertelenmiş vergi borçları genellikle, vergilendirilebilir geçici farklılıklarının hepsi için tahakkuk ettirilmekte ve ertelenmiş vergi alacakları ise, geri alınabilmelerinin olası addedildiği ölçüde tahakkuk ettirilmektedir. Ertelenmiş vergi, gerçekleştirildiği anda muhasebeyi ya da kâr veya zarar etkilemeyen bir işlemdeki (işletme birleşmesi hariç) herhangi bir varlığın veya borcun başlangıçtaki tahakkukundan kaynaklanan geçici farklılıklara tahakkuk ettirilmemektedir. Ertelenmiş vergi, varlıkların tahakkuk ettireceği veya borçların ödeneceği dönemlerde, bilanço tarihinde kabul edilmiş veya yürürlüğe girmek üzere olan vergi oranlarına ve kanunlarına bakıldığında uygulanacağı beklenen vergi oranları kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Ertelenmiş vergi alacakları ve borçlarının takas mahsubu, Grubun yasal olarak bunu yapma hakkı bulunduğu ve de bu alacak ve borçların, ya tek bir Grup şirketine veya aynı vergi grubuna dâhil olup da cari vergi borç veya alacaklarını gelecek dönemlerde net ya da brüt olsun eşzamanlı olarak ödeme niyetinde olan Grup şirketlerine aynı vergi makamı tarafından salınmış gelir vergileriyle ilgili olduğu durumda yapılmaktadır.

14. Finansal varlıklar

Başlangıçtaki tahakkuk üzerine finansal varlıkları, vadeye kadar elde tutulan, ticari amaçla elde tutulan, kâr veya zarar üzerinden gerçeğe uygun değerleriyle tahsis edilen, krediler ve alacaklar ya da satışa hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılırlar. Kredi ve alacak olarak sınıflandırılan finansal varlıkların düzenli şekilde satın alınması ödeme tarihinde tahakkuk ettirilmekte; olağan yoldan gerçekleştirilen bütün diğer finansal enstrüman işlemleri alım satım tarihinde tahakkuk ettirilmektedir.

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar – Finansal bir varlık, eğer ancak sabit veya belirlenebilir ödemeleri ve sabit bir vadesi varsa ve de Grubun vadeye kadar elde tutma yönünde pozitif bir niyet ve yeteneği bulunuyorsa vadeye kadar elde tutulacak yatırım olarak sınıflandırılabilir. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar önce gerçeğe uygun değerleri artı doğrudan ilintili işlem maliyetleri üzerinden tahakkuk ettirilmektedirler. Sonra da, etkin faiz yöntemi (Bkz. Muhasebe politikası 3) eksi tüm değer kaybı zararları kullanılarak amorti edilmiş maliyetten ölçülmektedirler.

Hesaplara ilişkin notlar devam

Ticaret için elde tutulanlar – Finansal varlık, eğer öncelikle yakın dönemde satmak için edinildiyse veya birlikte yönetilen finansal enstrümanlardan oluşan ve kısa vadede kâr verdiğine dair delil bulunan portföyün bir parçasını oluşturuyorsa veya bir türevse (nitelikli hedge ilişkisinde değil) ticaret için elde tutuluyor sınıflandırılmaktadır. Ticaret için elde tutulan varlıklar, gerçeğe uygun değerden olmak üzere işlem maliyetleri kâr ve zarar içinde tahakkuk ettirilmektedir. Daha sonra da gerçeğe uygun değerden ölçülmektedir. Ticaret için elde tutulan finansal varlıkların kazanç ve kayıpları, ortaya çıktıklarında kâr veya zarar içinde tahakkuk ettirilmektedir.

Gerçeğe uygun değerden kâr veya zarar olarak ayrılanlar – Finansal varlıklar, eğer söz konusu ayrılma (a) ölçüm veya tahakkuk tutarsızlığını ortadan kaldırır veya önemli ölçüde azaltıyorsa veya (b) Grubun gerçeğe uygun değer temelinde yönettiği ve değerlendirdiği bir grup finansal varlığa, finansal borca veya her ikisine birden uygulanıyorsa veya (c) asıl sözleşmeyle yakından ilgili olduğu anlaşılabilir gömülü türev içeren bir enstrümanla ilgiliyse, kâr veya zarar üzerinden ayrılmaktadırlar. Grubun, ilk tahakkukta kâr veya zarar üzerinden gerçeğe uygun değeriyle ayırdığı finansal varlıklar, işlem maliyetleri kâr veya zarara kaydedilmek ve ardından da gerçeğe uygun değerden ölçülmek suretiyle gerçeğe uygun değerden tahakkuk ettirilmektedirler. Finansal varlıkların kâr veya zarar üzerinden gerçeğe uygun değeriyle ayrılan kazanç ve kayıpları, meydana geldiklerinde, kâr veya zarara tahakkuk ettirilmektedirler.

Krediler ve alacaklar – Aktif bir borsada kote olmamış sabit veya belirlenebilir geri ödemeli türev olmayan mali varlıklar, satışa hazır veya ticari amaçla elde tutulanlar hariç olmak üzere kredi veya alacak olarak sınıflandırılmakta ya da kâr veya zarar üzerinden gerçeğe uygun değerleriyle ayrılmaktadır. Krediler ve alacaklar önce gerçeğe uygun değerleri artı doğrudan ilintili işlem maliyetleri üzerinden tahakkuk ettirilmektedirler. Sonra da, etkin faiz yöntemi (Bkz. Muhasebe politikası 3) eksi tüm değer kaybı zararları kullanılarak amorti edilmiş maliyetten ölçülmektedirler.

Satışa hazır finansal varlıklar – Vadeye kadar elde tutulacak, ticari amaçla elde tutulan, kâr veya zarar üzerinden gerçeğe uygun değerden ayrılmış veya kredi ve alacaklar şeklinde sınıflandırılmayan finansal varlıklardır. Finansal varlıklar, ilk tahakkuklarında satışa hazır olarak ayrılabilirler. Satışa hazır finansal varlıklar önce gerçeğe uygun değerleri artı doğrudan ilintili işlem maliyetleri üzerinden tahakkuk ettirilmektedirler. Daha sonra da gerçeğe uygun değerden ölçülmektedir. Gerçeğe uygun değerleri güvenilir şekilde ölçülemeyen kote edilmemiş sermaye yatırımları maliyetlerinden kaydedilir ve satışa hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Satışa hazır finansal varlıkların amorti edilmiş döviz maliyetlerinin para cinsinin dönüştürülmesinden kaynaklanan değer kaybı zararları ve kur farkları, gerçeğe uygun değeriyle hedge edilen kalemlerden oluşan satışa hazır finansal varlıkların hedge riskine atfedilebilecek kazanç ve kayıplar gibi (Bkz. Muhasebe politikası 23), etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faizle birlikte kâr ve zarara tahakkuk ettirilmektedir (Bkz. Muhasebe politikası 3). Satışa hazır varlıkların ve bunlarla bağlantılı tüm vergilerin gerçeğe uygun değerindeki diğer değişiklikler, birikimli kazanç veya kayıplar öz kaynak yerine kâr veya zarar içinde sınıflandırıldığında, elden çıkarılana dek diğer kapsamlı gelir içinde beyan edilmektedir.

Yeniden sınıflandırma – Kredi ve alacak tanımını (aktif borsalarda kote edilmemiş sabit veya belirlenebilir ödemeli türev olmayan finansal varlıklar) karşılayan ticari amaçla elde tutulan ve satışa hazır finansal varlıklar, eğer Grup o finansal varlığı öngörülebilir bir geleceğe veya vadesine kadar elde tutma niyet ve yeteneğine sahipse, kredi ve alacaklar şeklinde yeniden sınıflandırılabilir. Grup, tipik olarak, öngörülebilir geleceği yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren on iki ay olarak addetmektedir. Buna ek olarak, kredi ve alacak tanımını karşılayan ticari amaçla elde tutulan finansal varlıklar, nadir durumlarda, satışa hazır finansal varlıklara veya vadeye kadar elde tutulacak yatırımlara devrolunabilmektedirler. Yeniden sınıflandırma gerçeğe uygun değerden yapılmaktadır. Gerçeğe uygun değer, duruma göre varlığın yeni maliyeti veya amorti edilmiş maliyet haline gelmektedir. Yeniden sınıflandırma tarihine kadar tahakkuk ettirilmiş kazanç ve kayıplar geri çevrilmemektedir.

Gerçeğe uygun değer - Aktif bir borsaya kote edilmiş finansal varlıktaki net açık pozisyonun gerçeğe uygun değeri, cari teklif fiyatının eldeki enstrümanın birim sayısı ile çarpımı kadardır. Aktif bir borsaya kote edilmemiş finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri, gelecekteki nakit akışlarının iskontosu, opsiyon fiyatlama modelleri ve finansal varlıkların fiyatlandırılması için kabul görmüş ekonomik metodolojilerle tutarı tüm diğer yöntemler dâhil olmak üzere uygun değerlendirme teknikleri kullanılmak suretiyle belirlenmektedir (bkz. Not 11 Finansal enstrümanlar - değerlendirme).

15. Finansal varlıkların değer kaybı

Grup, her bir bilanço tarihinde, vadeye kadar elde tutulacak, satışa hazır veya kredi ve alacaklar şeklinde sınıflandırılmış finansal varlığın ya da finansal varlıklar grubunun değer kaybına uğradığına dair hiç objektif delil var mı diye değerlendirme yapmaktadır. Finansal varlık ya da finansal varlıklar portföyü, varlığın ilk kez tahakkukundan itibaren bir olayın ya da olayların o varlıktan elde edilen nakit akışının miktar veya zamanlamasını kötü etkilediğine dair objektif delil varsa, değer kaybına uğramış veya değer kaybı zararı meydana gelmiş olmaktadır.

Amorti edilmiş maliyetten kaydedilen finansal varlıklar – Eğer kredi ve alacak ya da vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılmış finansal varlığın veya finansal varlıklar grubunun değer kaybı zararına uğradığına dair objektif delil varsa Grup, zararın miktarını, o varlık veya varlık grubunun defter değeri ile yine o varlık veya varlık grubundan gelecekte elde edileceği beklenen ve de enstrümanın ilk tahakkukundaki faiz oranından iskonto edilen nakit akışlarının farkı olarak ölçmektedir. Teminata bağlanmış borçlar ve alacakların beklenen gelecekteki nakit akışları, rehinin paraya çevrilme olasılığı bulunsun ya da bulunmasın, rehinin paraya çevrilmesinden elde edilen nakit akışları eksi teminatın elde edilip satılma masrafları kadar bir tutarı içermektedir.

Kredinin, düzenli bir şekilde tahakkuku sırasında hisse senetleri veya mülkle takas edilmesi durumunda bu takas, hesaba, kredinin satışı ve hisse senetleri ya da mülkün alımı olarak geçirilmektedir. Grubun hisse senetlerindeki payı takastan sonra o tüzel kişinin kontrol hisselerini eline geçirmesi sonucunu doğurduğu zaman, söz konusu tüzel kişi konsolide edilmiş olmaktadır.

Kredinin, düzenli bir şekilde tahakkuku sırasında hisse senetleri veya mülkle takas edilmesi durumunda bu takas, hesaba, kredinin satışı ve hisse senetleri ya da mülkün alımı olarak geçirmektedir. Değer kaybının kolektif tahakkuku yapılırken finansal varlıklar, benzer risk özellikleri temelinde portföyler halinde gruplandırılmaktadır. Bu portföylerden ileride gelecek olan nakit akışları, benzer risk özelliği taşıyan varlıklar için akdi nakit akışları ve tarihi zarar deneyimi temelinde öngörülmektedir. Tarihi zarar deneyimi, tarihi deneyim dönemini etkilemeyen güncel koşulları yansıtan gözlemlenebilir veriler temelinde uyarlanmaktadır. Değer kayıpları kâr veya zarara ve finansal varlığın ya da finansal varlık grubunun defter değerine, değer kaybı zararları için bir marj belirlemek suretiyle azaltılarak tahakkuk ettirilmektedir. Eğer izleyen dönemde değer kaybı zararı azalır ve bu azalma değer kaybının tahakkukunun sonrasına atfedilebilirse, daha önceden tahakkuk ettirilmiş bulunan zarar, marjda bir ayarlamaya gitmek suretiyle tersine çevrilmektedir. Değer kaybı zararı finansal varlığa veya finansal varlıklar grubuna bir kez tahakkuk ettirildiğinde, faiz de defter değerine, gelecekteki nakit akışlarının değer kaybı ölçülürken yapılan iskontoya uygulanan faiz oranı kullanılarak tahakkuk ettirilir.

Değer kaybına uğramış krediler ve alacaklar, Grup o kredinin kısmen ya da tamamen tahsil edileceğinin artık hiçbir gerçekçi olasılığı kalmadığı sonucuna vardığı zaman zarar yazılmaktadır. Yani, kredinin defter değeri kısmen veya tamamen hesaptan düşürülürken değer kaybına ilişkin hüküm uygulanmaktadır. Değer kaybı ayrı ayrı tahakkuk ettirilen krediler için zarara yazmanın zamanlaması her olay için ayrı ayrı belirlenmektedir. Böyle krediler düzenli olarak değerlendirilmekte ve zarara yazma işine iflas, aciz, yeniden müzakere ve benzeri olaylar üzerine girilmektedir.

Perakende ABD portföyleri hariç, tahsil edilemeyen miktarın zarara yazılmasının 60-180 gün içinde gerçekleştiği durumda, Grubun bir arada değerlendirilen portföyleri için, değer kaybının başlamasından zarar yazma arasındaki geçen süreler aşağıdaki gibidir:

- Perakende ipotekler: Zarara yazma 5 yıl içinde ve hesapların daha erken kapanması durumunda daha erken gerçekleşir.
- Kredi kartları: Tahsil edilemeyecek miktarın zarara yazılması 12 ayda gerçekleşir; kalanının tahsili bir 3 yıl daha beklenir ve sonrasında açık kalan miktarlar yine zarara yazılır.
- Kredili mevduat hesabından çekilenler ve teminatsız krediler: Zarara yazma 6 yıl içinde gerçekleşir.
- İşletme krediler ve ticari krediler: Ticari kredilerin ne zaman zarara yazılacağı her durum için ayrı belirlenir ama bu süre 5 yılı geçmez. İşletme kredileri genellikle 5 yıl içinde zarara yazılır.

Zarara yazıldıktan sonra tahsil edilen krediler, alındıkları döneme ait kredi değer kaybına mahsup edilirler.

Gerçeğe uygun değerinden kaydedilen finansal varlıklar – Satışa hazır olarak sınıflandırılmış bir finansal varlığın gerçeğe uygun değerindeki düşüş doğrudan doğruya diğer kapsamlı gelirlere tahakkuk ettirildiği ve o varlığın değer kaybına uğradığına dair objektif deliller bulunduğu zaman, birikimli zarar toplamı sermayeden alınıp ve kâr veya zarar içinde sınıflandırılmaktadır. Zarar, finansal varlığın amorti edilmiş maliyetiyle gerçeğe uygun cari değeri arasındaki fark olarak ölçülmektedir. Satışa hazır sermaye enstrümanlarının değer kaybı zararları kâr veya zarar üzerinden tersine çevrilmemekte ama gerçeğe uygun değerinde izleyen olayla objektif olarak bağlantılı bir artış varsa, satışa hazır borç enstrümanlarının tersine çevrilmektedir.

16. Finansal borçlar

İlk tahakkuklarında finansal borçlar, ticari amaçla elde tutulanlar, kâr veya zarar üzerinden gerçeğe uygun değerleriyle ayrılanlar ya da amorti edilmiş maliyet olarak sınıflandırılmaktadır. Amorti edilmiş maliyetten ölçülen finansal borç senedi ihraçları ödeme tarihinde tahakkuk ettirilmekte olup olağan yoldan gerçekleştirilen bütün diğer finansal enstrüman işlemleri alım satım tarihinde tahakkuk ettirilmektedir.

Ticaret için elde tutulanlar – Finansal borç, eğer öncelikle yakın dönemde satmak için üstlenildiyse veya birlikte yönetilen finansal enstrümanlardan oluşan ve kısa vadede kâr verdiğine dair delil bulunan portföyün bir parçasını oluşturuyorsa veya bir türevse (nitelikli hedge ilişkisinde değil) ticaret için elde tutuluyor sınıflandırılmaktadır. Ticaret için elde tutulan borçlar, gerçeğe uygun değerden olmak üzere işlem maliyetleri kâr ve zarar içinde tahakkuk ettirilmektedir. Daha sonra da gerçeğe uygun değerden ölçülmektedir. Kazanç ve kayıplar, ortaya çıktıkça kâr veya zarara tahakkuk ettirilmektedir.

Gerçeğe uygun değerden kâr veya zarar olarak ayrılanlar – Finansal borçlar, eğer söz konusu ayrılma (a) ölçüm veya tahakkuk tutarsızlığını ortadan kaldırır veya önemli ölçüde azaltıyorsa veya (b) Grubun gerçeğe uygun değer temelinde yönettiği ve değerlendirdiği bir grup finansal varlığa, finansal borca veya her ikisine birden uygulanıyorsa veya (c) asıl sözleşmeyle yakından ilgili olduğu anlaşılabilir gömülü türev içeren bir enstrümanla ilgiliyse, kâr veya zarar üzerinden ayrılmaktadırlar.

Grubun, ilk tahakkukta kâr veya zarar üzerinden gerçeğe uygun değerleriyle ayırdığı finansal borçlar, işlem maliyetleri kâr veya zarara kaydedilmek ve ardından da gerçeğe uygun değerden ölçülmek suretiyle gerçeğe uygun değerden tahakkuk ettirilmektedirler. Finansal borçların kâr veya zarar üzerinden gerçeğe uygun değerleriyle ayrılan kazanç ve kayıpları, meydana geldiklerinde, kâr veya zarara tahakkuk ettirilmektedirler.

Kâr veya zarar üzerinden gerçeğe uygun değerleriyle ayrılmış finansal borçlar, Grup tarafından çıkartılmış olan yapılandırılmış borçlardır. Bu ayırma, söz konusu borçlarla gerçeğe uygun değerden kaydedilmiş ilgili türevler arasındaki ölçüm tutarsızlıklarını önemli ölçüde azaltmaktadır.

Amorti edilmiş maliyet – Bütün diğer finansal borçlar, etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle amorti edilmiş maliyetten ölçülmektedir (Bkz. Muhasebe politikası 3).

Gerçeğe uygun değer - Aktif bir borsaya kote edilmiş finansal borçtaki net açık pozisyonun gerçeğe uygun değeri, cari teklif fiyatının çıkartılan enstrümanın birim sayısı ile çarpımı kadardır. Aktif bir borsaya kote edilmemiş finansal borçların gerçeğe uygun değerleri, gelecekteki nakit akışlarının iskontosu, opsiyon fiyatlandırma modelleri ve finansal borçların fiyatlandırılması için kabul görmüş ekonomik metodolojilerle tutarlı tüm diğer yöntemler dâhil olmak üzere uygun değerlendirme teknikleri kullanılmak suretiyle belirlenmektedir (bkz. Not 11 Finansal enstrümanlar - değerlendirme).

Hesaplara ilişkin notlar devam

17. Finansal garanti sözleşmeleri

Finansal garanti sözleşmesi kapsamında Grup, ücret karşılığında, eğer müşteri, borç enstrümanındaki kayıt ve koşullara bağlanmış yükümlülüklerini yerine getirmese bunları yerine getirmeyi taahhüt etmektedir. Finansal garanti, eğer kâr veya zarar üzerinden gerçeğe uygun değerden ayrılmamışsa önce gerçeğe uygun değerden, ardından da ilk değeri, eksi birikimli amortisman toplamı ile Muhasebe Politikası 12'ye göre ölçülmüş sözleşme kapsamındaki herhangi bir hükümden hangisi daha yüksekse ona göre, borç olarak tahakkuk ettirilmektedir. Amortisman, alınacak ücretlerin garantinin süresi boyunca kâr veya zarara tahakkuk ettirileceği şekilde hesaplanmaktadır.

18. Kredi taahhütleri

Eğer çekilecek olan ve oluşan kredinin değeri, eksi, verilen nakit üzerinden tahakkuk ettirileceği olasılığı varsa, ticaret için elde tutulan şekilde sınıflandırılmış olanlar dışındaki borç taahhütleri için provizyon ayrılmaktadır. Grup tarafından bulundurulması onaylanmış taahhüt kapsamındaki kredi verme düzeyinin üzerindeki sendikasyon kredisi taahhütleri, ticaret için elde tutulan olarak sınıflandırılmakta ve gerçeğe uygun değerden ölçülmektedir.

19. Bilanço dışı bırakma

Finansal varlık, o varlıktan nakit akışı elde etmeye yönelik sözleşmeden kaynaklanan hak sona erdiğinde veya o varlık devredilip de söz konusu devir bilanço dışı bırakılma niteliğini taşıyorsa bilanço dışı bırakılmaktadır. Devir, Grubun ya (a) varlığın nakit akışlarını almak için sözleşmeden kaynaklanan hakları devretmesini ya da (b) varlığın nakit akışını elde tutma hakkını elinde tutmakla birlikte üçüncü kişiye ödemesini gerektiren bir sözleşme yükümlülüğü üstlenmesini gerektirmektedir. Devirden sonra Grup, riskleri ne ölçüde bulundurduğunu ve devredilen varlığa sahip olmanın ödüllerini değerlendirmektedir. Eğer bütün riskler ve ödüller büyük ölçüde muhafaza edilmişse, varlık de bilanço üzerinde kalmaktadır. Eğer bütün riskler ve ödüller devredilmişse, bilanço dışı bırakılmaktadır. Eğer bütün riskler ve ödüller be muhafaza edilmiş ne de devredilmişse Grup, varlığın kontrolünü muhafaza edip etmediğinin değerlendirmesini yapmaktadır. Eğer Grup varlığın kontrolünü muhafaza etmişse, bu katılımı devam ettiği ölçüde varlığı tahakkuk ettirmeyi sürdürür; eğer kontrolü muhafaza etmediyse varlık bilanço dışı bırakılmaktadır.

Finansal borç, o yükümlülük ifa edildiğinde veya iptal olduğunda veya sona erdiğinde bilançodan çıkartılır. Grup tarafından ihraç edilmiş tahvillerin (ikinci dereceden borçlar dâhil olmak üzere) itfa etmesi ya da ödenmesi üzerine Grup, o tahvili bilanço dışı bırakır ve söz konusu tahvilin defter değeri ile itfa ya da ödeme maliyeti arasındaki farkı, kazanç veya kayıp olarak defterlere girer. Aynı uygulama o borcun, koşulları büyük ölçüde farklı olarak ihraç edilen yeni bir borç [enstrümanı] ile değiştirildiğinde de uygulanmaktadır. Yeni borç enstrümanının koşullarının büyük ölçüde farklı olup olmadığının değerlendirilmesinde, yeni koşullar kapsamındaki nakit akışlarının güncel değerinin önceki borç [enstrümanının] kalan nakit akışlarının yürürlükteki faiz oranında ıskontolu güncel değerleriyle karşılaştırması da dâhil olmak üzere, niteliksel ve niceliksel özellikler hesaba katılmaktadır.

20. Satış ve repo işlemleri

Hükümleri kapsamında sahip olmanın bütün risk ve ödüllerinin Grubun elinde tutulduğu satış ve repo anlaşmasına tâbi menkul kıymetlerin bilançoda gösterilmesine devam olunmakta ve satış hasılası finansal borç olarak kaydedilmektedir.

Grubun, sahip olmanın bütün risk ve ödüllerine büyük ölçüde maruz olmadığı ters repo ve repo işlemlerinde edinilmiş menkul kıymetler bilançoya tahakkuk ettirilmemekte ve ödenmiş bedeller de finansal varlık olarak kaydedilmektedir.

Menkul kıymet ödünç alma ve verme işlemleri genellikle borç alan tarafından verilen nakit veya menkul kıymetle teminat altına alınmaktadır. Ödünç alınan menkul kıymetler bilançoya tahakkuk ettirilmemekte ve ödünç verilen menkul kıymetler bilanço dışı bırakılmamaktadır. Verilen veya alınan nakit teminat kredi veya mevduat olarak işleme tâbi tutulmakta olup menkul kıymet şeklindeki teminatın tahakkuku yapılmamaktadır. Ancak, ödünç alınan menkul kıymetler üçüncü kişilere devrolduğunda, o menkul kıymeti, ödünç veren tarafa iade etme yükümlülüğü borcu kayda geçirilmektedir.

21. Mahsuplaşma

Finansal varlıklar ve borçların mahsuplaşması ve net miktarın bilançoda gösterilmesi, ancak ve ancak Grubun tahakkuk etmiş tutarları mahsup etme doğrultusunda mevcut ve icra edilebilir bir hakkı bulunması ve de ya net tutar temelinde ödeme veya varlığı tahakkuk ettirip aynı anda borcu da ödeme niyeti bulunması durumunda gerçekleştirilmektedir. Grup, finansal varlıklarla finansal borçların karşılıklı mahsup edilmesi hakkını veren fakat net ya da eşzamanlı ödeme amacı gütmeyip söz konusu varlık ve borçların brüt olarak sunulduğu karşılıklı mahsuplaşma anlaşması da dâhil olmak üzere, bir dizi düzenlemenin tarafı durumundadır

22. Sermaye enstrümanları

Grup, ihraç ettiği finansal enstrümanı, eğer o enstrüman, nakit veya başka bir finansal varlığı teslim etme ya da finansal varlıkların veya finansal borçların potansiyel olarak aleyhte hükümlerle ve de eğer borçların çıkartılmasından sonra Grubun varlıklarında artık bir payın delilini oluşturuyorsa, özkaynak olarak değiştirme şeklinde bir sözleşme yükümlülüğü temsil ediyorsa, borç olarak sınıflandırmaktadır. Grup tarafından ihraç edilmiş bir birleşik finansal enstrüman, hangisi uygunsa ya finansal varlık ya finansal borç ya da sermaye olarak sınıflandırılmakta ve hesaba geçirilmektedir.

Doğrudan doğruya bir öz kaynak işlemine atfedilebilir ek maliyetler, vergi sonrası öz kaynaktan çıkartılırlar.

Grup tarafından satın alınan şirketin adi hisselerinin (hazine hisseleri) bedeli öz kaynaktan düşülmektedir. Hazine hisselerinin iptali üzerine, nominal değerleri öz kaynaktan çıkartılmakta ve nominal değeri aşan bedel, Şirketler Yasasının sermayenin korunması hükümlerine göre değerlendirilmektedir. Hazine hisselerinin satışı veya yeniden ihracı üzerine alınan bedel için öz kaynaklar, doğrudan herhangi bir maliyet ve ilgili vergiden ari olarak alacaklandırılmaktadırlar.

23. Türevler ve hedging

Türev finansal enstrümanlar gerçeğe uygun değerden önce tahakkuk ettirilmekte ardından da ölçülmektedir. Türev gerçeğe uygun değerler, eğer varsa, aktif piyasalarda kote edilmiş fiyatlardan çıkarak belirlenirler. Eğer o enstrüman için aktif bir piyasa yoksa gerçeğe uygun değer, türevin bileşenlerinin uygun fiyatlama ve değerlendirme modelleri kullanılarak bulunan fiyattan hesaplanır(bkz. Not 11 Finansal enstrümanlar – değerlendirme).

Bir sözleşme içine gömülü türev, eğer ekonomik özellikleri, içinde barındığı sözleşmenin ekonomik özellikleriyle yakından bağlantılı değilse, sözleşmenin tamamı gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler kâr veya zarara tahakkuk ettirilerek gerçeğe uygun değerden ölçülüyor olmadıkça, bağımsız türev olarak hesaba katılır.

Nitelikli bir hedge'de hedging enstrümanı olmayan türevlerin gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar, ortaya çıktıkça kâr veya zarara tahakkuk ettirilmektedir. Gerçeğe uygun değerde düzenlenmiş finansal enstrümanlarla birlikte yönetilen türevlerin, diğer işletme gelirleri içine dâhil edilen kazançları ve kayıpları hariç olmak üzere kazanç ve kayıplar, ticari faaliyetlerin gelirleri içine kaydedilmektedir.

Grup üç tip hedge ilişkisi içine girmektedir: Bunlar, tahakkuk ettirilmiş bir varlık ya da borcun veya kesin yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerin hedge'leri (gerçeğe uygun değer hedge'leri); tahakkuk ettirilmiş varlık ya da borcun veya yüksek olasılıklı addedilen öngörülmuş bir işlemin nakit akışlarındaki değişkenliklerin hedge'leri (nakit akışı hedge'leri); yabancı bir faaliyete yapılmış net yatırımın hedge'leridir.

Hedge ilişkileri daha başlangıçta şekli olarak belirlenip belgelenmektedirler. Belgelerde, hedge edilen kalem ve hedge enstrümanı saptanmakta; hedge edilen riskin ayrıntıları verilmekte; hedge edilen riskin ve de [hedge'in] etkinliğinin başlangıçta ve hedge dönemi sırasında nasıl değerlendirileceği ayrıntılandırılmaktadır. Eğer hedge, gerçeğe uygun değer değişikliklerini veya hedge riskine atfedilebilir nakit akışlarını belgelendirilmiş risk yönetimi stratejisiyle tutarlılık içinde karşılamakta yüksek derecede etkili değilse, hedge muhasebesi sonlandırılmaktadır. Hedge muhasebesi, Grup hedge ilişkisine tahsis kaldırılırsa da sonlandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer hedge'i – gerçeğe uygun değer hedge'inde hedge enstrümanının kazanç veya kaybı kâr veya zarara tahakkuk ettirilmektedir. Hedge riskine atfedilebilir hedge edilmiş kalemin kazanç veya kaybı kâr veya zarara tahakkuk ettirilmekte olup hedge edilmiş kalem, amorti edilmiş maliyetten ölçülürken, hedge edilmiş kalemin defter değerini de ayarlamaktadır. Eğer hedge artık hedge muhasebesi kriterini karşılamıyorsa, ya da eğer hedge enstrümanının süresi dolar ya da enstrüman satılır, fesih ya da itfa edilirse veya hedge tahsisatı kaldırılırsa hedge muhasebesine son verilmektedir. Eğer hedge edilen kalem etkin faiz oranının kullanıldığı biri kalemse, tüm birikimli ayarlamalar, yeniden hesaplanmış bir etkin faiz oranı kullanılarak hedge edilmiş kalemin yaşam süresi boyunca kâr veya zarara amorti edilmektedir.

Nakit akışı hedge'i – nakit akışı hedge'inde hedge enstrümanının kazanç veya kaybının etkin kısmı diğer kapsamlı gelire ve etkin olmayan kısmı da kâr veya zarara tahakkuk ettirilmektedir. Öngörülmuş işlemin sonuçları finansal varlığın veya finansal borcun tahakkuku sonucunu verirse, birikimli kazanç veya kayıp, hedge edilmiş öngörünün nakit akışlarının kâr veya zararı etkilediği aynı dönemlerdeki öz kaynaktan alınıp kâr veya zarar içinde yeniden sınıflandırılmaktadır. Aksi takdirde birikimli kazanç veya kayıp öz kaynaktan alınıp hedge edilen işlemle aynı zamanda kâr veya zarara tahakkuk ettirilmektedir. Eğer hedge artık hedge muhasebesi kriterini karşılamıyorsa, ya da eğer hedge enstrümanının süresi dolar ya da enstrüman satılır, fesih ya da itfa edilirse veya öngörülen işlemlerin gerçekleşmesi artık beklenmezse ya da hedge tahsisatı kaldırılırsa hedge muhasebesine son verilmektedir. Hedge muhasebesinin sonlandırılması üzerine (öngörülen işlemin gerçekleşmesinin artık beklenmediği durum hariç), öz kaynaktaki tahakkuk ettirilmemiş birikimli kazanç veya kayıp, hedge edilmiş nakit akışı gerçekleştiği zaman ya da eğer öngörülen işlem bir finansal varlığın veya bir finansal borcun tahakkuku sonucunu doğurursa, hedge edilen öngörülmuş nakit akışları kâr veya zararı etkilediği zaman kâr veya zarar içinde yeniden sınıflandırılmaktadır. Öngörülmuş bir işlemin gerçekleşmesi artık beklenmediğinde, öz kaynaktaki tahakkuk ettirilmemiş birikimli kazanç veya kayıp, kâr veya zarar içinde yeniden sınıflandırılmaktadır.

Bir yabancı faaliyetteki net yatırımın hedge'i – yabancı bir faaliyetteki net bir yatırımın hedge'i içindeki, hedge enstrümanından kaynaklanan kur farklarının etkin bir hedge olduğu belirlenen kısmı diğer kapsamlı gelire tahakkuk ettirilmektedir. Etkin olmayan tüm kısımlar ise kâr ve zarara tahakkuk ettirilmektedir. Türev olmayan finansal borçlar ve aynı zamanda türevler de bir net yatırım hedge'indeki hedge enstrümanları olabilmektedirler. Yabancı işletmenin elden çıkartılması üzerine, öz kaynaktaki biriken tutar kâr veya zararı içinde yeniden sınıflandırılmaktadır.

24. Hisseye dayalı ödemeler

RBS Grubu, personeline RBSG hisseleri ve hisse opsiyonu verdiği bir dizi hisse bazlı ücret planı uygulamaktadır. Bu ödüller genellikle şu müktesep koşullara; personelin hak ettiği nakit ya da hisse miktarında değişiklik doğuran koşullara bağlıdır. Hak etme koşulları arasında hizmet koşulları (çalışanın belirli bir süreyi doldurmuş olmayı gerektirenler) ve performans koşulları (çalışanın belirli bir hizmet süresini tamamlayıp belirli performans hedeflerini tutturmasını gerektirenler) yer almaktadır. Ödülün tâbi olduğu diğer koşullar hak etme koşulları dışındaki koşullardır (hak etme dönemi boyunca tasarruf etme gerekliliği gibi).

Çalışanların hisse senedi veya hisse senedi opsiyonu verilmesi ödülü karşılığında hizmetleri, hisse senedi ve hisse senedi opsiyonlarının ödülün verildiği tarih itibarıyla gerçeğe uygun değerlerine yapılan atıfla ölçülmekte ve bu arada hak etme koşulları dışındaki koşullar ile piyasa performansı koşulları hesaba katılmaktadır (RBSG hisselerinin piyasa fiyatıyla ilgili koşullar): Ödül herhangi bir piyasa performansı koşulu veya hak etme koşulu dışında koşul karşılanmamış olsa bile hak edilmiş addedilmektedir. Verilen opsiyonların gerçeğe uygun değeri, hakkı kullanma fiyatı, zamanı, riskten arındırılmış faiz, hisse senedinin cari fiyatı ve beklenen volatilitisini içeren değerlendirme teknikleri kullanılarak hesaplanmaktadır. Maliyet, hak etme dönemi boyunca, öz kaynak ödemeli bir ödülde öz kaynaktaki buna karşılık gelen artışla veya nakit ödemeli ödülde buna karşılık gelen borçla doğrusal bir temelde masraf yazılmaktadır (belirlenmiş hak kazanma koşullarının karşılanması zorunlu olan dönem). Maliyet, şekilde hak kazanma koşulları için (piyasa performansı koşulları hariç), hisse sayısını veya gerçekte hak kazanılmış hisse opsiyonunu yansıtacak ayarlanmaktadır.

Eğer bir ödül uyarlanacak olursa, orijinal maliyetin tahakkukuna sanki hiçbir uyarılma olmamışçasına devam edilecektir. Uyarılma ödülün gerçeğe uygun değerini arttırdığında, bu artış uyarılan hak kazanma dönemi boyunca masraf olarak tahakkuk ettirilmektedir. Yeni bir hisse senedi veya hisse opsiyonu, eğer yeni ödülün verildiği tarihte RBS Grubu bunu iptal edilen ödülün ikamesi olarak tanımlıyorsa, iptal edilen ödülün uyarılması olarak ele alınmaktadır. Ödülün, hak etme koşulları dışındaki koşulların karşılanmaması nedeniyle iptali, ödül maliyetinin tahakkuk ettirilmemiş herhangi bir unsuru için anında bir masrafı tetiklemektedir.

25. Nakit ve nakit benzerleri

Nakit akışı tablosundaki nakit ve nakit benzerleri, Bankalar nezdindeki nakit ve vadesiz mevduatın yanı sıra her an bilinen nakit miktarlara çevrilebilecek olan ve değer değişikliği riski göz ardı edilebilecek kadar düşük kısa vadeli likit yatırımlardan oluşmaktadır.

26. Grup şirketlerindeki hisseler

Bankanın, bağlı ortaklıklarındaki hisseleri maliyet, eksi, tüm değer düşüklükleri olarak beyan edilmiştir.

Kritik muhasebe politikaları ve tahmin belirsizliğinin kilit kaynakları

Grubun beyan edilmiş sonuçları, bu mali tabloların hazırlanmasının altında yatan muhasebe politikalarına, varsayımlara ve tahminlere karşı hassastır. Birleşik Krallık şirketler hukuku ve IFRS, direktörlerin, Grubun finansal tablolarını hazırlarken uygun muhasebe politikaları seçmesini, bunları tutarlılıkla uygulamasını ve makul ve basiretli yargı ve tahminlerde bulunmasını gerektirmektedir. Uygulanabilir bir standart veya yorumun bulunmadığı durumda IAS 8 'Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar' uyarınca yönetimin, IFRS'nin benzer ve ilgili konular hakkındaki kuralları ve yol göstericiliğinin ve de IASB'nin 'Finansal Raporlamanın Kavramsal Çerçevesi'nin ışığı altında konuya uygun ve güvenilir sonuçlar doğuran muhasebe politikaları geliştirip uygulamasını gerektirmektedir. Grubun, yönetim kurulu tarafından, finansal durumunun portresi açısından en önemli addedilen muhasebe politikalarıyla ilgili yargı ve varsayımlar aşağıda ele alınmaktadır. Grup tarafından kabul edilmiş olanlardan farklı tahminlerin, varsayımların ve modellerin kullanılması, beyan edilen sonuçları etkileyecektir.

Emekli maaşları

Grup, hesaplar hakkındaki 4 numaralı notta tarif edildiği gibi bir dizi tanımlanmış emeklilik sosyal yardım programı işletmektedir. Planların varlıkları bilanço tarihindeki değerleriyle ölçülmektedir. Planın borçları, bunların kapsamına giren gelecekteki en iyi nakit akışı tahmini veren aktüeryal varsayımlar kullanılmak suretiyle ve öngörülen kazanç artışları da hesaba katılarak, öngörülen birim kredi yönetimi ile ölçülmektedir. Bu nakit artışları, aynı para cinsinden ve vadeye sahip yüksek nitelikli şirket tahvillerine uygulanan borç faiz uygulanarak iskonto edilmektedirler. Varlıkların borçlara karşılık tahakkuk ettirilebilir tüm fazlası veya açığı, bilançoda varlık (fazla) veya borç (açık) olarak tahakkuk ettirilmektedir.

Planın borçlarının değerini belirlerken, enflasyon, emekli maaşı artışları, kazanç artışları ve plan üyelerinin yaşam süreleri dâhil olmak üzere finansal ve demografik varsayımlar yapılmaktadır. Planın borçlarının değerlendirilmesi yapılırken bir dizi varsayım kabul edilebilir. Farklı varsayımlar, bilançoya tahakkuk ettirilmiş fazla ve açık miktarında ve gelir tablosuna yazılan emekli maaşı giderlerinde önemli değişiklikler yapabilir. Grubun emeklilik planları için kabul edilen varsayımlar, bilançonun ve gelir tablosunun bu varsayımlardaki değişikliklere karşı hassasiyetleriyle birlikte, hesaplar hakkındaki Not 4'te belirlenmiştir.

31 Aralık 2012'de bilançoya 144 milyon £ emeklilik planı varlığı ve 3 milyar 854 milyon £ emeklilik planı borcu tahakkuk ettirilmiştir (2011 – 24 milyon £ varlık, 2 milyar 188 milyon £ borç; 2010 – 39 milyon £ varlık, 2 milyar 229 milyon £ borç).

Peştemaliye

Grup, Muhasebe Politikası 6'da ele alındığı gibi işletmelerin devralınmasıyla ortaya çıkan peştemaliyeyi sermayeleştirmektedirler. Peştemaliyenin 31 Aralık 2012 itibarıyla defter değeri 10 milyar 423 milyon £ idi (2011 – 10 milyar 662 milyon £; 2010 – 10 milyar 725 milyon £).

Peştemaliye, devralınan işletmenin, net varlıklarının gerçeğe uygun değerini aşan maliyet fazlasıdır. Devralınan işletmenin varlıklarının ve borçlarının gerçeğe uygun değerini belirlemek için yönetim kararı almak gerekmektedir. Kote edilmiş fiyatı bulunmayan finansal varlık ve borçlar ile taşınmazlar gibi değerlemelerin piyasa koşulları tahminlerini yansıtan finansal olmayan varlıklar gibi. Edinim sonrası ortaya çıkan peştemaliye değişikliklerinde ve edinimin edinim sonrası performansında değişik gerçeğe uygun değerler bulunabilir. Peştemaliye, amortismanına tabi tutulmaz ama her yıl veya eğer olaylar ya da koşullardaki değişiklikler değer kaybına uğramış olabileceğine işaret ediyorsa daha sık olarak değer kaybı için test edilir.

Değer düşüklüğü testi amacıyla, işletme birleşmesiyle edinilmiş peştemaliye, Grubun, birleşmeden yarar sağlaması beklenen her bir nakit oluşturan birimi ya da nakit oluşturan birim gruplarına tahsis edilmektedir. Peştemaliyenin değer kaybı testi, nakit yaratan bir birimin veya nakit yaratan bir birimler grubunun defter değeri ile geri kazanılabilir tutarı arasındaki farkı içermektedir. Geri kazanılabilir tutar, birimin gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden hangisi yüksekse odur. Kullanım değeri, nakit yaratan birimden veya nakit yaratan bir birimler grubundan beklenen gelecekteki nakit akışlarının şimdiki değeridir. Gerçeğe uygun değer, nakit yaratan birimin bilgi sahibi ve istekli taraflar arasında piyasa koşullarına uygun satışından elde edilebilecek tutardır.

Değer düşüklü testi, doğası itibarıyla, karar alınmasını gerektiren bir dizi alanı içermektedir. Bunlar, yönetim raporları için normal gerekliliklerin ötesindeki dönemler için nakit akışı öngörülerinin hazırlanması; işletme için uygun iskonto oranının değerlendirilmesi; nakit yaratan birimlerin gerçeğe uygun değerinin öngörülmesi ve peştemaliyesi incelenen her bir işletmenin ayrılabılır varlıklarının değerlendirilmesidir. Varsayımlardaki değişikliklere karşı duyarlılık, sayfa 275 ve 276'daki 18 sayılı notta ele alınmaktadır.

Borçlar için karşılıklar

23 sayılı Notta belirtildiği gibi, grup 31 Aralık 2012'de Ödeme Koruması Sigortasıyla ilgili borçlar için 895 milyon (2011 – 475 milyon £; 2010 - sıfır), Faiz Oranı Hedging Ürünleri için 676 milyon £ (2011 ve 2010 - sıfır), LIBOR araştırmaları için 381 milyon (2011 ve 2010 - sıfır) ve diğer yasal takipler ve yargılamalar için 284 milyon (2011 – 195 milyon £; 2010 – 57 milyon £) karşılık tahakkuk ettirmiştir. Karşılıklar, zamanlaması ve tutarı belirsiz borçlardır ve geçmiş bir olayın sonucunda mevcut bir borç varsa, ekonomik yararın elden çıkması olasılığı bulunduğu ve güvenilir bir şekilde öngörülebildiğinde tahakkuk ettirilirler. Borcun bulunup bulunmadığını belirlemek ve elden çıkmanın olasılığını, zamanını ve miktarını öngörmek için bir karar alınması söz konusudur. Grup, söz konusu karşılığın ödenmesi için gereken harcamanın tamamını ya da bir kısmını sigorta şirketi gibi bir başka kişiden talep edebiliyorsa, geri ödeme ancak ve ancak alınacağı hemen hemen kesinse tahakkuk ettirilir.

Ödeme Koruması Sigortası – Grup, Ödeme Koruması Sigortası poliçelerinin yanlış satışıyla ilgili tazminatla ilgili bir karşılık hesabı oluşturmuştur. Bu karşılık, tazminatın ve ilgili idari masrafların maliyeti konusunda yönetimin en iyi tahmini kadardır. Karşılığı destekleyecek uygun varsayımların belirlenmesi, yönetim tarafından önemli bir kararı gerektirmektedir. Karşılığın temelindeki başlıca varsayımlar ile bu varsayımlardaki duyarlılıklara 23 sayılı Notta yer verilmektedir.

Faiz Oranı Hedging Ürünleri – Grup, Faiz Oranı Hedging Ürünlerinin perakende müşteriler olarak sınıflandırılan bazı küçük ve orta ölçekli işletmelere satışıyla ilgili uygulama ve geçmiş ticari değerlendirmeler nedeniyle tazminatı kabul etmiştir. Bu uygulamanın Gruba olan nihai maliyeti belirsizdir. Borcun öngörülmesi varsayımların sayısına dayanmaktadır. Varsayımlar ve karşılığın bunlardaki değişikliklere duyarlılığı 23 sayılı Notta ele alınmaktadır.

Davalar için karlıklar – Grup ve Grubun üyeleri, Birleşik Krallık, Birleşik Devletler ve diğer ülkelerde normal işletme faaliyetlerinden kaynaklanan dava ve takiplerin tarafıdır. Davalarla ilgili borçların ölçümü ve tahakkuku, üst düzeyde yönetim kararlarını gerektirmektedir. Geçmiş bir olayın sonucu olan güncel bir yükümlülüğün varlığının doğrulanabilmesinden önce, kapsamlı ve zaman alan keşiflerle yeni ve çözüme kavuşturulmamış hukuki sorunların ele alınmasını içeren çok sayıda verinin belirlenmesi gerekebilecektir. Bir yükümlülüğün varlığı belirlendiğinde, ekonomik çıkışların olasılığının değerlendirilmesi ve borcun tutarının öngörülmesi çok zor olabilmektedir. Birçok hukuki takipte herhangi bir kaybın olasılık dâhilinde olup olmadığını belirlemek veya zararın miktarını öngörmek mümkün değildir. Dahası, tek bir husus için geniş bir olasılıklar yelpazesi bulunabilmekte ve sıklıkla da bu türden sonuçların miktarının belirlenmesi söz konusu olmamaktadır. Grubun derdest davaları, dışarıdan tutulmuş profesyonel danışmanlarla görüşmeler yaparak dönemsel olarak değerlendirilmekte ve uygun düşüğe de bu, Grubun ödeme yükümlülüğü ile karşı karşıya kalma olasılığını belirlemek için yapılmaktadır. Grubun önemli hukuki takiplerinin ayrıntılı bir açıklamasına ve bunlarla ilgili belirsizliklerin maliyetinin değerlendirilmesine 31 sayılı Notta yer verilmektedir.

Vergi için ayrılanlar – Grubun gelir vergisi yükümlülüğünün ve gelir vergisi için karşılıklarının belirlenmesi, önemli ölçüde öngörülebilir bulunmayı ve karar almayı içermektedir. Bazı işlemlerin vergi işlemleri belirsizdir ve hala birçok ülkede nasıl hesaplanacağı konusunda vergi daireleri ile mutabakat sağlanması gerekmektedir. Grup, beklenen vergi yükümlülüklerinin hepsine mevcut deliller temelinde ve uygun düşüğünde de dışarıdan alınan tavsiyeye göre tahakkuk ettirmektedir. Nihai sonuç ve sağlanan miktarlar arasındaki fark, sorunun çözüme kavuşturulduğu dönemdeki mevcut ve ertelenmiş vergi varlık ve borçlarını etkileyecektir.

Ertelenmiş vergi

Grup, ertelenmiş vergideki geçici farklılıklar için provizyonu, vergi tahakkukunun muhasebe tahakkukundan farklı bir zamanda gerçekleştiği durumlarda ayırmaktadır. 31 Aralık 2012'de 3 milyar 66 milyon £ ertelenmiş vergi varlığı tahakkuk ettirilmiştir (2011 – 3 milyar üç yüz yirmi milyon £; 2010 – 1 milyar yedi yüz doksan £).

Grup, ertelenmiş vergi alacaklarını zararlar, Özellikle de Birleşik Krallıkta, geçici farklılıkları bakımından tahakkuk ettirmiştir. Ertelenmiş vergiler, kullanılmamış vergi zararları bakımından, Birleşik Krallıkta ilerde karşısında zararların kullanılabilirliği değerlendirilebilir kârların olasılığı ölçüsünde tahakkuk ettirmektedir. İşletme öngörülmesi gelecekte, karşılığında bu tahakkuk ettirilmiş ertelenmiş vergi varlıklarının altı yıl içinde mahsup edilebileceği yeterli değerlendirilebilir gelirin mevcut olacağına işaret etmektedir (2011 – altı yıl): Grubun birikimli zararları, başlıca olarak şu göreceli daha yeni eşi görülmemiş piyasa koşullarına atfedilebilirler. Gelecekte vergiye tâbi kârların mevcut olacağı konusunda kuşku duyulan ülkelerde, ilerideki yıllara devredilen vergi zararıyla ilgili olarak, 1 milyar 295 milyon £ ertelenmiş vergi varlığı (2011 – 743 milyon £; 2010 – 298 milyon £) tahakkuk ettirilmemiştir. Grubun ertelenmiş vergi varlıkları hakkında daha fazla ayrıntı 24 sayılı Notta verilmiştir.

Kredi değer düşüklüğü hükümleri

Grubun kredi değer düşüklüğü hükümleri, kredi portföyündeki krediler ve alacaklar olarak sınıflandırılmış ve deftere amorti edilmiş maliyetten yazılmış maruz kalınan değer kaybı zararlarının tahakkuku için getirilmiştir. Kredi, kredinin verilmesinden itibaren olayların, krediden beklenen nakit akışlarını etkilediğine dair objektif deliller söz konusu olduğunda değer yitirmiş olmaktadır. Kredi alanın finansal durumunun bozulduğunu gösteren bu objektif deliller, her biri hakkında ayrı ayrı şu değerlendirmelerin yapıldığı kredileri içerebilmektedir: Ana para veya faizin ödenmemesi; borcun yeniden müzakere edilmesi; olası iflas veya tasfiye; herhangi bir teminatın değerindeki önemli düşüş; limitlerin veya anlaşmaların ihlali; bozulmakta olan ticari performans ve bir arada değerlendirilen portföyler içinse borç alanların ödeme durumları ve ilgili makroekonomik önlemler hakkındaki gözlemlenebilir veriler.

Değer düşüklüğü zararı, kredinin defter değeriyle orijinal faiz oranı üzerinden gelecekteki tahmini nakit akışları arasındaki farktır.

31 Aralık 2012'de müşterilere verilen ve borçlar ve alacaklar olarak sınıflandırılan kredi ve avansların toplamı 392 milyar 901 milyon £ olup (2011'de 402 milyar 324 milyon £; 2010'da 444 milyar 561 milyon £) müşteri kredi değer kaybı karşılıkları 20 milyar 693 milyona £'a ulaşmıştır (2011 – 18 milyar 469 milyon £; 2010 – 16 milyar 682 milyon £).

Grubun kredi değer düşüklüğü karşılıklarının iki bileşeni bulunmaktadır: Münferit ve toplu.

Münferit bileşen – belli bir eşğin üzerindeki değer kaybetmiş bütün krediler, değer kaybı için münferiden değerlendirilirler. Münferiden değerlendirilen krediler, asıl olarak Grubun orta büyüklükteki be büyük işletmelere verdiği ticari krediler portföyünden oluşmaktadır. Değer kaybı zararları, kredinin defter değeri ile yönetimin gelecekteki nakit geri ödemelerin ve eldeki teminatların getirilerinin iskontolu değeri hakkındaki en iyi tahmini arasındaki farktır. Bu tahminlerde müşterinin borç kapasitesi ve finansal esnekliği; kazançlarının düzeyi ve niteliği; nakit akışlarının tutarı ve kaynakları; karşı tarafın faaliyet gösterdiği endüstri ve eldeki herhangi bir teminatın gerçekleşebilir değeri hesaba katılmaktadır. Gelecekteki tahsilatların tutarı ve zamanlaması önemli kararlar alınmasıyla bağlantılıdır. Tahsilatların boyutu borçlunun gelecekteki performansına ve teminatın değerine dayanacaktır ki bunların her ikisi de gelecekteki ekonomik koşullardan etkilenecektir. Bunlara ek olarak, teminat da hemen nakde çevrilemeyebilir. Gelecekteki nakit akışlarının miktarı ile elde edildikleri tarih tahmin edildiğinden farklı olabilmekte ve sonucunda maruz kalınan gerçek zararlar, finansal tablolara tahakkuk ettirilenden farklı olabilmektedir.

Hesaplara ilişkin notlar devam

Tolpu bileşen – Bu iki unsurdan meydana gelmektedir: Münferit değerlendirme eşiklerinin (toplu olarak değerlendirilen provizyonlar) altındaki değer kaybetmiş krediler için ve de maruz kalmış ama bilanço tarihinde ayrı olarak belirlenmemiş (görünmeyen zarar provizyonları) kredi zararları borç değer kaybetme provizyonları. Kolektif olarak değerlendirilen karşılıklar, portföy eğilimleri temelinde ve kalan borçlar seviyesini, güvenliği, geçmişteki zarar deneyimini, kredi puanlarını ve temerrütleri hesaba katan bir 'şimdiki değer metodolojisi' kullanılmak suretiyle portföy bazında tespit edilirler. Bu provizyonların belirlenmesindeki en önemli etmenler beklenen zarar oranları ve ilgili ortalama ömürdür. Bu portföylere ipotekler, kredi kartı alacakları ve diğer kişisel krediler dâhildir. Bu portföylerin gelecekteki kredi kalitesi, beyan edilen kredi değer kaybı provizyonlarından önemli ölçüde farklı gerçek kredi zararlarına neden olabilecek belirsizliklere bağlıdır. Bu belirsizliklere ekonomik ortam, özellikle faiz oranları ve bunların müşteri harcamaları üzerindeki etkisi, işsizlik düzeyi, ödeme davranışları ve iflas trendleri dâhildir. Gizli zarar provizyonları, daha bilanço tarihini itibarıyla belirlenecek olan tahmini işleyen portföy değer kaybı zararlarına karşı tutulmaktadır. Grup, bu portföylerdeki gizli zararları değerlendirmek için varlığın, saptanıp değer kaybeden olarak beyan edilmeden önce işleyen portföy içinde değer kaybetmeksizin kalabileceği zamanı tahmin etme amaçlı metodolojiler geliştirmiştir.

Gerçeğe uygun değer - finansal enstrümanlar

Ticari amaçla elde tutulan veya kâr veya zarar üzerinden gerçeğe uygun değerden ayrılmış olarak sınıflandırılan finansal enstrümanlar ve satışa hazır olarak sınıflandırılmış finansal varlıklar, finansal tablolarda gerçeğe uygun değerden tahakkuk ettirilmektedir. Bütün türevler gerçeğe uygun değerden ölçülmektedir. Ticari amaçla elde tutulan olarak sınıflandırılmış veya kâr veya zarar üzerinden gerçeğe uygun değerden ayrılan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, gelir tablosuna dahil edilmektedir. Satışa hazır finansal varlıkların tahakkuk ettirilmemiş kazanç ve kayıpları, bir değer kaybı zararı tahakkuk ettirilmedikçe doğrudan doğruya özkaynağa tahakkuk ettirilmektedir.

Gerçeğe uygun değerden ölçülen finansal enstrümanlar şunları içermektedir:

Krediler ve avanslar (ticari amaçla bulunduran ve kâr veya zarar üzerinden gerçeğe uygun değerden olarak) – asıl olarak ters repo anlaşmaları ve nakit karşılıktan oluşmaktadır.

Borç senetleri (ticari amaçla bulunduran, kâr veya zarar üzerinden gerçeğe uygun değerden olarak ve satışa hazır) – Borç senetlerine devlet, belediyeler, konut kredi ajansları ve finansal kuruluşlar tarafından çıkartılanlar ile UK Corporate tahviller, diğer tahviller ve menkul kıymetleştirmelerdeki atık paylar da dâhildir.

Hisse senetler, (ticari amaçla bulunduran, kâr veya zarar üzerinden gerçeğe uygun değerden olarak ve satışa hazır) – Kote olsun olmasın, şirketlerin ve kuruluşların hisse senetleri.

Bankaların mevzuatı ve müşteri hesapları (ticari amaçla bulunduran ve kâr veya zarar üzerinden gerçeğe uygun değerden olarak) – Gerçeğe uygun değerden ölçülen mevzuata repolar, nakit karşılıklar.

İhtilafı borç senetleri (ticari amaçla bulunduran ve kâr veya zarar üzerinden gerçeğe uygun değerden olarak) – Asıl olarak orta vadeli senetlerden oluşmaktadır.

Açık pozisyonlar (ticari amaçla bulunduran) – Grubun halihazırda elinde olmayan borç senetleri ve hisse senetlerinin satıldığı ticari işlemlerden ve piyasa faaliyetlerinden kaynaklanmaktadır.

Türevler – bunlara swaplar (döviz swapları, faiz oranı swapları, kredi temerrüdüne dayalı swapları, toplam getiri swapları ile özkaynak ve özkaynak endeksi swapları), vadeli kambiyo sözleşmeleri, vadeli kur sözleşmeleri, vadeli işlemler (döviz, faiz ve özkaynak) ve opsiyonlar (döviz borsası yatırım opsiyonları, faiz oranları ve Özkaynaklar ve özkaynak endeksleri ile tezgah üstü piyasalar döviz ve özkaynak opsiyonları, faiz tavan ve tabanları ile sabit-faiz ya da değişken-faiz opsiyonları) dâhildir.

Gerçeğe uygun değer, bilgi sahibi ve istekli taraflar arasında piyasa koşullarına uygun işlemde bir varlığın alınıp satılabileceği veya bir borcun ödenebileceği tutardır. Gerçeğe uygun değer, mevcut olduğunda birbirinin aynısı finansal varlık veya finansal borç için aktif piyasalarda kote edilmiş fiyatlardan belirlenmektedir. Aktif bir piyasada kote edilmiş finansal varlıktaki net açık pozisyonun gerçeğe uygun değeri, eldeki enstrümanın birim adedi ile cari alım teklif fiyatının (finansal varlıklar için) veya satış teklif fiyatının (finansal borçlar için) çarpımı kadardır. Türev finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerini belirlerken, cari orta ölçekli fiyattan ölçülen brüt fazla ve açık pozisyonlar, portföy bazlı alım-satım teklifler yedekleri tarafından ayarlanmaktadır. Kredi değerlendirme ayarlamaları, türev finansal varlıkları, karşı taraf kredi riskini barındıracak şekilde değerlendirilerek yapılmaktadır. Ayarlamalar, finansal borçların Grubun kendi kredi itibarını yansıtabilecek şekilde değerlendirilmesi sırasında da yapılmaktadır. Finansal bir enstrümanın piyasası aktif değilse, gerçeğe uygun değer değerlendirme tekniği kullanılarak belirlenmektedir. Bu değerlendirme teknikleri, kapsamı enstrümanın karmaşıklığına ve piyasa bazlı verilerin bulunabilirliğine dayanan, bir dereceye kadar tahmin yürütmeyi içermektedir. Grubun değerlendirme metodolojileri ve değerlendirilmesi en az bir önemli girdinin gözlemlenemez olduğu değerlendirme teknikleri kullanılarak yapılmış finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin, olası makul alternatif varsayımlara hassaslığı hakkında daha fazla ayrıntı, 243'ten 258'inci sayfaya kadar olan yerdeki 11'inci Notta sunulmaktadır.

Muhasebe gelişmeleri

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2012'de, 1 Ocak 2013 ve sonrası yürürlük tarihli bir dizi IFRS ve IFRS değişiklikleri çıkartılmıştır.

2013 yürürlük tarihli

Şu IFRS'lerin ve IFRS değişikliklerinin yürürlük tarihi 1 Ocak 2013'tür:

SIC-12 'Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler' in yerini alan IFRS 10 'Konsolide Mali Tablolar' ve mevcut IAS 27 'Konsolide ve Ayrı Finansal Tablolar'ın konsolidasyon unsurları. IFRS 10, kontrol için tek bir tanımlı kabul etmektedir: Beyanda bulunan bir işletme diğerini, eğer o diğer işletmenin faaliyetlerini kendisi için getirileri çeşitlendirecek şekilde yönetme yetkisine sahip olduğu zaman kontrol ediyor demektir. IFRS 10, geriye dönük etkili uygulamayı gerektirmektedir. Grup, IFRS'nin çeşitli yönlerini değerlendirmeyi sürdürmektedir. Ancak, uygulanmasının Grubun finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

IAS 31 'Ortak Girişimlerdeki Katılımlar'ın yerini alan IFRS 11 'Ortak Düzenlemeler', ortak girişim operasyonlarıyla ortak girişimler arasında ayırım yapmaktadır. Ortak işletmelerin hesapları, eldeki varlık ve yüklenilmiş borçlardaki payı ile hasılat ve maliyetlerdeki payı dâhil olmak üzere varlık ve borçlarını tahakkuk ettiren yatırımcı tarafından tutulmaktadır. Ortak girişimlerin hesapları, yatırımcının konsolide hesaplarında özkaynak yöntemini kullanarak tutulmaktadır. IFRS 11, geçmişe dönük uygulamayı gerektirmektedir. IFRS 11'in uygulanmasının Grubun finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmayacaktır.

IFRS 12 'Diğer İşletmelerdeki Paylar', IAS 28 ve IAS 27'yi ikame eden IFRS 10 ve IFRS 11 kapsamındaki beyan eden işletmelerin açıklamalarını kapsamaktadır. İşletmelerin, finansal tablolarını okuyan kişilerin o işletmenin bağlı ortaklıklarının, iştiraklerinin, ortak düzenlemelerinin ve konsolide olmamış yapılandırılmış işletmelerinin mahiyetini ve bunlarla ilgili risk ve finansal etkileri değerlendirmesine yardım eden bilgileri açıklamaları gerekmektedir.

Mevcut IAS 27'nin ayrı finansal tabloları ele alan kısımlarından oluşan IAS 27 'Ayrı Finansal Beyanlar', IAS 28 'Bağlı Ortaklık ve Ortak Girişimlerdeki Yatırımlar', hem ortak girişimleri hem de bağlı ortaklıkları kapsamakta olup her ikisinin hesapları da özkaynak yöntemi kullanılarak tutulmalıdır. Özkaynak yönteminin mekanizması değişmemiştir. Bu iki gözden geçirilmiş standardın Grubun finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmayacaktır.

Her ne kadar IFRS 10-12'nin (değiştirilmiş şekliyle) ve gözden geçirilmiş IAS 27 ve UAS 28'nin yürürlük tarihleri 1 Ocak 2013 olsa da, uygulama için AB tarafından onaylanma tarihleri 1 Ocak 2014'tür. Ancak erken uygulamaya izin verilmektedir ve Grup da bu standartları 1 Ocak 2013'ten itibaren uygulamaktadır.

IFRS 13 'Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü', gerçeğe uygun değer tanımlanması ve ölçümü için tek bir IFRS çerçevesi getirmekte ve gerçeğe uygun değer ölçümleri hakkında açıklamalar gerektirmektedir. IFRS 13'in uygulanmasının Grubun finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmayacaktır.

'Açıklamalar – Finansal Varlıkların ve Finansal Borçların Takas-Mahsubu (IFRS 7 Değişiklikleri)', IFRS 7'yi, finansal varlıklar ve finansal borçların takas-mahsubunun ve de ilgili düzenlemelerin tüzel kişinin finansal durumu üzerindeki etkileri ve potansiyel etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını gerekli kılacak şekilde değiştirmiştir.

IAS 19 'Personel Sosyal Yardımları' (revize edilmiş), 'koridor yaklaşımı'nı ortadan kaldıran aktüerya kazanç ve zararlarının derhal tahakkukunu gerektirmektedir. Faiz maliyeti, net emeklilik programı borçları veya uzun vadeli tahvil faizinden varlık üzerinden hesaplanacaktır. Beklenen gelir oranı bundan böyle varlıklara uygulanmayacak, geçmiş hizmet maliyetlerinin hepsi, program kesildiğinde veya değiştirildiğinde derhal tahakkuk ettirilecektir. Eğer Grup, 31 Aralık 2012'de revize edilmiş IAS 19'u kabul etseydi, 31 Aralık 2012'de biten dönemin vergi sonrası kârı 84 milyon £ daha düşük (2011 – 151 milyon £; 2010 104 milyon £) ve vergi sonrası diğer kapsamlı geliri de daha yüksek olacaktır.

IAS 1 'Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu'na yapılan değişiklikler, kâra veya zarara hiçbir zaman tahakkuk ettirilmeyecek kalemlerin diğer kapsamlı gelir içinde, daha sonra yeniden sınıflandırılmaya tâbi olanlardan ayrı olarak sunulmasını gerektirmektedir.

'2009-2011 Devri Yıllık İyileştirmeleri' IFRS'de bir dizi küçük değişiklik yapmaktadır. Bunların Grubun finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmayacaktır.

2013 sonrası yürürlük tarihi

IASB, Ekim 2012'de 'Yatırım Kuruluşlarını (IFRS 10, IFRS 12 ve IAS27'de değişiklikler yapan)' yayımladı.

Bu değişiklikler şu 'yatırım kuruluşları' için geçerlidir: yatırımlarının performansını gerçeğe uygun değer temelinde değerlendiren ve işi sadece sermayenin değerlendirilmesinin getirisi, yatırım geliri veya her ikisi için fon yatırımı yapmak olan kuruluşlar. Değişiklikler, yatırım kuruluşlarının, bağlı ortaklıklarını () konsolide ederek değil de kâr veya zarar üzerinden gerçeğe uygun zarardan ölçmelerini gerekli kılmak suretiyle IFRS 10'nun bir istisnasını oluşturmaktadır. Değişiklikleri 1 Ocak 2014'ten itibaren yürürlüktedir.

IASB, Aralık 2011'de 'Finansal Varlıkların ve Finansal Borçların Takas-Mahsubu (IAS 32'ye Getirilen Değişiklikler)'i yayımlamıştır. Değişiklikler IAS 32'ye, finansal varlıkların ve finansal borçların takas-mahsubu için standart kriterlerinin bazılarının uygulanmasında saptanan tutarsızlıkların ele alınması için uygulama kılavuzları eklemektedir. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2014'te veya daha sonra başlayan yıllık dönemler için geçerli olup geriye dönük etkili olarak uygulanmalıdır.

Gru, değişiklikleri, Grubun finansal raporlaması üzerindeki etkilerini belirlemek için gözden geçirmektedir.

Kasım 2009'da, IASB, IAS 39'daki finansal varlıklara ilişkin sınıflandırma ve ölçmeyi basitleştiren IFRS 9 'Finansal Enstrümanlar' belgesini çıkartmıştır. Standart, finansal varlıklar için ölçüm kategorilerini ikiye düşürmektedir: Gerçeğe uygun değer ve amorti edilmiş maliyet. Finansal varlık, tüzel kişinin o finansal varlığı yönetmeye yönelik iş modeli ve yine o finansal varlığın sözleşmesel nakit akışı özellikleri temelinde sınıflandırılır. Sadece, belirli tarihlerde anapara ve anaparanın faizi olan nakit akışlarına yol açan sözleşme koşullarına sahip ve amacı sözleşmesel nakit akışı elde etmek olan iş modelleri dâhilinde elde tutulan varlıklar, amorti edilmiş maliyet olarak sınıflandırılmaktadır. Bütün diğer finansal varlıklar gerçeğe uygun değerden ölçülmektedir. Gerçeğe uygun değerden ölçülen finansal varlıkların değerindeki değişiklikler genellikle kâra veya zarara dâhil edilmektedirler.

Ekim 2010'de IFRS 9, borçların sınıflandırılması ve ölçülmesiyle ilgili kurallar içerecek şekilde güncellenmiştir. Bunlar, kendi kredisine atfedilebilir kâr veya zarar üzerinden gerçeğe uygun değerden olacak şekilde ayrılmış finansal borçların gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerin ele alınmaları hariç, IAS 39'dakilerden belirgin bir farklılık göstermemektedir. Bunlar diğer kapsamlı gelir içinde gösterilmelidirler.

Aralık 2011'da IASB, IFRS 9 ve IFRS 7 'Finansal Enstrümanlar: Açıklamalar'a, IFRS 9'un yürürlük tarihini 1 Ocak 2015'te ve sonrasında başlayan yıllık dönemlere erteleyen ve ilave geçiş açıklamaları da dâhil revize edilmiş geçiş ayarlamaları getiren değişiklikleri çıkarmıştır. Eğer bir işletme IFRS 9'u 2012'de uygularsa, değişiklikler, ya karşılaştırılabilir dönemleri yeniden beyan etmesine ya da ilave açıklamalar sunmasına izin vermektedir. Eğer uygulama 2012'den sonra gerçekleşirse, ilave geçiş açıklamaları verilmelidir.

IFRS 9, finansal enstrümanların sınıflandırılması ve ölçümü çerçevesinde büyük değişiklikler yapmaktadır ve Grubun finansal tabloları üzerinde önemli bir etkiye sahip olacaktır. Grup, IFRS 9'un etkilerini, IFRS 9'un sınıflandırma ve ölçme gereklilikleri ile IFRS 9'un geliştirilmesindeki diğer aşamaların sonuçlarının IASB tarafından yeniden ele alınmasının sonuçlarına göre değerlendirmektedir.

Hesaplara ilişkin notlar

1 Net faiz geliri

	Grup		
	2012 £m	2011 £m	2010 £m
Müşterilere kredi ve avanslar	15,564	16,716	17,068
Bankalara kredi ve avanslar	515	561	348
Borç senetleri	1,477	1,833	2,001
Faiz alacağı	17,556	19,110	19,417
Müşteri hesapları: vadesiz mevduatlar	768	761	701
Müşteri hesapları: tasarruf mevduatları	1,608	1,343	1,410
Müşteri hesapları: diğer vadeli mevduatlar	837	830	826
Bankalardaki mevduatlar	489	646	892
Çıkarılmış borç senetleri	1,780	3,036	2,758
İkinci dereceden borçlar	1,207	1,034	816
Ticari işlerin iç fonlaması	235	162	(97)
Faiz borcu	6,924	7,812	7,306
Net faiz geliri	10,632	11,298	12,111

2 Faiz dışı gelir

	Grup		
	2012 £m	2011 £m	2010 £m
Tahsil edilecek ücret vekomisyonlar			
Ödeme hizmetleri	1,301	1,388	1,610
Kredi ve banka kartı ücretleri	1,078	1,088	2,408
Borç verme (kredi kolaylıkları)	1,437	1,580	1,531
Tellaliye	519	587	499
Ticaret finansı	227	281	262
Yatırım yönetimi	421	434	490
Diğer	575	540	791
	5,558	5,898	7,591
Ödenecek ücret ve komisyonlar	(963)	(1,047)	(2,060)
Ticari faaliyetlerden elde edilen gelir (1)			
Kambiyo	632	944	907
Faiz oranı	1,777	797	2,169
Kredi	797	(219)	(359)
Kurum içi borçların rayiç değerlerinde ve kurum içi kredilere atfedilebilen türev borçlarda değişiklikler			
- Çıkarılmış borç senetleri	(1,471)	225	(75)
- türev borçlar	(302)	66	28
Hisse senetleri	78	263	183
Emtia	(1)	3	387
Diğer	1	(65)	121
	1,511	2,014	3,361
Kurum içi borcunun ödenmesinden sağlanan kazanç (2)	454	255	502
Diğer faaliyet gelirleri			
İşletme kiralama ve diğer kira gelirleri	876	1,306	1,396
Kurum içi kredilere atfedilebilir, kar ve zarara bağlı olarak gerçeğe uygun değer olarak belirlenmiş kurum içi borcun gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler (3)			
- Çıkarılmış borç senetleri	(1,998)	410	63
- ikinci dereceden borçlar	(133)	96	(19)
Borç senetlerinin ve diğer finansal varlıkların ve borçların rayiç değerlerindeki değişiklikler	69	187	17
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin rayiç değerlerinde değişiklikler	(148)	(139)	(405)
Menkul değer satışlarından elde edilen kar	1,803	867	253
Profit on Arazi, fabrika ve ekipman satışı	21	11	50
Bağlı ortaklıklar veya iştiraklerin satışından elde edilen kar/(zarar)	150	(67)	675
Temettü geliri(4)	234	216	176
İştirak kuruluşlarının paylarına ilişkin (zarar)/karlar	(5)	21	27
Diğer gelirler(5)	427	480	(34)
	1,296	3,388	2,199

Notlar:

Ticari faaliyetlerin gelirlerinin analizi, işletmenin nasıl organize edildiği ve yönetilen temeldeki riskler. Ticari faaliyet gelirleri, ticari amaçla bulundurulmuş finansal enstrümanların tahakkuk etmiş ve etmemiş kazanç ve kayıpları, faiz gelirleri ve temettüleri ile ilgili fonlama maliyetleri. Enstrüman tipleri arasında bunlar bulunmaktadır:

- Döviz: Spot döviz sözleşmeleri, döviz swapları ve opsiyonları, gelişmekte olan piyasalar ve ilgili hedge ve fonlamalar.
 - Faiz Oranı: Faiz oranı swapları, vadeli döviz sözleşmeleri, vadeli kur sözleşmeleri, faiz oranı opsiyonları, faiz oranlı vadeli işlemler ve ilgili hedge ve fonlamalar.
 - Kredi: Varlığa dayalı menkul kıymetler, UK Corporate tahviller, kredi türevleri ve ilgili hedge ve fonlar.
 - Öz kaynak: Öz kaynak, öz kaynak türevleri ve ilgili hedgeler ve fonlamalar
 - Emtia: Emtia sözleşmeleri ve ilgili hedgeler ve fonlamalar.
- (2) Grup Mart 2012'de ve Eylül 2012'de, kâr veya zararı alacakları toplam 454 milyon £ net kazanç sonucu veren belirli tahvilleri geri almıştır. Grup, Haziran 2011'de belirli ipoteğe dayalı borç senetlerini, kâr veya zararı toplam 255 milyon £ alacakları şekilde, nakit karşılığında geri almıştır. Grup, Mayıs 2010'da bir dizi kur ve ihale teklifinde ikinci dereceden belirli borç senetlerini ve imtiyazlı hisseleri, nakit veya ödeme öncelikli borca karşılık geri almıştır. 2010'da 502 milyon £ kazanç kâr veya zarara alacak yazılmıştır. Borç olarak sınıflandırılan enstrümanların söz konusu olduğu takasların hepsi, IFRS'de orijinal borcun itfasi veya yeni finansal borcun tahakkuku olarak değerlendirilen kriterleri karşılamaktadır.
- (3) Grubun alacaklı olduğu kredi risk primlerinin yıl içindeki gerçeğe uygun değer hareketlerindeki değişiklik olarak ölçülen.
- (4) Temettü gelirlerine, RBS Grubunun bağlı ortaklıklarındaki yatırımlarından gelen ve RBS Grubunun sermaye yönetimi politikasına ti olan 179 milyon £ (2011 – 165 milyon £; 2010 – 124 milyon £) dahildir (bkz. Not 30).
- (5) Bankacılık dışındaki faaliyetlerden gelen geliri de içermektedir.

Hesaplara ilişkin notlar devam

3 Faaliyet giderleri

	Grup		
	2012 £m	2011 £m	2010 £m
Ücretler, maaşlar ve diğer personel maliyetleri	6,438	6,291	6,460
Bonus vergi	—	78	50
Sosyal güvenlik maliyetleri	531	548	537
Hisse bazlı tazminatlar	126	197	397
Emeklilik maliyetleri			
- belirlenmiş fayda esaslı planlar(bak Not 4)	400	329	489
- kısıntı yapılmış kazançlar(see Not 4)	(38)	—	(78)
- belirlenmiş tazminata katkı paylı planlar	16	69	25
Personel maliyetleri	7,473	7,512	7,880
Taşınmazlar ve ekipman	2,080	2,083	1,909
Diğer idari giderler (1)	5,468	4,229	2,996
Arazi, fabrika ve ekipman (see Note 19)	1,064	1,197	1,335
Maddi olmayan varlıklar (see Note 18)	550	393	354
Aşınma payı ve amortisman	1,614	1,590	1,689
Peştemaliye ve diğer maddi olmayan varlıkların düşümü (bak Not 18)	51	80	1
	16,686	15,494	14,475

Not:

(1) Aşağıda daha ayrıntılı ele alındığı üzere, banka vergisi, Ödeme Koruma Sigortası maliyetleri, Faiz Oranı Hedging Ürünleri tazminatı ve ilgili maliyetleri, düzenleyici makam cezaları.

Banka işlem vergisi

2011 Finans Yasası ile Birleşik Krallıkta yıllık Banka vergisi alınmıştır. Vergi, mevcut üçer aylık Kurumlar Vergisi toplama mekanizması yoluyla tahsil edilmektedir.

Vergi, vergiye tâbi dönemin sonuna ait bilançoda gösterilen vergiye tâbi öz kaynaklar ve borçların toplamına dayanmaktadır. Vergi, vergiye tâbi borçların ilk 20 milyon £'ine uygulanmamaktadır.

Vergi, 2012 için yüzde 0,088 oranında uygulanmıştır. 2011'de, ortalaması yüzde 0,075 olan üç farklı oran uygulanmaktadır. Verginin RBS Grubuna maliyeti 2012 yılında 175 milyon £'dir (2011 – 300 milyon £) (diğer idari harcamalara dâhil edilmiştir). RBS Grubu toptan fonlamada bir düşüşü hedeflemeyi sürdürmektedir. Maliyet, oranda daha başka düşüş olmazsa zaman içinde düşmelidir. Vergi, şu anda 2013 için yüzde 0,13'tür.

Ödeme Koruma Sigortası (PPI)

Grup, alınan bugünkü PPI şikâyetlerini yansıtabilecek şekilde toplam yükü 2,2 milyar £'e çıkartarak PPI için karşılıklarını 2012 yılında 1 milyar 110 milyon £ (2011 – 850 milyon £) arttırmıştır. Bunun 1,2 milyar £'i 31 Aralık 2012'de tazminat olarak ödenmiştir. Toplam 2,2 £ milyar keseneğin 2 milyar £'i tazminatlarla, 0,2 milyar £'i idari masraflarla ilgilidir. Olası maliyet şikâyetlerin hacmi, kabul oranları ve ortalama tazminat maliyetlerine dayanmaktadır.

Bunlarla ilgili varsayımlar doğaları bakımından belirsizdir nihai finansal etki sağlanan miktardan farklı olabilir. Grup, pozisyonu izlemeyi sürdürecektir ve bilgi edinildikçe varsayımlarını tazeleyecektir.

Faiz Oranı Hedging Ürünleri tazminatı ve ilgili maliyetler - Finansal Hizmetler Kurumuyla (FSA) ilgili olarak endüstri çapında yapılan bir gözden geçirmenin ardından, FSA kuralları kapsamında perakende müşteriler olarak sınıflandırılan küçük ve orta ölçekli işletmelere satılmış belirli faiz oranı hedging ürünleriyle ilgili tazminatlar için 700 milyon £ ödenek ayrılmıştır. 700 milyon £ ödeneğin 575 milyon £'i tazminat ve hedging pozisyonunun kapatılmasıyla, 125 milyon £'i de idari masraflarla ilgilidir.

İdari para cezaları

6 Şubat 2013'te RBS Grubu, toplam 381 milyon £ değerinde finansal ceza da dâhil olmak üzere LIBOR ve diğer ticari ödeneklerin belirlenmesiyle ilgili olarak Finansal Hizmetler Kurumu, ABD Adalet Bakanlığı ve Emtia Vadeli Alım Satım Komisyonu ile anlaşmaya varmıştır. RBS Grubu bunlarla ve diğer kuruluşlarla bu konuda işbirliğini sürdürmekte olup söz konusu konularla ilgili ilave bazı finansal cezalara maruz kalmayı beklemektedir.

İşletme masrafları içinde yer alan entegrasyon maliyetleri, Grubun yaptığı alımlarla ilgili maliyet azaltıcı ve gelir arttırıcı programlarla ilgili olarak maruz kalınan masraflardan oluşmaktadır.

	Grup		
	2012 £m	2011 £m	2010 £m
Personel maliyetleri	—	30	155
Taşınmazlar ve ekipman	3	20	2
Diğer idari giderler	2	45	78
Aşınma payı ve amortisman	—	10	16
	5	105	251

İşletme masrafları içinde yer alan yeniden yapılandırma maliyetleri şunlardan oluşmaktadır.

	2012 £m	2011 £m	2010 £m
Personel maliyetleri	575	297	296
Taşınmazlar ve ekipman	119	136	101
Diğer idari giderler	214	209	95
Aşınma payı ve amortisman	142	—	—
	1,050	642	492

İşletme masrafları içinde yer alan yeniden elden çıkarma maliyetleri şunlardan oluşmaktadır.

	2012 £m	2011 £m	2010 £m
Personel maliyetleri	111	84	51
Taşınmazlar ve ekipman	(2)	11	6
Diğer idari giderler	62	51	25
	171	146	82

Grubun, yıl içinde devam eden faaliyetlerinde geçici personel dışında istihdam edilen kişilerin en yakın yüz rakamına yuvarlanmış ortalama sayısı 108.600'dür (2011 – 111.500; 2010 – 114.500). Grup tarafından 31 Aralıkta istihdam edilen, geçici personel dışındaki kişilerin sayısı aşağıdaki gibidir:

	Grup		
	2012	2011	2010
UK Retail	27,500	29,200	30,300
UK Corporate	13,000	13,400	13,100
Wealth	5,000	5,400	5,200
International Banking	3,700	3,300	3,300
Ulster Banka	4,400	4,400	4,400
US Retail & Commercial	15,400	16,200	16,600
Markets	9,100	9,600	9,200
Central items	5,700	4,900	3,700
Ana İşler	83,800	86,400	85,800
Tali işler	1,500	1,700	2,300
Ticari hizmetler	22,800	22,800	24,000
Toplam	108,100	110,900	112,100
UK	71,200	76,100	77,500
USA	21,900	22,900	23,700
Avrupa	8,100	5,300	5,500
Dünyanın geri kalanı	6,900	6,600	5,400
Toplam	108,100	110,900	112,100

Hesaplara ilişkin notlar devam

3 İşletme masrafları devam

Hisseye dayalı ödemeler

RBS Grubu 2012 Yıllık Rapor ve Hesaplarındaki Ücret raporunda tarif edildiği gibi, personeline aşağıda belirtilenler temelinde hisse temelli ödüller vermektedir:

Ödül planı	Hak sahibi personel	Ödülün niteliği (1)	Hak kazanma koşulları (2)	Verilen tarih
Hisse-al-sakla	Birleşik Krallık, İrlanda Cumhuriyeti, Manş Adaları, Cebelitarık ve	Personel tasarruf planı kapsamında hisse opsiyonu	İstihdam süresi içinde veya belli koşullarda ayrılanlar	2013'den 2019'a
Ertelenmiş performans ödülleri	Hepsi	Adi hisse senedi ödülleri	İstihdam süresi içinde veya belli koşullarda ayrılanlar	2013'den 2015'e
Sınırlı hisse senedi ödülleri	Kıdemli personel	Şarta bağlı hisse senetleri ödülleri	İstihdam süresi içinde veya belli koşullarda ayrılanlar ve/veya performans koşullarını sağlayanlar	2013'den 2015'e
Uzun süreli teşvikler (3)	Kıdemli personel	Şarta bağlı hisse senetleri ödülleri veya hisse opsiyonu	İstihdam süresi içinde veya belli koşullarda ayrılanlar ve/veya performans koşullarını sağlayanlar	2013'den 2019'a

Notlar:
(1) Ödüller, uluslararası uyum nakit ödemeye daha iyi sağlanıyor olmadıkça hisse olarak yapılmaktadır.
(2) Tüm ödüller için hak etme koşulları vardır; dolayısıyla bazıları hak etmeyebilir.
(3) Uzun vadeli teşviklere Yönetici Hisse Opsiyonu Planı, Uzun vadeli Teşvik Planı ve Orta Vadeli Performans Planı dâhildir.
(4) İşlem fiyatı opsiyonları ve verilen tamamı ödenmiş hisse senetlerinin gerçeğe uygun değeri, verilmiş tarihini izleyen beş işlem günündeki piyasa fiyatlarının ortalaması.

Önceki tüm hisse ödüllerinin hisse senedi sayıları ve opsiyon kullanma fiyatları, alt bölüm ve RBS Grubunun Haziran 2012'deki adi hisselerinin ona bir konsolidasyonuna göre ayarlanmıştır.

Hisse-al-sakla

	2012		2011 (1)		2010 (1)	
	Ortalama kullanım fiyatı	Opsiyona konu hisselere (million)	Ortalama kullanım fiyatı	Opsiyona konu hisselere (million)	Ortalama kullanım fiyatı	Opsiyona konu hisselere (million)
	£		£		£	
1 Ocakta	3.36	64	4.88	101	5.07	104
Bağışlanan	2.49	14	2.33	30	4.34	15
Kullanılan	2.37	—	3.80	(1)	3.80	(1)
İptal edilen	3.76	(21)	4.11	(66)	4.47	(17)
31 Aralıkta	2.86	57	3.36	64	4.88	101

Not:
(1) RBS Grubu adi hisse senetlerinin Haziran 2012'deki alt-bölüm ve bire-on konsolidasyonu için ayarlanmıştır. Opsiyonlar, hak edildiklerinden başlayarak altı ay içinde kullanılabilirler. 31 Aralık 2012'de 0,2 milyon kullanılabilir opsiyon vardı (2011 – 0,3 milyon; 2010 – 2,3 milyon). Opsiyonların kullanıldığı tarihte ağırlıklı ortalama hisse fiyatı 2,78 £ idi (2011 – 4,21 £; 2010 – 4,51 £). 31 Aralık 2012'de opsiyon kullanma fiyatları 2,33 £ ile 39,27 £ arasında değişmekteydi ve ortalama sözleşme ömrü 3,9 yıldır (2011 – 2,33 £'den 39,27 £'e ve 3,7 yıl; 2010 – 3,80 £'den 39,27 £'e v3 3,3 yıl). 2012'de verilen opsiyonların gerçeğe uygun değeri 28 £ olmuştur (2011 – 43 milyon £; 2010 – 48 milyon £).

Ertelenmiş performans ödülleri

	2012		2011		2010	
	Bağış değeri grant £m	Shares awarded (million)	Bağış değeri grant £m	Shares awarded (1) (million)	Bağış değeri grant £m	Shares awarded (1) (million)
1 Ocakta	756	191	1,009	267	—	—
Bağışlanan	141	50	258	58	1,043	276
Ceza olarak verilen	(98)	(25)	(47)	(13)	(34)	(9)
Müktesep	(538)	(143)	(464)	(121)	—	—
31 Aralıkta	261	73	756	191	1,009	267

Not:
(1) RBS Grubu adi hisse senetlerinin Haziran 2012'deki alt-bölüm ve bire-on konsolidasyonu için ayarlanmıştır.

2012'de verilen ödüllerin şu üç yıla dağılımı eşittir.

Sınırlanmış hisse ödülleri

	2012		2011		2010	
	Bağış değeri £m	Ödüllendirile hisseler (million)	Bağış değeri £m	Ödül verilen hisseler (1) (million)	Bağış değeri £m	Ödül verilen hisseler (1) (million)
1 Ocakta	100	30	110	34	117	33
Bağışlanan	—	—	—	—	26	6
Kullanılan	(49)	(17)	(6)	(3)	(6)	(2)
Hükümsüz	(35)	(10)	(4)	(1)	(27)	(3)
31 Aralıkta	16	3	100	30	110	34

2012'de kullanılan ödüllerin piyasa değeri 45 milyon £ olmuştur (2011 – 11 milyon £; 2010 – 6 milyon £).

Uzun dönemli teşvikler

	2012			2011			2010		
	Bağış değeri £m	Ödül verilen hisseler (million)	Hisselerdeki opsiyonlar (million)	Bağış değeri £m	Ödül verilen hisseler (1) (million)	Hisselerdeki opsiyonlar (1) (million)	Bağış değeri £m	Ödül verilen hisseler (1) (million)	Hisselerdeki opsiyonlar (1) (million)
1 Ocakta	345	58	37	219	25	38	122	1	41
Bağışlanan	157	59	—	154	37	1	115	24	—
Kullanılan	(15)	(4)	(1)	(6)	(1)	—	—	—	—
Hükümsüz	(112)	(15)	(16)	(22)	(3)	(2)	(18)	—	(3)
31 Aralıkta	375	98	20	345	58	37	219	25	38

Not:

(1) RBS Grubu adi hisse senetlerinin Haziran 2012'deki alt-bölüm ve bire-on konsolidasyonu için ayarlanmıştır.

2012'de kullanılan ödüllerin piyasa değeri 10 milyon £ olmuştur (2011 – 5 milyon £; 2010 – 1 milyon £'den az). 2019'da kullanılabilecek 18 milyondan adetten fazla verilmiş hisse opsiyonu bulunmaktadır (2011 – 4,8 milyon hisse 2019'a kadar; 3,3 milyon hisse 2020'ye kadar).

31 Aralık 2012'de 0,1 milyon hisse ödülü ve bedeli nakit olarak ödenebilecek 0,3 milyon hisse opsiyonu için 1 milyon £ karşılık ayrılmıştır (2011 – 0,4 milyon hisse ödülü ve hisseler için 1,4 milyon opsiyonla ilgili olarak 3 milyon £; 2010 – 0,3 milyon hisse ödülü ve hisseler için 1,6 milyon opsiyonla ilgili olarak 6 milyon £).

2012'de verilmiş opsiyonların gerçeğe uygun değeri şunları içeren bir fiyatlandırma modeli kullanılarak belirlenmiştir: hisselerin, verildikleri tarihte yedi yıla kadar uzayan bir dönem içindeki tarihi volatilitesi temelinde belirlenmiş beklenen volatilitesi; opsiyonların, hak kazanma dönemine eşit geçerlilik süresi; hisse senetlerine temettü verilmemesi; opsiyonların beklenen süreleri kadar vadeli Birleşik Krallık devlet bonolarına göre belirlenen risksiz faiz oranı.

Hesaplara ilişkin notlar devam

4 Emeklilik giderleri

Grup, Birleşik Krallıkta ve deniz aşırı ülkelerde, varlıkları Grubun finansmanından bağımsız bir dizi emeklilik planına ve ağırlıklı olarak tanımlanmış sosyal yardım programlarına sponsorluk yapmaktadır. Tanımlanmış sosyal yardım programının en önemlisi, Grubun emeklilik sosyal yardım yükümlülüklerinin %85'ine (2011 ve 2010'da – %88) karşılık gelen Royal Banka of Scotland Grup Emeklilik Fonudur ("Asıl program").

Grubun tanımlanmış sosyal yardım programları genel olarak, emeklilik öncesindeki azami 40 yıl kadar bir süre için her bir hizmet yılına karşılık emekliliğe tâbi nihai ücretin altıda biri kadar bir emekli maaşı sağlamaktadır. Personel, temel emeklilik maaşı için katkıda bulunmamakta ama gelirlerinin bir kısmından ödeme yaparak ilave sosyal haklar için gönüllü katkılarda bulunabilir. Asıl program, Ekim 2006'dan beri yeni katılımcılara kapanmıştır. Bu kişilere bunun yerine, tanımlanmış bir emeklilik katkı programı olan Royal Banka of Scotland Emeklilik Tasarruf Planı üyeliği teklif edilmektedir.

Asıl programdaki ve belirli diğer Birleşik Krallık ve İrlanda programlarındaki emekli maaşına esas maaş artışları 2009'dan beri yıllık %2 veya eğer daha düşükse, tüketici fiyat endeksi (CPI) enflasyon rakamı ile sınırlandırılmıştır.

Asıl programa ve başka belirli Birleşik Krallık programlarına dâhil personele, 1 Ekim 2012'den itibaren geçerli olmak üzere, üyelik keseneği için maaşın %5'i kadar bir artışı ya da gelecekteki sosyal yardımlardan yararlanmak için 65 yaşında emekliliği kabul etme seçeneği sunulmuştur.

Grup aynı zamanda, öncelikle Birleşik Krallık ve ABD'deki özel sağlık programları ile fonlanmamış emeklilik sonrası sosyal yardım planlarına üyelik yoluyla, emekli maaşından başka emeklilik sonrası sosyal yardımlar da sağlamaktadır. Sosyal yardımların maliyeti için karşılıklar, hak sahibi personelin gelecekteki ortalama hizmet süresine ait gelir tablosuna tahakkuk ettirilecektir. Bunlar önemli bir miktar oluşturmamaktadır.

Royal Banka Of Scotland Grubunun tanımlanmış sosyal hak emeklilik programlarının ve sağlık planlarının Bankaya tahsis edilmesine dair hiçbir sözleşmesel anlaşma veya politika bulunmamaktadır. Dolayısıyla Bankamız kaldığı yükümlülükleri, tanımlanmış bir katkı programına ödemelerle karşılamaktadır.

Grubun IAS 19 'Çalışanların Sosyal Hakları' kapsamındaki ara değerlemeleri, 31 Aralıkta bağımsız sigorta uzmanlarının tavsiyesiyle ve aşağıdaki varsayımlar kullanılarak hazırlanmıştır:

31 Aralıktaki başlıca aktüeryal varsayımlar (ağırlıklı ortalama)

	2012 %	2011 %	2010 %
İskonto oranı	4.4	5.0	5.4
Plan varlıkları üzerinden beklenen getiri	5.3	5.7	6.6
Maaşlardaki artış oranı	1.7	1.8	1.8
Ödenmekte olan emekli maaşlarının artış oranı	2.6	2.8	3.1
Enflasyon varsayımı	2.8	2.9	3.2

İskonto oranı

Grup, tanımlanmış sosyal yardım emeklilik yükümlülüklerini "yüksek kalite" UK Corporate bonoların getirisine atfen belirlenmiş iskonto oranından iskonto etmektedir.

Sterlin getiri eğrisi (Grubun tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüklerinin %92'si olarak uygulanmaktadır), tek bir iskonto oranı için emekli maaşı yükümlülüklerinin yapısı ve süresi ile benzer nakit akışı profilli temelinde esas alınan 'AA' UK Corporate bonoların getirisine atfen oluşturulmuştur. Getiri eğrisi için esas alınan gruba dâhil edilecek olan bonolar için kriteri belirlerken önemli kararlara gerek duyulmaktadır. Kriterler, ihracın boyutu, kalitesi ve fiyatı içermekte; farklılık gösterenler ise hariç tutulmaktadır. Getiri eğrisinin uzun sürelerdeki şekli belirlenirken de bir karar verilmesi gerekmektedir: devlet bonolarına kıyasen sabit bir kredi spread'i varsayılmaktadır. Önceki yıllarda iskonto oranı, 15 yıl boyunca sterlin cinsinden UK Corporate bonoların iBoxx üzerinden en yüksek getirili dörtte birine atfen bulunan değerden, getiri eğrisinin şekli ve endeksin bileşenleri arasındaki getirilerin farkına atfen belirlenen marj çıkartılarak bulunacak değere göre belirlenmekteydi.

Diğer para cinsleri için iskonto oranları çeşitli metodolojiler kullanılarak elde edilmektedir. ABD Doları cinsinden tanımlanan emeklilik programları yükümlülüğü bakımından, ilk 30 yıllık nakit akışları için yüksek kaliteli 'AA' UK Corporate bonolardan dengi bir portföy kullanılmaktadır. 30 yıldan sonraki nakit akışları, Birleşik Krallıktakine benzer bir şekilde belirlenen getiri eğrisi kullanılarak iskonto edilmektedir. Euro ile tanımlanan emeklilik yükümlülükleri için 31 Aralık 2012'de, Birleşik Krallıktakine benzer bir yaklaşım kullanılmıştır. Ancak, daha uzun süreler için oranlar, dengi 'AA' getirileri bulmak için 'A' ve 'AAA' UK Corporate bonoların getirilerinden çıkarsama yapmak suretiyle bulunmaktadır. 2012'den önce, çıkarsama daha uzun süreler için kullanılmamakta ve 'AA' bonolarının referans havuzunu belirlemek için farklı kriterler kullanılmaktaydı.

Toplam plan varlıklarının bir yüzdesi olarak önde gelen plan varlığı sınıfları

	2012 %	2011 %	2010 %
Kote edilmiş hisse senetleri	25.0	23.1	28.1
Özel sermaye	4.7	5.1	4.8
Endeksli tahviller	28.7	24.0	23.9
Sabit faizli devler bonoları	2.8	2.3	1.4
UK Corporate ve diğer bonolar	21.0	22.8	25.5
Hedge fonları	2.5	2.6	3.7
Emlak	4.2	3.6	3.6
Türevler	2.0	2.1	0.8
Nakit ve diğer varlıklar	9.1	14.1	8.1
Gelecekteki özkaynak satış anlaşmalarına özkaynak maruziyeti	8.4	15.6	22.5
Özkaynak satış anlaşmalarının nakit maruziyeti	(8.4)	(15.3)	(22.4)
	100.0	100.0	100.0

31 Aralık 2012'de plan varlıklarının %85'ini temsil eden (2011) asıl program, kote edilmiş ve özel hisselerin çeşitlilik arz eden bir portföyüne, sabit faizli devlete ve UK Corporate şirketlere ait endeksli tahvillere ve de taşınmaz fonları ve hedge fonları dâhil olmak üzere diğer varlıklara yatırılmıştır.

Asıl program, uygun düştüğünde, riski arzu edilen varlık sınıfına yönelmek veya varlıklarla borçları daha yakından eşleştirmek için türev enstrümanları da kullanmaktadır. Gösterilen varlıkların değeri, değerlemesi piyasaya göre yapılmış tüm türev enstrümanlarla birlikte programa dâhil gerçek fiziki varlıklarını yansıtmaktadır. Tüm program varlıklarının getirisi, varlıkların, türevlerin risk üzerindeki izin verilen net etkisi ve eldeki enstrümanların getiri profili temelinde dayandırılmıştır.

Asıl programın elde tutulan türev enstrümanları aşağıdaki tabloda özetlenmektedir:

	2012			2011			2010		
	İtibari Tutarlar £m	Gerçeğe uygun değer		İtibari Tutarlar £m	Gerçeğe uygun değer		İtibari Tutarlar £m	Gerçeğe uygun	
		Varlıklar £m	Borçlar £m		Varlıklar £m	Borçlar £m		Varlıklar £m	Borçlar £m
Enflasyon oranı swapları	5,474	20	335	2,585	67	178	2,132	69	8
Faiz oranı swapları	19,304	3,424	2,811	15,149	2,232	1,864	10,727	270	110
Toplam getiri swapları	515	6	—	2,085	169	—	466	16	—
Döviz swapları	2,539	326	259	2,861	116	117	(973)	—	1
Kredi temerrüt swapı	709	11	12	238	6	—	—	—	—
Özkaynak ve bono gelecek satış anlaşmaları	2,109	16	17	3,745	80	10	4,851	49	14
Döviz forwardları	8,551	41	—	2,078	8	—	4,883	35	91
Özkaynak ve bono ihbar seçenekleri	963	94	—	814	67	4	—	—	—
Özkaynak ve bono put opsiyonu	963	13	31	665	11	—	—	—	—

Swaplar, enflasyonun ve Asıl program borçlarının faiz oranına duyarlılığının yönetiminin bir parçasıdır. Bunlar, cari piyasa oranlarından ve standart piyasa teklif/arz marjları dâhilinde gerçekleştirilmiştir. Swapların çoğu Royal Banka of Scotland plc ve National Westminster Banka Plc ("Bankalar") ile yapılmıştır. 31 Aralık 2012'de swapların gayrisafi ulusal değeri 28 milyar 541 milyon £ (2011 – 22 milyar 918 milyon £; 2010 – 12 milyar 352 milyon £) ve programa net pozitif gerçeğe uygun değeri ise 370 milyon £ olmuştur (2011 – 431 milyon £; 2010 – 236 milyon £).

Teminat, Bankalarla Asıl program arasındaki bütün swap işlemlerinde, Bankaların kendilerine verilmiş ipoteği kendine ait diğer işlemlerin güvencesi olarak kullanmasına izin vermeyen koşullara tâbi olmak kaydıyla gereklidir. Bankalar 31 Aralık 2012 yılında 521 milyon £ teminat vermişlerdir (2011 – 375 milyon £; 2010 – 210 milyon £).

Holding şirketin 4 milyon £ değerindeki adi hissesi (2011 – 3 milyon £; 2010 – 9 milyon £), aynı zamanda 610 milyon £ değerinde olup Grup tarafından çıkartılmış başka finansal enstrümanları da elinde bulunduran (2011 – 424 milyon £; 2010 – 264 milyon £) Asıl programın (Gruba ait) elinde bulunmaktadır.

Hesaplara ilişkin notlar devam

4 Emekli maaşları devam

Plan varlıklarının 31 Aralıktaki beklenen getirisi, türevlerin risk ve getiri profili üzerindeki net etkisine izin verecek şekilde, plan varlıklarının önde gelen sınıflarının öngörülen şu getirilerinin ağırlıklı ortalamasına dayandırılmıştır:

	2012 %	2011 %	2010 %
Kote edilmiş hisse senetleri	7.8	7.8	7.9
Özel sermaye	7.7	7.7	7.7
Endeksli tahviller	3.2	3.1	4.2
Sabit faizli devler bonoları	2.9	3.4	4.2
UK Corporate ve diğer bonolar	4.2	4.7	5.4
Hedge fonları	6.0	6.0	5.3
Emlak	6.7	6.6	6.7
Nakit ve diğer varlıklar	2.6	2.9	3.9
Gelecekteki özkaynak satış anlaşmalarına özkaynak maruziyeti	7.7	7.7	7.7
Özkaynak satış anlaşmalarının nakit maruziyeti	2.6	2.6	4.0
Toplam fon	5.3	5.7	6.6

Emeklilik sonrası ölüm oranı varsayımları (Asıl program)

	2012	2011	2010
Mevcut emekliler için 60 yaşındayken kalan yaşam süresi (yıl olarak)	27.5	27.3	27.2
Kadınlar	29.8	29.6	29.6
Şimdi 40 yaşında olan gelecekteki emekliler için 60 yaşındayken kalan yaşam süresi (yıl olarak)	29.5	29.3	29.3
Kadınlar	31.0	30.9	30.8

	Varlık planına ait Gerçeğe uygun değer £m	Belirlenmiş tazminat yükümlülüklerinin gerçek değeri £m	Net emekli maaşı açığı £m
Net emeklilik açığının değerindeki değişiklikler			
1 Ocak 2011 da	21,687	23,877	2,190
Döviz çevrimi ve diğer düzenlemeler	(17)	(18)	(1)
Gelir tablosu			
Beklenen getiri	1,421		(1,421)
Faiz maliyeti		1,291	1,291
Bugünkü hizmet maliyeti		417	417
Geçmişteki hizmet maliyeti		42	42
	1,421	1,750	329
Kapsamlı gelir tablosu			
- Aktüaryel kazanç ve zararlar	610	1,231	621
İşveren katılımı	975	—	(975)
Plan katılımcıları ve diğer plan üyelerinin katılımı	9	9	—
Ödenen sosyal yardım paraları	(802)	(802)	—
Hizmet bedeli dahil masraflar	(53)	(53)	—
1 Ocakda 2012 da	23,830	25,994	2,164
Döviz çevrimi ve diğer düzenlemeler	(52)	(65)	(13)
Gelir tablosu			
Beklenen getiri	1,365		(1,365)
Faiz maliyeti		1,304	1,304
Bugünkü hizmet maliyeti		412	412
Diğer plan üyelerince daha az doğrudan katılım		(31)	(31)
Geçmişteki hizmet maliyeti		80	80
Kesinti ve ödeme kazançları		(38)	(38)
	1,365	1,727	362
Kapsamlı gelir tablosu			
- Aktüaryel kazanç ve zararlar	364	2,606	2,242
Bağlı ortaklıklardan transferler	1,009	852	(157)
İşveren katılımı	888	—	(888)
Plan katılımcıları ve diğer plan üyelerinin katılımı	42	42	—
Ödenen sosyal yardım paraları	(897)	(897)	—
Varlıklar and borçlar distributed on settlements	(123)	(123)	—
Hizmet bedeli dahil masraflar	(67)	(67)	—
31 Aralıkda 2012	26,359	30,069	3,710
Net emeklilik açığının içeriği			
Fazlalık program net varlıkları (ön ödemelere, birikmiş gelirlere ve diğer varlıklara dâhil edilmiştir, Not	(144)	(24)	(39)
Açık veren programların net borçları	3,854	2,188	2,229
	3,710	2,164	2,190

9 milyon £ kesinti kazancı (2011 – sıfır; 2010 – 78 milyon £) 2010'da, bir bağlı ortaklığın emeklilik sosyal yardımlarından kaynaklanan değişikliklere tahakkuk ettirilmiştir. 29 milyon £ ödeme kazancı 2012'de (2011 ve 2010 - sıfır) bağlı ortaklıklarla ilgili olarak tahakkuk ettirilmiştir.

RBS Grubu ve Asıl programın Mütevellileri, 31 Mart 2010'daki fonlama değerlemesini 2011'de kabul etmişlerdir. Buna göre borçların değeri varlıkların değerini 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla 3,5 milyar £ aşmış, varlıkların borçlara oranı %84 olmuştur. Bu açığı kapatmak için RBS Grubu 2011'den 2018'e kadar her yıl ilave katkı payı ödeyecektir. Bu katkı payları 2011'de yılda 375 milyon £ olarak başlamış ve 2013'te yılda 400 milyon £'e çıkmış olup 2016 ve sonrasında da fiyatlardaki enflasyona koşut olarak daha da arttırılacaktır.

Bu katkı payları, gelecekteki aktüeryal sosyal haklar için düzgün olarak yılda 250 milyon £ tutarında yapılan katkı payı ödemelerine ilavedir.

Grup, tanımlanmış emeklilik sosyal yardım programlarına 2013'de toplam 766 £ milyon katkıda bulunmayı beklemektedir. Açığı olan programların 160 milyon net borcu (2011 - 64 milyon £; 2010 - 155 milyon £) fonlanmamış programlarla ilgilidir.

Birikimli toplamı 6 milyar 543 milyon £ olan net aktüeryal zarar (2011 – 4 milyar 301 milyon £; 2010 – 3 milyar 680 milyon £), 5 milyar 367 milyon £ zararın (2011 – 3 milyar 589 milyon £; 2010 – 3 milyar 252 milyon £) Asıl programla ilgili olduğu kapsamlı gelir tablosuna tahakkuk ettirilmiştir.

Hesaplara ilişkin notlar devam

4 Emekli maaşları devam

Belirlenmiş sosyal yardım programlarının geçmişi	Grup				
	2012 £m	2011 £m	2010 £m	2009 £m	2008 £m
Plan varlıklarının gerçeğe uygun değeri	26,359	23,830	21,687	18,805	16,651
Belirlenmiş tazminat yükümlülüklerinin gerçek değeri	30,069	25,994	23,877	21,399	18,093
Net açık	3,710	2,164	2,190	2,594	1,442
Yapılan(zararlar)/plan borçlarından kazançlar	(202)	(224)	(851)	139	(91)
Yapılan kazanç/losses) on plan Varlıklar	364	610	1,789	1,157	(5,318)
Emeklilik planı varlıklarının gerçek getirileri/(zarar)	1,729	2,031	3,055	2,310	(3,917)
Emeklilik planı varlıklarının gerçek getirileri/(zarar)- %	7.1%	9.3%	16.3%	13.9%	(19.2%)

Aşağıdaki tablo, o yıl için emeklilik maliyetinin ve 31 Aralıkta belirlenmiş sosyal yardım borçlarının şimdiki değerinin ana aktüerya varsayımlarındaki bir değişikliğe karşı hassaslığını belirlemektedir.

	Increase/(decrease) in pension cost for year			Increase/(decrease) in obligation 31 Aralıkta		
	2012 £m	2011 £m	2010 £m	2012 £m	2011 £m	2010 £m
Iskonto oranındaki %0,25 artış	(75)	(18)	(23)	(1,337)	(1,137)	(1,037)
Enflasyondaki %0,25 artış	66	68	67	1,096	997	886
Ödenmekte olan emekli maaşlarında %0,25 ilave artış oranı	44	44	42	755	671	580
Ertelenmiş emekliliklerdeki %0,25 ilave artış oranı	19	22	22	316	304	286
Maaş ödemelerinde ilave %25 oranında artış oranı	12	9	9	122	76	77
Yaşam süresindeki 1 yıllık artış	38	40	38	705	653	573

5 Denetçi ücreti

Grubun denetçisine yasal denetimler ve diğer hizmetler için ödenen miktarlar aşağıda belirlenmiştir.

	Grup	
	2012 £m	2011 £m
Grubun yıllık hesaplarında denetim için ödenecek ücretler	5.5	4.9
Denetçiye ve iş arkadaşlarını Gruba diğer hizmetleri nedeniyle ödenecek ücretler– -Bankanın bağlı ortaklıklarının mevzuat uyarınca denetimi	7.9	7.8
Toplam denetim ve denetim ile ilgili sigorta hizmetleri ödemeleri	13.4	12.7

Denetçiye, denetim dışı hizmetleri için ödenecek ücretler Royal Banka of Scotland Grup plc'nin konsolide finansal tablolarında açıklanmaktadır.

6 Vergi

	Grup		
	2012 £m	2011 £m	2010 £m
Cari vergi			
Yıla ait (yük)/alacak	(306)	47	(269)
Önceki dönemlere göre fazla provizyon	49	173	13
	(257)	220	(256)
Ertelenmiş vergiler			
Yıla ait yük	(56)	(953)	(389)
Önceki dönemlere göre (eksik)/fazla provizyon	(51)	2	(68)
Yıla ait vergi yükü	(364)	(731)	(713)

Gerçekten salınan vergi ile aşağıdaki gibi Birleşik Krallık kurumlar vergisi standart oranı uygulanarak hesaplanmış beklenen vergi indirimi arasında %24,5 (2011 - %26,5; 2010 - %28) fark görülmektedir:

	2012 £m	2011 £m	2010 £m
Beklenen vergi indirimi	836	229	48
Hiç ertelenmiş vergi varlığının tahakkuk ettirilmediği yıldaki zarar	(253)	(334)	(292)
Diğer oranlardan vergilendirilen yabancı kârlar	(381)	(373)	(496)
Birleşik Krallık vergi oranı değişikliğinin etkisi ⁽¹⁾	(152)	(141)	31
Tahakkuk ettirilmemiş zamanlama farkları	59	(20)	11
Vergiden düşülemeyen peştemaliye değer düşüklüğü	(10)	(21)	—
Vergi için kabul edilmemiş kalemler			
- elden çıkarma ve değer düşüklüğü zararları	(36)	(31)	(95)
- vergiden düşülemeyen Birleşik Krallık banka vergisi/yükümlülüğü	(43)	(80)	—
- düzenleyici makam para cezaları	(93)	—	—
- Personel hisse senedi programları	(9)	(113)	(32)
- vergiden düşülemeyen diğer kalemler	(209)	(287)	(268)
Vergiden düşülemeyecek kalemler			
- RBS Aviation Capital'ın satışının kazancı	26	—	—
- Global Merchant Service'ın satışının kazancı	—	12	221
- kurum içi borç senetlerinin geri alımından edinilen kazanç	—	—	1
- vergiden düşülemeyecek diğer kalemler	75	249	218
Vergiye tâbi yabancı para hareketleri	31	4	(5)
İrlanda'daki zararlara ilişkin ertelenmiş vergi varlığının defter değerinden indirim	(203)	—	—
Önceki yıllara göre ayarlamalar ⁽²⁾	(2)	175	(55)
Gerçek vergi yükü	(364)	(731)	(713)

Notlar:

(1) Son yıllarda Birleşik Krallık Hükümeti Birleşik Krallık kurumlar vergisini, yasalanan son oran 1 Nisan 2013'ten itibaren yürürlüğe girmek üzere %23 olacak şekilde istikrarlı bir şekilde düşürmüştür. 1 Nisan 2014'ten itibaren yürürlüğe girmek üzere %21'e ve 1 Nisan 2015'te yürürlüğe girmek üzere %20'ye kadar başka indirimler duyurulmuş ama bilanço tarihinde henüz yasalasamamıştır. Dolayısıyla, ertelenmiş vergi varlık ve borçları %23 üzerinden hesaplanmıştır.

(2) Önceki yıl vergi ayarlamalarına, yapılandırılmış işlemler ve yatırım teklifleriyle ilgili vergi provizyonlarının serbest bırakılması ve Birleşik Krallık ve deniz aşırı ülkelerdeki ibraz edilmiş vergi hesaplamalarına yapılan ayarlamalar dâhildir.

7 İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine atfedilen kâr

	Grup		
	2012 £m	2011 £m	2010 £m
0,01 ABD \$ Birikimsiz imtiyazlı hisseler	41	40	42
0,01 € Birikimsiz imtiyazlı hisseler	17	18	18
Toplam	58	58	60

Not:

(1) 1 Ocak 2013 ile bu hesapların onaylanma tarihleri arasında, imtiyazlı hisselerle ilgili olarak 28 Mart 2013 tarihinde, 29 milyon ABD \$ tutarında temettü ödemesi yapılacağı duyurulmuştur.

8 Adi temettüler

Banka, 2012, 2011 ve 2010'da adi temettü ödemesi yapmamıştır.

9 Bankanın hesaplarındaki (zarar)/kâr

Şirketler Yasası 2006'nın 408(3) maddesinin elverdiği üzere, Bankanın hiçbir gelir tablosu birincil finansal tablo olarak sunulmamıştır. Bankanın hesaplarında, adi hisselerle atfedilen zararın 855 milyon £'i (2011 – 1 milyar 54 milyon £; 2010 – 274 milyon £) ele alınmıştır.

Hesaplara ilişkin notlar devam

10 Finansal araçlar - sınıflandırma

Aşağıdaki tablolarda, Grubun finansal varlıkları ve borçları IAS 39'daki finansal enstrüman sınıflarına uygun şekilde ve de IAS 39'un kapsamı dışındaki varlıklar ve borçlar ayrı olarak gösterilmektedir.

	Grup									Toplam
	Ticaret için		Hedging	Satışa	Krediler ve	Diğer finansal	Finansa	Finansal		
	tutulan	Kar ve zarar olarak belirlenmiş gerçeğe uygun değer	türevleri	elverişli	alacaklar	(amorti edilmiş maliyet)	kiralama	olmayan varlıklar / borçlar		
	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	
2012										
Varlıklar										
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	—	—		—	74,524				74,524	
Bankalara kredi ve avanslar										
- Bağlı ortaklıklara ilişkin tutarlar	4,401	1		—	17,473				21,875	
- ters repolar	33,388	—		—	1,056				34,444	
- Diğer (1)	12,022	—		—	13,726				25,748	
Müşterilere kredi ve avanslar										
- holdinge ve bağlı ortaklıklarına ilişkin tutarlar	31	—			1,835				1,866	
- ters repolar	70,010	—		—	33				70,043	
- Diğer	24,474	189		—	391,033		7,232		422,928	
Borç senetleri (2)	77,030	697		54,561	4,297				136,585	
Hisse senetleri	12,311	484		1,077	—				13,872	
Mahsuplaşma bakiyeleri	—	—		—	5,717				5,717	
Türevler										
- holdinge ve bağlı ortaklıklarına ilişkin tutarlar	7,200	—	—						7,200	
- Diğer	429,688	—	8,213						437,901	
Maddi olmayan varlıklar								12,403	12,403	
Arazi, fabrika ve ekipman								9,694	9,694	
Ertelenmiş vergiler								3,066	3,066	
Ön ödemeler, tahakkukeden gelir ve diğer Elden çıkarılan grupların varlıkları	—	—		—	—			6,104	6,104	
	670,555	1,371	8,213	55,638	509,694		7,232	31,571	1,284,274	
Borçlar										
Bankalardaki mevduatlar										
- Bağlı ortaklıklara ilişkin tutarlar	2,188	—				3,875			6,063	
- repolar	36,361	—				7,962			44,323	
- Diğer (3)	29,505	—				22,369			51,874	
Müşteri hesapları										
- Holdinge ve bağlı ortaklıklarına ilişkin tutarlar	123	—				5,655			5,778	
- repolar	82,213	—				5,784			87,997	
- Diğer (4)	11,314	6,323				407,785			425,422	
Çıkarılmış borç senetleri (5)	10,820	22,183				50,275			83,278	
Mahsuplaşma bakiyeleri	—	—				5,832			5,832	
Açık pozisyonlar	27,541	—							27,541	
Türevler										
- Holdinge ve bağlı ortaklıklarına ilişkin tutarlar	5,580	—	—						5,580	
- Diğer	426,863	—	3,642						430,505	
Tahakkuklar ertelenmiş gelir ve diğer borçlar	—	—				1,684	12	10,331	12,027	
Emeklilik hakları ile ilgili yükümlülükler								3,854	3,854	
Ertelenmiş vergiler								789	789	
İkinci dereceden borçlar										
- Holdinge bağlı tutarlar	—	—				18,184			18,184	
- Diğer	—	538				15,129			15,667	
Elden çıkarılmış grupların borçları								135	135	
	632,508	29,044	3,642			544,534	12	15,109	1,224,849	
Özkaynak									59,425	
									1,284,274	

Bu tablo ile ilgili notlar için sayfa 237ye bakın.

2011	Grup								Toplam
	Ticaret için tutulan	Kar ve zarar olarak belirlenmiş gerçeğe uygun değer	Hedging türevleri	Satışa elverişli	Krediler ve alacaklar	Diğer finansall araçlar (amorti edilmiş maliyet)	Finans kiralama	Finans olmayan varlıklar/borçlar	
	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m
Varlıklar									
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	—	—			68,487				68,487
Bankalara kredi ve avanslar									
- Bağlı ortaklıklara ilişkin tutarlar	13,796	199			13,237				27,232
- ters repolar	34,659	—			3,101				37,760
- Diğer (1)	18,595	—			13,553				32,148
Müşterilere kredi ve avanslar									
- holdinge ve bağlı ortaklıklarına ait tutarlar	83	—			709				792
- ters repolar	53,583	—			7,674				61,257
- Diğer	24,514	476			393,941		8,419		427,350
Borç senetleri (2)	91,761	520		71,392	5,468				169,141
Hisse senetleri	9,844	575		1,343	—				11,762
Mahsuplaşma bakiyeleri	—	—		—	6,902				6,902
Türevler									
- holdinge ve bağlı ortaklıklarına ait tutarlar	10,380	—	—						10,380
- Diğer	515,375	—	7,052						522,427
Maddi olmayan varlıklar								12,365	12,365
Arazi, fabrika ve ekipman								11,478	11,478
Ertelenmiş vergiler								3,320	3,320
Ön ödemeler, tahakkuk eden gelir ve diğer varlıklar	—	—		—	32			5,860	5,892
Elden çıkarılan grupların varlıkları								24,088	24,088
	772,590	1,770	7,052	72,735	513,104		8,419	57,111	1,432,781
Borçlar									
Bankalardaki mevduatlar									
- Bağlı ortaklıklara ilişkin tutarlar	5,879	—				6,066			11,945
- repolar	23,342	—				15,558			38,900
- Diğer (3)	33,128	—				25,124			58,252
Müşteri hesapları									
- Holdinge ve bağlı ortaklıklarına ilişkin tutarlar	234	—				2,945			3,179
- repolar	65,526	—				22,651			88,177
- Diğer (4)	13,435	5,627				361,970			381,032
Çıkarılmış borç senetleri (5)	11,438	26,777				102,622			140,837
Mahsuplaşma bakiyeleri	—	—				6,778			6,778
Açık pozisyonlar	40,446	—							40,446
Türevler									
- Holdinge ve bağlı ortaklıklarına ilişkin tutarlar	11,377	—	—						11,377
- Diğer	512,660	—	3,799						516,459
Tahakkuklar ertelenmiş gelir ve diğer borçlar	—	—				1,683	19	13,107	14,809
Emeklilik hakları ile ilgili yükümlülükler								2,188	2,188
Ertelenmiş vergiler								1,384	1,384
İkinci dereceden borçlar									
- Holdinge bağlı tutarlar	—	—				15,772			15,772
- Diğer	—	465				16,087			16,552
Elden çıkarılmış grupların borçları								22,840	22,840
	717,465	32,869	3,799			577,256	19	39,519	1,370,927
Özkaynak									61,854
									1,432,781

Bu tablo ile ilgili notlar için sayfa 237 bakın.

Hesaplara ilişkin notlar devam

10 Finansal araçlar – sınıflandırma devam

2010	Kar ve zarar		Grup		Diğer finansal araçlar (amortisi edilmiş maliyet)	Finans kiralama	Finansal olmayan varlıklar/borçlar	Toplam	
	Ticaret için tutulan	olarak belirlenmiş gerçeğe uygun değer	Hedging türleri	Satışa elverişli					Krediler ve alacaklar
	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	
Varlıklar									
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	—	—	—	—	49,838	—	—	49,838	
Bankalara kredi ve avanslar									
- Bağlı ortaklıklara ilişkin tutarlar	2,725	186	—	—	1,937	—	—	4,848	
- ters repolar	38,215	—	—	—	2,315	—	—	40,530	
- Diğer (1)	25,825	—	—	—	16,302	—	—	42,127	
Müşterilere kredi ve avanslar									
- Bağlı ortaklıklara ilişkin tutarlar	1,464	—	—	—	482	—	—	1,946	
- ters repolar	41,110	—	—	—	8,050	—	—	49,160	
- Diğer	19,657	1,092	—	—	436,029	10,437	—	467,215	
Borç senetleri (2)	91,771	141	—	67,437	6,680	—	—	166,029	
Hisse senetleri	482	496	—	1,362	—	—	—	2,340	
Mahsuplaşma bakiyeleri	—	—	—	—	8,748	—	—	8,748	
Türevler									
- holdinge ve bağlı ortaklıklarına ait tutarlar	17,469	—	—	—	—	—	—	17,469	
- Diğer	406,911	—	4,625	—	—	—	—	411,536	
Maddi olmayan varlıklar							11,832	11,832	
Arazi, fabrika ve ekipman							16,143	16,143	
Ertelenmiş vergiler							1,790	1,790	
Ön ödemeler, tahakkukeden gelir ve diğer varlıklar	—	—	—	—	30	—	6,207	6,237	
Elden çıkarılan grupların varlıkları							9,542	9,542	
	645,629	1,915	4,625	68,799	530,411	—	10,437	45,514	1,307,330
Borçlar									
Bankalardaki mevduatlar									
- Bağlı ortaklıklara ilişkin tutarlar	4,621	—	—	—	—	2,005	—	6,626	
- repolar	20,555	—	—	—	—	8,039	—	28,594	
- Diğer (3)	28,167	—	—	—	—	21,833	—	50,000	
Müşteri hesapları									
- Holdinge ve bağlı ortaklıklarına ilişkin tutarlar	935	—	—	—	—	7,999	—	8,934	
- repolar	52,952	—	—	—	—	24,814	—	77,766	
- Diğer (4)	12,529	4,824	—	—	—	368,272	—	385,625	
Çıkartılmış borç senetleri (5)	7,725	11,013	—	—	—	145,924	—	164,662	
Mahsuplaşma bakiyeleri	—	—	—	—	—	8,501	—	8,501	
Açık pozisyonlar	41,130	—	—	—	—	—	—	41,130	
Türevler									
- Holdinge ve bağlı ortaklıklarına ilişkin tutarlar	14,255	—	—	—	—	—	—	14,255	
- Diğer	404,294	—	2,420	—	—	—	—	406,714	
Tahakkuklar ertelenmiş gelir ve diğer borçlar	—	—	—	—	—	1,793	458	11,483	13,734
Emeklilik hakları ile ilgili yükümlülükler	—	—	—	—	—	—	2,229	2,229	
Ertelenmiş vergiler	—	—	—	—	—	—	1,422	1,422	
İkinci dereceden borçlar									
- Holdinge bağlı tutarlar	—	—	—	—	—	15,028	—	15,028	
- Diğer	—	468	—	—	—	16,527	—	16,995	
Elden çıkartılmış grupların borçları							7,508	7,508	
	587,163	16,305	2,420	—	—	620,735	458	22,642	1,249,723
Özkaynak								57,607	1,307,330

Bu tablo ile ilgili notlar için sayfa 237 bakın.

Yukarıdakilere, aşağıdakilere giden ya da onlardan gelen tutarlar dâhildir

	Grup					
	2012		2011		2010	
	Holding şirket £m	Bağlı ortaklıklar £m	Holding şirket £m	Bağlı ortaklıklar £m	Holding şirket £m	Bağlı ortaklıklar £m
Varlıklar						
Müşterilere kredi ve avanslar	1,455	411	322	470	—	1,946
Türevler	7	7,193	79	10,301	231	17,238
Borçlar						
Müşteri hesapları	5,777	1	2,596	583	4,507	4,427
Türevler	511	5,069	1,502	9,875	1,475	12,780

Notlar:

(1) Diğer bankalarda tahsil edilmek üzere olan 1 milyar 532 milyon £ değerinde kalemler içermektedir (2011 - 1 milyar 470 milyon £; 2010 - 1 milyar 958 milyon £).

(2) Grup şirketlerle borç senedi bakiyeleri 117'den 119'a kadarki sayfalarda gösterilmektedir.

(3) Diğer bankalara aktarılmak üzere olan 1 milyar 521 milyon £ değerinde kalemler içermektedir (2011 - 506 milyon £; 2010 - 577 milyon £).

(4) Kâr ve zarar üzerinden gerçeğe uygun değerden ayrılmış diğer müşteri hesaplarının defter değeri, anapara tutarından 305 milyon £ (2011 - 166 milyon £; 2010 - 233 milyon £) daha yüksektir. Bu borçların kredi riskindeki değişiklik için hiçbir tutar kâr veya zarara tahakkuk ettirilmemiştir çünkü kredi riski priminin muaccel olduğu dönem içindeki hareketlerdeki gerçeğe uygun değerdeki değişiklik olarak ölçülen değişiklikler önemsizdir.

(5) 79 milyar 565 milyon £ tahvil ve orta vadeli senetler (2011 - 112 milyar 220 milyon £; 2010 - 109 milyar 528 milyon £) ile 3 milyar 713 milyon £ mevduat sertifikası ve diğer ticari kâğıtlardan oluşmaktadır (2011 - 28 milyar 617 milyon £; 2010 - 55 milyar 134 milyon £).

Konsolide gelir tablosuna dâhil edilen tutarlar:

	Grup		
	2012 £m	2011 £m	2010 £m
Kar veya zarara bağlı gerçeğe uygun değer olarak belirlenmiş finansal varlıklara ilişkin (zararlar)/kazançlar	(1,973)	795	169
Kredi ve alacakların çözülmesinde veya ortadan kaldırılmasında (zararlar)/kazançlar	(76)	13	78

Hesaplara ilişkin notlar devam

10 Finansal araçlar – sınıflandırma devam

Aşağıdaki tablolarda, Bankanın finansal varlıkları ve finansal borçları, IAS 39'daki finansal enstrüman sınıflarına uygun şekilde ve de IAS 39'un kapsamı dışındaki varlıklar ve borçlar ayrı olarak gösterilmektedir.

	Ticaret için tutulan	Kar veya zarar üzerinden belirlenmiş gerçeğe uygun değer	Banka			Diğer finansal araçlar (amorti edilmiş cost)	Finansal olmayan varlıklar/borçlar	Toplam
			Hedging türevleri	Satışa elverişli	Krediler ve alacaklar			
2012	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	
Varlıklar								
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	—	—	—	—	70,374	—	—	70,374
Bankalara kredi ve avanslar								
- Bağlı ortaklıklara ilişkin tutarlar	7,111	1	—	—	58,559	—	—	65,671
- ters repolar	25,594	—	—	—	—	—	—	25,594
- Diğer (1)	12,015	—	—	—	6,291	—	—	18,306
Müşterilere kredi ve avanslar								
- Holdinge ve bağlı ortaklıklarına ilişkin tutarlar	19,254	—	—	12	36,202	—	—	55,468
- ters repolar	42,972	—	—	—	23	—	—	42,995
- Diğer	23,555	134	—	—	149,397	—	—	173,086
Borç senetleri (2)	42,899	1,242	—	43,059	35,247	—	—	122,447
Hisse senetleri	12,278	274	—	214	—	—	—	12,766
Grup iştiraklerinde yatırımlar	—	—	—	—	—	—	40,262	40,262
Mahsuplaşma bakiyeleri	—	—	—	—	3,090	—	—	3,090
Türevler								
- Holdinge ve bağlı ortaklıklarına ilişkin tutarlar	14,953	—	—	—	—	—	—	14,953
- Diğer	428,261	—	6,624	—	—	—	—	434,885
Maddi olmayan varlıklar	—	—	—	—	—	—	1,033	1,033
Arazi, fabrika ve ekipman	—	—	—	—	—	—	2,430	2,430
Ertelenmiş vergiler	—	—	—	—	—	—	2,878	2,878
Ön ödemeler, tahakkukeden gelir ve diğer varlıklar	—	—	—	—	—	—	4,433	4,433
	628,892	1,651	6,624	43,285	359,183	—	51,036	1,090,671
Borçlar								
Bankalardaki mevduatlar								
- Bağlı ortaklıklara ilişkin tutarlar	6,897	84	—	—	—	123,145	—	130,126
- repolar	27,499	—	—	—	—	6,078	—	33,577
- Diğer (3)	29,087	—	—	—	—	16,793	—	45,880
Müşteri hesapları								
- Holdinge ve bağlı ortaklıklarına ilişkin tutarlar	18,900	567	—	—	—	65,525	—	84,992
- repolar	37,460	—	—	—	—	4,727	—	42,187
- Diğer (4)	11,299	1,024	—	—	—	116,832	—	129,155
Çıkarılmış borç senetleri (5)	10,820	21,220	—	—	—	39,454	—	71,494
Mahsuplaşma bakiyeleri	—	—	—	—	—	2,878	—	2,878
Açık pozisyonlar	14,074	—	—	—	—	—	—	14,074
Türevler								
- Holdinge ve bağlı ortaklıklarına ilişkin tutarlar	9,321	—	—	—	—	—	—	9,321
- Diğer	428,082	—	1,749	—	—	—	—	429,831
Tahakkuklar ertelenmiş gelir ve diğer borçlar	—	—	—	—	—	1,106	6,249	7,355
Emeklilik hakları ile ilgili yükümlülükler	—	—	—	—	—	—	56	56
İkinci dereceden borçlar								
- Holdinge bağlı tutarlar	—	—	—	—	—	18,184	—	18,184
- Diğer	—	538	—	—	—	12,913	—	13,451
	593,439	23,433	1,749	—	—	407,635	6,305	1,032,561
Özkaynak	—	—	—	—	—	—	—	58,110
								1,090,671

Bu tabloyla ilgili notlar için sayfa 241'e bakınız.

2011	Banka						Diğer finansal araçlar (amorti edilmiş maliyet) £m	Finansal olmayan Varlıklar/ borçlar £m	Toplam £m
	Ticaret için tutulan £m	Designated as at fair through profit or loss £m	Hedging türevleri £m	Satışa elverişli £m	Krediler ve alacaklar £m				
Varlıklar									
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	—	—	—	—	64,261	—	—	—	64,261
Bankalara kredi ve avanslar									
- Bağlı ortaklıklara ilişkin tutarlar	14,886	199	—	—	43,887	—	—	—	58,972
- ters repolar	25,396	—	—	—	14	—	—	—	25,410
- Diğer (1)	18,589	—	—	—	6,069	—	—	—	24,658
Müşterilere kredi ve avanslar									
- Holding ve bağlı ortaklıklarına ilişkin tutarlar	13,181	—	—	—	132,576	—	—	—	145,757
- ters repolar	40,797	—	—	—	1,251	—	—	—	42,048
- Diğer	23,785	386	—	—	139,147	—	—	—	163,318
Borç senetleri (2)	51,670	1,266	—	57,288	71,236	—	—	—	181,460
Hisse senetleri	9,793	329	—	364	—	—	—	—	10,486
Grup iştiraklerinde yatırımlar	—	—	—	—	—	—	32,164	—	32,164
Mahsuplaşma bakiyeleri	—	—	—	—	4,059	—	—	—	4,059
Türevler									
- Holding ve bağlı ortaklıklarına ilişkin tutarlar	18,457	—	—	—	—	—	—	—	18,457
- Diğer	513,041	—	5,799	—	—	—	—	—	518,840
Maddi olmayan varlıklar	—	—	—	—	—	—	876	—	876
Arazi, fabrika ve ekipman	—	—	—	—	—	—	2,244	—	2,244
Ertelenmiş vergiler	—	—	—	—	—	—	2,584	—	2,584
Ön ödemeler, tahakkukeden gelir ve diğer varlıklar	—	—	—	—	—	—	5,338	—	5,338
Elden çıkarılan grupların varlıkları	—	—	—	—	—	—	18,715	—	18,715
	729,595	2,180	5,799	57,652	462,500	—	61,921	—	1,319,647
Borçlar									
Bankalardaki mevduatlar									
- Bağlı ortaklıklara ilişkin tutarlar	10,257	—	—	—	—	—	147,742	—	157,999
- repolar	21,406	—	—	—	—	—	7,311	—	28,717
- Diğer (3)	32,389	—	—	—	—	—	15,192	—	47,581
Müşteri hesapları									
- Holdinge ve bağlı ortaklıklarına ilişkin tutarlar	23,061	756	—	—	—	—	139,798	—	163,615
- repolar	32,458	—	—	—	—	—	4,670	—	37,128
- Diğer (4)	13,310	832	—	—	—	—	82,017	—	96,159
Çıkarılmış borç senetleri (5)	11,438	26,773	—	—	—	—	76,313	—	114,524
Mahsuplaşma bakiyeleri	—	—	—	—	—	—	3,517	—	3,517
Açık pozisyonlar	24,858	—	—	—	—	—	—	—	24,858
Türevler									
- Holdinge ve bağlı ortaklıklarına ilişkin tutarlar	15,505	—	—	—	—	—	—	—	15,505
- Diğer	513,599	—	1,751	—	—	—	—	—	515,350
Tahakkuklar ertelenmiş gelir ve diğer borçlar	—	—	—	—	—	—	1,130	7,710	8,840
Emeklilik hakları ile ilgili yükümlülükler	—	—	—	—	—	—	—	25	25
İkinci dereceden borçlar									
- Holdinge bağlı tutarlar	—	—	—	—	—	—	15,772	—	15,772
- Diğer	—	465	—	—	—	—	13,777	—	14,242
Elden çıkarılmış grupların borçları	—	—	—	—	—	—	—	20,478	20,478
	698,281	28,826	1,751	—	—	—	507,239	28,213	1,264,310
Özkaynak									55,337
									1,319,647

Bu tabloyla ilgili notlar için sayfa 241'e bakınız

Hesaplara ilişkin notlar devam

10 Finansal araçlar – sınıflandırma devam

2010	Banka							Topla £m
	Held-for- trading £m	Designated as at Gerçeğe through profit or loss £m	Hedging türevler £m	Available- for-sale £m	Krediler ve alacaklar £m	Diğer financial instruments (amortised cost) £m	Non- financial Varlıklar/ borçlar £m	
Varlıklar								
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	—	—	—	—	44,921	—	—	44,921
Bankalara kredi ve avanslar								
- Bağlı ortaklıklara ilişkin tutarlar	3,445	186	—	—	36,496	—	—	40,127
- ters repolar	27,359	—	—	—	44	—	—	27,403
- Diğer (1)	25,783	—	—	—	7,652	—	—	33,435
Müşterilere kredi ve avanslar								
- Bağlı ortaklıklara ilişkin tutarlar	9,671	—	—	—	118,146	—	—	127,817
- ters repolar	29,900	—	—	—	1,324	—	—	31,224
- Diğer	18,566	561	—	—	171,011	—	—	190,138
Borç senetleri (2)	55,715	1,011	—	53,825	78,657	—	—	189,208
Hisse senetleri	466	197	—	353	—	—	—	1,016
Grubun kuruluşlarına yapılan yatırımlar	—	—	—	—	—	—	27,504	27,504
Mahsuplaşma bakiyeleri	—	—	—	—	3,529	—	—	3,529
Türevler								
- Holding ve bağlı ortaklıklarına ilişkin subsidiaries	24,085	—	—	—	—	—	—	24,085
- Diğer	404,738	—	3,989	—	—	—	—	408,727
Maddi olmayan varlıklar	—	—	—	—	—	—	443	443
Arazi, fabrika ve ekipman	—	—	—	—	—	—	2,301	2,301
Ertelenmiş vergiler	—	—	—	—	—	—	794	794
Ön ödemeler, tahakkukeden gelir ve diğer varlıklar	—	—	—	—	—	—	4,760	4,760
Elden çıkarılan grupların varlıkları	—	—	—	—	—	—	4,765	4,765
	599,728	1,955	3,989	54,178	461,780	—	40,567	1,162,197
Borçlar								
Bankalardaki mevduatlar								
- Bağlı ortaklıklara ilişkin tutarlar	9,487	—	—	—	—	129,119	—	138,606
- repolar	17,551	—	—	—	—	2,224	—	19,775
- Diğer (3)	27,294	—	—	—	—	12,298	—	39,592
Müşteri hesapları								
- Holdinge ve bağlı ortaklıklarına ilişkin tutarlar	23,375	652	—	—	—	145,131	—	169,158
- repolar	20,384	—	—	—	—	98	—	20,482
- Diğer (4)	12,442	976	—	—	—	92,300	—	105,718
Çıkarılmış borç senetleri (5)	7,726	11,006	—	—	—	109,341	—	128,073
Mahsuplaşma bakiyeleri	—	—	—	—	—	3,343	—	3,343
Açık pozisyonlar	25,687	—	—	—	—	—	—	25,687
Türevler								
- Holdinge ve bağlı ortaklıklarına ilişkin tutarlar	18,355	—	—	—	—	—	—	18,355
- Diğer	405,139	—	1,009	—	—	—	—	406,148
Tahakkuklar ertelenmiş gelir ve diğer borçlar	—	—	—	—	—	1,094	6,964	8,058
Emeklilik hakları ile ilgili yükümlülükler	—	—	—	—	—	—	23	23
İkinci dereceden borçlar								
- Holdinge bağlı tutarlar	—	—	—	—	—	15,028	—	15,028
- Diğer	—	468	—	—	—	13,803	—	14,271
Elden çıkartılmış grupların borçları	—	—	—	—	—	—	2,336	2,336
	567,440	13,102	1,009	—	—	523,779	9,323	1,114,653
Özkaynak	—	—	—	—	—	—	—	47,544
	—	—	—	—	—	—	—	1,162,197

Bu tabloyla ilgili notlar için sayfa 241'e bakınız.

Yukarıdakilere, aşağıdakilere giden ya da onlardan gelen tutarlar dâhildir:

	2012			Banka 2011			2010		
	Holding şirket £m	Bağlı ortaklıklar £m	Ortaklıklar £m	Holding şirket £m	Bağlı ortaklıklar £m	Ortaklıklar £m	Holding şirket £m	Bağlı ortaklıklar £m	Ortaklıklar £m
Varlıklar									
Bankalara kredi ve avanslar	—	21,875	43,796	—	118	58,854	—	169	39,958
Müşterilere kredi ve avanslar	1,455	290	53,723	322	27,131	118,304	—	5,159	122,658
Türevler	7	7,186	7,760	79	10,297	8,081	231	17,224	6,630
Borçlar									
Bankalardaki mevduatlar	—	5,015	125,111	—	672	157,327	—	311	138,295
Müşteri hesapları	5,777	1	79,214	2,596	10,339	150,680	4,507	6,090	158,561
Türevler	511	5,069	3,741	1,502	9,870	4,133	1,475	12,770	4,110

Notlar:

(1) Diğer bankalarda tahsil edilmek üzere olan 303 milyon £ değerinde kalemler içermektedir (2011 - 316 milyon £; 2010 - 463 milyon £).

(2) Grup şirketlerle borç senedi bakiyeleri sayfa 120'de gösterilmektedir.

(3) Diğer bankalara aktarılmak üzere olan 63521 milyon £ değerinde kalemler içermektedir (2011 - 138 milyon £; 2010 - 266 milyon £).

(4) Kâr ve zarar üzerinden gerçeğe uygun değerden ayrılmış diğer müşteri hesaplarının defter değeri, anapara tutarından 43 milyon £ (2011 - 46 milyon £; 2010 - 57 milyon £) daha yüksektir.

Bu borçların kredi riskindeki değişiklik için hiçbir tutar kâr veya zarara tahakkuk ettirilmemiştir çünkü kredi riski priminin muaccel olduğu dönem içindeki hareketlerdeki gerçeğe uygun değerdeki değişiklik olarak ölçülen değişiklikler önemsizdir.

(5) 68 milyar 530 milyon £ tahvil ve orta vadeli senetler (2011 - 97 milyar 838 milyon £; 2010 - 89 milyar 492 milyon £) ile 2 milyar 963 milyon £ mevduat sertifikası ve diğer ticari kâğıtlardan oluşmaktadır (2011 - 16 milyar 686 milyon £; 2010 - 38 milyar 576 milyon £).

Finansal enstrümanların yeniden sınıflandırılması

Grup ve Banka, finansal varlıkları, ticari amaçla elde tutulan (HFT) ve satışa hazır (AFS) sınıflandırmasından çıkartıp borçlar ve alacaklar (LAR) sınıflandırması şeklinde (IAS 39'un değiştirilmiş 50D maddesinde izin verildiği gibi) ve ticari amaçla elde tutulanlar sınıflandırmasından alıp satışa hazır sınıflandırması şeklinde (IAS 39'un değiştirilmiş 50B maddesinde izin verildiği gibi) yeniden sınıflandırmıştır.

Aşağıdaki tablolar, Grubun 2008 ve 2009'da yaptığı yeniden sınıflandırmaların defter değerini, gerçeğe uygun değerini ve kâr zarar üzerindeki etkisini göstermektedir. 2010, 2011 ve 2012'de hiçbir yeniden sınıflandırma yoktur.

2012	Defter değeri £m	Gerçeğe Uygun Değer £m	Grup		Yeniden sınıflandır önce belirlenmiş tutar £m	Yeniden sınıflandırmanın Sonucu karda/zararda düşüş/(artış) £m
			Gelir tablosunda belirlenen tutar			
			Gelir £m	Impairment rekiralama/(zararlar) £m		
HFT den LAR a yeniden sınıflandırılmış						
Krediler	2,892	2,546	42	15	517	460
Borç senetleri	1,548	1,232	(107)	(2)	184	293
	4,440	3,778	(65)	13	701	753
HFT den AFY e yeniden sınıflandırılmış(1)						
Borç senetleri	891	891	38	8	13	(33)
AFS den LAR a yeniden sınıflandırılmış(2)						
Borç senetleri	167	90	7	—	7	—
	5,498	4,759	(20)	21	721	720

Bu tabloya atıf yapan notlar için izleyen sayfaya bakınız.

Hesaplara ilişkin notlar devam

10 Finansal araçlar – sınıflandırma devam

	Grup					
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Gelir tablosunda belirlenen Tutar		Yeniden sınıflandırma yapılmadan belirlenen tutar	Yeniden sınıflandırmanın Sonucu karda/ Zararda düşüş/(artış)
			Gelir	Değer düşüklüğü/(zararları)		
£m	£m	£m	£m	£m	£m	
2011						
HFT den LAR a yeniden sınıflandırılmış						
Krediler	4,128	3,305	157	18	297	122
Borç senetleri	2,268	1,657	44	(12)	(255)	(287)
	6,396	4,962	201	6	42	(165)
HFT den AFY e yeniden sınıflandırılmış(1)						
Borç senetleri	2,601	2,601	(4)	1	2	5
AFS den LAR a yeniden sınıflandırılmış(2)						
Borç senetleri	248	229	(11)	(13)	(24)	—
	9,245	7,792	186	(6)	20	(160)
2010						
HFT den LAR a yeniden sınıflandırılmış						
Krediler	5,210	4,261	227	(146)	483	402
Borç senetleri	3,008	2,678	65	(12)	387	334
	8,218	6,939	292	(158)	870	736
HFT den AFY e yeniden sınıflandırılmış(1)						
Borç senetleri	4,395	4,395	241	(3)	373	135
AFS den LAR a yeniden sınıflandırılmış(2)						
Borç senetleri	422	380	(31)	(50)	(81)	—
	13,035	11,714	502	(211)	1,162	871

Notlar:

(1) AFS rezervlerine alınan miktar 77 milyon £'dir (2011 – 17 milyon £; 2010 – 137 milyon £).

(2) Eğer yeniden sınıflandırma olmasaydı AFS rezervlerine alınacak olan miktar 1 milyon £ idi (2011 – 24 milyon £; 2010 – 98 milyon £).

Aşağıdaki tablo, Bankanın 2008 ve 2009'da yaptığı yeniden sınıflandırmaların defter değerini ve gerçeğe uygun değerini göstermektedir.

	Banka					
	2012		2011		2010	
	Defter değeri	Gerçeğe Uygun değer	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer
	£m	£m	£m	£m	£m	£m
HFT den LAR a yeniden sınıflandırılmış						
Krediler	2,555	2,215	3,838	3,036	6,182	5,330
Borç senetleri	1,548	1,232	2,268	1,656	3,008	2,678
	4,103	3,447	6,106	4,692	9,190	8,008
HFT den AFY e yeniden sınıflandırılmış(1)						
Borç senetleri	891	891	2,601	2,601	4,395	4,395
AFS den LAR a yeniden sınıflandırılmış(2)						
Borç senetleri	167	90	248	229	422	380
	5,161	4,428	8,955	7,522	14,007	12,783

Notlar:

(1) AFS rezervlerine alınan miktar 77 milyon £'dir (2011 – 17 milyon £; 2010 – 137 milyon £).

(2) Eğer yeniden sınıflandırma olmasaydı AFS rezervlerine alınacak olan miktar 1 milyon £ idi (2011 – 24 milyon £; 2010 – 98 milyon £).

11 Finansal araçlar - değerlendirme

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerden kaydedilmiş değerlemesi Kontrol ortamı

RBS Grubu içinde ortak değerlendirme politikaları, usulleri çerçeveleri ve modelleri uygulanmaktadır. Dolayısıyla, bu hususlar hakkında aşağıdaki tartışmalar çoğunlukla, bunlardan RBS Grubundakileri Gruptaki işletmeler ve faaliyetler ile ilgili oldukları şeklinde yansıtmaktadır.

RBS Grubunun finansal enstrümanlarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi amaçlı kontrol ortamı, gerçeğe uygun değerlerin işlemleri gerçekleştiren işletmelerden bağımsız olarak gözden geçirilmesi ve doğrulanması için resmileştirilmiş protokolleri de içermektedir. Bunlar, disiplinli bir fiyat doğrulamasını barındıran tutarlı fiyatlama politikaları ve usullerinin uygulanmasını sağlayan belirli kontrollerdir. RBS Grubu, ısmarlama işlemlere, yapılandırılmış ürünlere, likit ürünlere ve fiyatlandırması zor başka enstrümanlara gereken özenin gösterilmesini sağlamaktadır.

Kontrol ortamının kilit bir unsuru bağımsız fiyat doğrulama (IPV) sürecidir. Değerlemeler önce işleme taraf olan işletme tarafından gerçekleştirilmektedir. Böylesi değerlemeler doğrudan doğruya mevcut fiyatlardan olabileceği gibi model ve değişken model girdileri kullanılarak da elde edilebilir. Bu değerlemeler, finansal enstrümanların alış verişi yapanlardan bağımsız bir ekip tarafından, mevcut fiyatlandırma verilerinin ışığında gözden geçirilmekte ve eğer gerekirse değiştirilmektedir.

IPV farklılıkları sert, yumuşak ya da gösterge olarak sınıflandırılmaktadır. Bağımsız kaynaklı bilgiler, alınıp satılabilir veya likit fiyatlar ve öyle olmadığı halde yumuşak gösteriyorsa, farklılık serttir. Bağımsız veriler, yeterli derecede güven veren sonuçların edinilemeyeceği kadar subjektif ve seyrek se, farklılıklar beyan olarak sınıflandırılırlar. Bütün sert farklılıklar ve ısrarlı yumuşak farklılıklar ile otomatik ayarlama gerektirmeyen muhafazakar ve gösterge nitelikli farklılıklar için ayarlama gerekmektedir.

BFD, bağımsız verilerin mevcudiyetine uygun sıklıkla yapılmaktadır. Likit enstrümanlar için standart IPV'yi günlük olarak gerçekleştirecektir. RBS Grubundaki minimum gözden geçirme sıklığı düzenleyici işlem defteri riskleri için aylık ve düzenleyici Bankacılık defteri riskler için altı aylıktır. İşletme ve destek işlevleri arasında IPV sonuçlarını ve rezerv sürecini ayrıntısıyla tartışmak için aylık toplantılar yapılmaktadır. IPV kontrolüne, resmileştirilmiş raporlama ve belirlenmiş eşikleri ihlal eden değerlendirme farklılıklarındaki hızlanma da dâhildir. Global Fiyatlandırma Birimi (GPU), IPV politikasını belirlemekte, bu politikaya bağlı kalınmasını izlemekte ve Pazarlar ile Ana İş olmayan sektör için yüksek ölçüde subjektif değerlendirme üzerine ilave bağımsız incelemeler gerçekleştirilmektedir.

2012 sırasında Grup, şimdiden sağlam olan kontrol ortamını zenginleştirmek için önemli ve süregelen yatırımlar yapmıştır. Buna, yeni global IPV'ye devamlı yapılan yatırımlar ve IPV'nin yapılmasını ve yedeklerin tek bir merkezi portal içinde konsolide edilmesini kısmen otomatikleştiren yedekleme aracı dâhildir.

Değerleme modelleri, modelin karmaşıklığına ve Grubun riskinin büyüklüğüne göre farklı düzeylerde model belgelendirmeyi, test yapılmasını ve gözden geçirmeyi gerektiren bir inceleme sürecine bağlıdır. Kontrol ortamının RBS Grubundaki model kullanımı üzerindeki kilit unsuru, RBS Grubu içindeki birden çok işlev biriminden değerlendirme uzmanlarının oluşturduğu bir Modellenmiş Ürün İnceleme Komitesidir. Bu komite, model belgelendirme, test etme ve gözden inceleme ile için RBS Grubunun Niceliksel Araştırma Merkezi (QuaRC) tarafından incelenecek önemde risklere sahip öncelik modelleri için politikayı belirlemektedir.

Potansiyel değerlendirme belirsizliği, bu toplantılarda model inceleme önceliklerini belirlemenin anahtar bir girdisidir. Alın satım işinden bağımsız olan Grup Riski birimi içindeki QuaRC, modelin ürüne uygulanmasının yerindeliğini, matematiksel sağlamlığını değerlendirmekte, uygun düştüğünde alternatif modelleme yaklaşımlarını değerlendirmektedir.

Üst yönetim değerlendirme kontrol komiteleri, hem piyasalar ve hem de Ana İşler olamayan sektör riskleriyle ilgili bağımsız fiyatlandırma, rezerv ayırma ve değerlendirme konularını tartışmak için aylık bazda resmi olarak toplanmaktadır. Bütün önemli metodoloji değişikliklerinin bu komiteler tarafından gözden geçirilmesi ve onanması gerekmektedir. Bu komitelere, piyasa riskinden, QuaRC'den ve Finansmandan oluşan çeşitli bağımsız inceleme birimlerini temsil eden değerlendirme uzmanları yer almaktadır.

RBS Grubunun Grup İcrai Değerleme Komitesi, Modellenmiş Ürün İnceleme Komitesi, Piyasalar ve Ana İş olmayan sektör üst yönetimi Değerleme Kontrol Komitesi ile Varlık Koruma Planı (VKP) kredi türev değerlemesi dâhil diğer sorunları tartışmaktadır. Komite, alım satım işindeki anahtar nitelikli önemli ve subjektif değerlendirme sorunlarını ele almakta ve yüksek düzeylerde değerlendirme belirsizliği kalıntısı barındıran alanların uygunluğunun doğrulamasını yapmaktadır. Komite üyeleri arasında, RBS Grubu Finansman Direktörü, RBS Grubu Baş Muhasebecisi, RBS Grubu Piyasa ve Sigorta Riski Global Başkanı, Piyasalar Finansman İşleri Başkanı ve Ana İş olmayan Finansman İşleri Başkanı, QuaRC Başkanı, GPU Başkanı ile Ön Büro Alış Veriş ve Finansman temsilcileri yer almaktadır.

Değerleme sorunları, ayarlamalar ve rezervler, Piyasalar, Ana İş olmayan ve Grubun Denetim Komitelerine rapor edilmektedir. Anahtar nitelikli karar konuları, bu Denetim Komitelerine ibraz edilen raporlarda tarif edilmektedir.

Riske maruz değer (VaR) ve gerilimli riske maruz değer (SVaR) gibi piyasa riski ölçüleri, Piyasadaki ve Ana İş olmayan finansal enstrümanları kapsamaktadır. Grup, VaR ve SVaR - VaR içinde Yer Almayan Riskler gibi standart piyasa risk çerçevesi tarafından yeterince kapsanmayan piyasa risklerinin miktarını belirleyecek bir çerçeveye sahiptir. Ayrıntılar için 150nci sayfaya bakınız.

Yeni Ürünler

RBS Grubunun, RBS Grubu Faaliyet Riski birimine ait olup yeni ürünlerin, varlık sınıflarının ve risk tiplerinin, diğer hususların yanısıra değerlemenin uygunluğundan emin olunması için uygun bir şekilde incelenmesini sağlamak amaçlı resmi inceleme usulleri bulunmaktadır. Bu sürecin kapsamı yeni işletmeleri, piyasaları, modelleri, riskleri ve yapıları içermektedir.

Değerleme hiyerarşisi

Finansal enstrümanların IFRS 7 tarafından getirilmiş üç düzeyli bir hiyerarşiye sınıflandırılmasının incelenmesi ve kontrolü için bir süreç bulunmaktadır. Bazı enstrümanlar kolaylıkla IFRS 7'ye göre (bkz. Sayfa 248) gerçeğe uygun değer hiyerarşisi düzeylerinin birine denk düşmeyebilmekte ve o enstrümanın hangi düzey içinde sınıflandırılacağı konusunda bir karar alınması gerekebilmektedir.

Finansal enstrümanın başlangıçtaki sınıflandırılması İşletme Birimi Kontrol ekibi tarafından IFRS ilkelerine uyulmak suretiyle yapılmaktadır. İşletme Birimi Kontrol ekibi kararını, bağımsız fiyat ve model girdisi kaynaklarının bulunmasını da içeren, enstrümanlar için IPV süreci sırasında derlenen bilgiler temelinde oturtmaktadır. IPV sürecinde toplanan bilgilerin kalitesi ve tamlığı, enstrümanın likiditesi ve değerlendirme belirsizliği konusunda bir işaret vermektedir.

Hesaplara ilişkin notlar devam

11 Finansal araçlar – değerlendirme devam

Başlangıçtaki bu sınıflandırmalar GPU tarafından itiraz konusu yapılmış olup üst yönetim tarafından gözden geçirilecektir. Enstrümanın bir düzeyden diğerine, yeni enstrüman sınıflarına veya ürünlerine, önemi ölçüde kâr ve zarar oluşturan enstrümanlara ve değerlendirme belirsizliğinin yüksek olduğu enstrümanlara geçişi üzerine izlenen inceleme sürecinde özel bir dikkat gösterilmektedir.

Değerleme teknikleri

Grup, enstrümanlarının gerçeğe uygun değer belirlenmesini, o enstrümanın modellenmiş veya modellenmemiş ürün olmasına göre farklı şekilde elde etmektedir.

Modellenmemiş ürünler

Modellenmemiş ürünlerin değerlemesi doğrudan doğruya bir fiyat girdisinden ve tipik olarak da her pozisyon için ayrı ayrı yapılmakta olup nakit, öz kaynaklar ve çoğu borç senetlerini de içermektedir.

Modellenmiş ürünler

Modellenmiş ürünler, değerlendirme bir fiyatlama modeli kullanılarak yapılan ve karmaşıklıkta faiz oranı swapları ve opsiyonları (örneğin faiz oranı tavan ve tabanları) gibi göreceli olarak değişiklik gerektirmeyen ürünlerden daha karmaşık türevlere doğru bir yelpazede yer alan ürünlerdir. Modellenmiş ürünlerin değerlendirme uygun bir modeli ve bu modelin girdilerini gerektirmektedir. Bazen modeller girdileri elde etmek için kullanılmaktadır (volatilité yüzeylerini oluşturmak gibi). Grup, bir dizi modelleme metodolojisi kullanmaktadır.

Değerleme modellerinin girdileri

Mevcut veri noktaları arasındaki ve ötesindeki değerler, ara değerlendirmeyle ve dış değerlendirmeyle elde edilmektedir. Değerleme teknikleri kullanılırken gerçeğe uygun değer, değerlendirme modelinin seçimi ile nakit akışlarının miktarları ve zamanlaması, iskonto oranları ve kredi riski gibi faktörlerle ilgili altta yatan varsayımlar tarafından önemli derecede etkilenebilmektedir. Bu değerlendirme tekniklerinin bellibaşlı girdileri aşağıdaki gibidir:

- Tahvil fiyatları – kote edilmiş fiyatlar genellikle devlet tahvilleri, belirli UK Corporate senetler ve bazı ipotéğe dayalı ürünler için mevcuttur.
- Kredi spread'leri – mevcut olduğunda bunlar kredi temerrüdüne dayalı swaplara ve borç senetleri gibi kredi bazlı diğer enstrümanların fiyatlarına bakarak çıkartılmaktadır. Diğerleri için, kredi swapları fiyatlama hizmetlerinden elde edilmektedir.
- Faiz oranları – bunlar asıl olarak Londra InterBanka Teklif Oranı (LIBOR), Gecelik Endeks Swapları Oranı (OIS) ve de swaplarda, bonolarda ve vadeli işlem borsalarında kote edilmiş faiz oranları gibi karşılaştırılabilir değerlendirme faiz oranlarıdır.
- Kurlar – dünyanın önde gelen paraları üzerinden yapılmış hem spot hem de vadeli (forward ve future) sözleşmeleri.
- Öz kaynak ve öz kaynak endeksi fiyatları – kote edilmiş fiyatlar dünyanın önde gelen borsalarında kote hisse senetleri için ve bu hisselerin önde gelen endeksleri için genellikle mevcuttur.
- Emtia fiyatları – birçok emtianın alım satımı, Londra, New York ve diğer emtia merkezlerindeki spot ve vadeli işlem (forward ve future) borsalarında aktif olarak yapılmaktadır.

- Fiyat volatiliteleri ve korelasyonları – volatilité, fiyatın zaman içinde değişme eğiliminin bir ölçüsüdür. Korelasyon, iki ya da daha fazla fiyatın veya diğer değişkenlerin gözlemlenen birlikte hareketlerinin derecesini ölçmektedir. Eğer aynı yönde hareket ederlerse pozitif bir korelasyon vardır; eğer ters yönlere hareket ederlerse negatif bir korelasyon vardır. Volatilité, belirli ürünlerin değerlendirme opsiyonlarının ve türevler gibi korelasyona dayalı altta yatan birden fazla değişkenli değerlemesinin anahtar bir girdisidir. Volatilité ve korelasyon değerleri aracı kotasyonlarında, fiyatlama hizmetlerinden elde edilmekte veya opsiyon fiyatlarından çıkartılmaktadır.
- Ön ödeme oranları – finansal bir enstrümanın, o enstrümanı çıkartan veya borç alan tarafından önceden ödenebilir gerçeğe uygun değeri, önceden ödemesi yapılamayan bir enstrümanından farklıdır. Grup, aktif piyasalarda kote edilmemiş önceden ödenebilir enstrümanların değerlendirme yaparken ön ödeme opsiyonunun değerini göz önünde bulundurmaktadır.
- Karşı taraf kredi spread'i – Karşı tarafın kredi itibarı, piyasa fiyatı (veya parametreleri) ile varsayılan karşı tarafından farklı olduğunda, piyasa fiyatlarında (veya parametrelerinde) ayarlamalar yapılmaktadır.
- Tahsil fiyatı (temerrüt halinde zarar – Bunlar, varlık destekli menkul Kıymetler ve diğer kredi ürünleri için temerrüt durumundaki zararların değerlendirme modellerine ve rezervlerine girdi olarak kullanılmaktadır. Tahsil fiyatları, öncelikle piyasa verisi sağlayıcılarından edinilmekte veya gözlemlenebilir kredi spread'lerine bakarak çıkarılmaktadır.

Grup bazı varlıkların bağımsız fiyatlama kaynağı olarak mutabakat fiyatlarını kullanabilmektedir. Mutabakat hizmeti, öz kaynağı, faiz oranını, para cinsini, emtiayı, krediyi, fon ve bono piyasalarını kapsamakta, değişiklik gerektirmeyen fiyatların kapsamlı matrislerini ve egzotik ürünlerin geniş bir yelpazesini sağlamaktadır. Piyasalar ve Ana İş olmayan sektör, ya konumsal bakış açısından ya da gelecekteki modellerin ticari kullanım amacıyla test edilmesi için önemli bir çıkar söz konusu olduğunda mutabakat fiyatına katkıda bulunmaktadır. Mutabakat fiyatlaması hizmetinde edinilmiş veriler, doğrudan fiyat testi, gözlemlenebilirliğin delili ve model testi dâhil olmak üzere kontrol süreçlerinin bir karışımı için kullanılmaktadır. Pratikte, bu Grubun hizmet verilen bütün önemli pozisyonlar için fiyat verdiği anlamına gelmektedir.

Gerçeğe uygun güvenilir bir fiyat belirlemek için yönetim, uygun düştüğünde, değerlendirme ayarlamalarını, yukarıda belirtilen kaynaklardan toplanmış fiyatlama bilgilerine uygulamaktadır. Bu ayarlamalar, Grubun, piyasa katılımcılarının fiyat belirlemede göz önünde bulunduracağı değerlendirme faktörlerini yansıtmaktadır. Dahası, Grup, kullanılan her modelin uygunluğunu sürekli olarak değerlendirmektedir. İçsel modellerle sağlanan fiyatın enstrümanın gerçeğe uygun değerini temsil etmediği ölçüde, örneğin yüksek derecede gerilimli piyasa koşullarında, Grup mevcut diğer fiyatlama kaynaklarına kalibrasyonu sağlamak için model değerlemesinde ayarlamalar yapmaktadır. Gözlemlenemeyen girdiler kullanıldığında, Grup, değerlendirmeyle ilgili hassasiyeti belirlemek için farklı stres senaryolarından çıkarılan bir dizi olası değerlendirme belirleyebilmektedir. Grup, finansal enstrümanın gerçeğe uygun değerini bir değerlendirme tekniği kullanarak belirlerken, piyasa katılımcılarının o enstrümanı fiyatlarırken modellenmiş fiyatta yapacağı belirli ayarlamaları göz önünde bulundurmaktadır. Bu ayarlamalar arasında, karşı tarafın kredi kalitesi ve bilinen herhangi bir model sınırlamasını karşılayacak ayarlamalar da bulunmaktadır.

Değerleme rezervleri

Alım satım defterindeki finansal enstrümanları değerlerken, orta ölçekli değerlemelere alım-satım teklif marjlarını, likiditeyi ve kredi riskini karşılamak için ayarlamalar yapılmaktadır. Aşağıdaki tablo Grubun kredi değerlendirme ayarlamalarını ve diğer rezervlerini göstermektedir.

Kredi değerlendirme ayarlamaları

Kredi değerlendirme ayarlamaları (CVA), bir piyasa katılımcısının, karşı taraf türev risklerine özgü kredi riskini de dâhil etmek için gerçeğe uygun değerde yapabileceği ayarlamaların bir tahminini temsil etmektedir. Belirli kredi türevi ürünü şirket maruziyetleri yılın ilk yarısında yeniden yapılandırılmış ve bu maruziyetlere uygulanan CVA metodolojisi, şimdi yürürlükte olan revize edilmiş risk azaltma stratejisini yansıtacak şekilde güncellenmiştir. Değerleme metodolojilerinde başka hiçbir değişiklik yoktur.

	2012 £m	2011 £m	2010 £m
Kredi değerlendirme ayarlamaları			
- monoline sigortacılar	181	1,012	800
- Kredi türevi ürünü şirketleri	314	1,034	490
- Diğer üçüncü taraflar	2,186	2,069	1,609
	2,681	4,115	2,899
Alım satım teklifleri, likidite, fonlama, değerlendirme ve diğer rezervler (1)	1,980	2,652	2,607
Değerleme rezervleri	4,661	6,767	5,506

Not:

621 milyon £ ihale teklif yedeklerini (2011 – 787 milyon £), 475 milyon £ fonlama değerlendirme ayarlamasını (2011 – 552 milyon £), 758 milyon £ ürün ve anlaşmaya özgü rezervleri (2011 – 1 milyar 23 milyon £), 96 milyon £ değerlemeye dayalı rezervleri (2011 – 241 milyon £) ve 30 milyon diğer rezervleri (2011 – 49 milyon £) içermektedir.

Monoline sigortacılar

Grup, monoline sigortacılar (monolineler), asıl olarak belirli varlığa dayalı menkul kıymetlere karşı olmak üzere koruma satın almıştır. Monoline sigortacılar, borç senetleri hamillerine, borç senedinin karşı tarafının temerrüdü durumunda ana para ve faiz nakit akışları için koruma sağlamaktadır. Bu koruma, tipik olarak elde kredi temerrüt swapları (CDS'leri) gibi türev şeklinde tutulan ve Grubun doğrudan veya yapay olarak elinde tuttuğu altta yatan risklerle ilgilidir.

Monoline korumanın brüt gerçeğe uygun değerlendirilmesi, sağlanan korumanın konusunu oluşturan enstrümanların değerine göre olmaktadır. Korumadaki pozitif bir gerçeğe uygun değer veya bir değerlendirme kazancı, eğer konusunu oluşturan enstrümanın gerçeğe uygun değeri düşerse tahakkuk ettirilmektedir. Alış verişlerin çoğunluğu için monoline korumanın brüt gerçeğe uygun değerlendirilmesi doğrudan doğruya dayanak aktif enstrümanın gerçeğe uygun fiyatıyla belirlenmekte, ancak alış verişlerin geriye kalanı için brüt gerçeğe uygun değerlendirme endüstri standardı kullanılarak belirlenmektedir.

Hesaplama uygulanan metodoloji olarak monoline CVA'larda, temerrütlerin piyasadaki durumdan anlaşılabilir olasılığı ile değişik vadelerdeki monoline risklerinden beklenen zararın düzeyini belirleyecek içsel olarak değerlendirilmiş tahsilat düzeyleri kullanılmaktadır. Temerrüt olasılığı, piyasada gözlemlenebilir kredi spread'leri ve tahsilat düzeylerine bakarak hesaplanmaktadır. CVA, alım satım düzeyinde, her bir alışverişin beklenen vadesine karşılık gelen beklenen zararı, monoline korumanın brüt gerçeğe uygun değerlendirilmesine uygulamak suretiyle hesaplanmaktadır. Her bir alışverişin beklenen vadesi, dayanak olan referans enstrümanların programlanmış itibari tutarlarını ve monoline'dan gelecek ödemelerin temerrüt anında mı yoksa dayanak olan referans enstrümanların süresine yayılmış olarak mı alındığını yansıtmaktadır.

Kredi türevi ürün şirketleri (CDPC)

Kredi türevi ürün şirketi (CDPC), kredi türevleri için koruma satan bir şirkettir. CDPC'ler monoline sigortacılar benzese de sigortacıların mevzuatına tâbi değildir.

Grup, CDPC'lerden, dilimli ve tek isimli kredi türevleri vasıtasıyla kredi koruması satın almıştır. Grubun CDPC'ye maruziyeti, ağırlıklı olarak dilimli kredi türevlerinden kaynaklanmaktadır ("dilimler"). Dilim, bir kredi ve tahvil portföyünü referans almakta ve başka bir yüzdeye kadar (bağlanma noktası) itibari (ayrılma noktası) portföyün belli bir yüzdesini aşan toplam portföy temerrüt zararlarına karşı koruma sağlamaktadır.

Grup, CDPC'lerle, ağırlıklı olarak üst dilimlerin alım satımını yapmış; ortalama bağlanma ve ayrılma noktaları sırasıyla %16 ve %49 olmuştur (2011 - %13 ve %47; 2010 - %13 ve %49); referans portföylerindeki kredi ve tahviller yatırım derecesindedir.

CDPC korumasının brüt gerçeğe uygun değerlendirilmesi, endüstri standardı modelleri kullanılarak belirlenmektedir. 2012'nin ikinci yarısı sırasındaki ticaretteki yeniden yapılandırmalar, belirli CDPC maruziyetlerinin 31 Aralık 2012'de 279 milyon £ tutarında değerlendirme ayarlamaları sonucunu veren gerçeğe uygun değerinin piyasa delilini sağlamıştır. Diğer CDPC'lerin karşısındaki alış verişler için CDPC CVA'yı hesaplamak için kullanılan metodoloji, monolineler için yukarıda özetlenenenden daha farklıdır, çünkü bu tüzel kişiler için piyasada gözlemlenebilir kredi spread'leri ve tahsilat düzeyleri mevcut değildir. Bu CDPC maruziyetlerinden beklenen zararların düzeyi, risk azaltma stratejilerine atfen öngörülmektedir.

11 Finansal araçlar – değerlendirme devam

Diğer karşı taraflar

Bütün diğer karşı taraflar için kredi değerlendirme ayarlaması (CVA), portföy bazında, kredi riskini üstlenmek için üçüncü kişinin isteyeceği tutarı yansıtacak şekilde hesaplanmaktadır.

Temerrüde düşmesi yakın addedilen karşı tarafın doğurduğu riske maruziyet söz konusu olduğunda CVA, beklenen zararların maruziyetin mevcut düzeyine uygulanması suretiyle hesaplanmaktadır. Tersi durumda beklenen zararlar, riskleri yönlendiren piyasa etmenlerinin volatilitelerini ve bu etmenler arasındaki karşılıklı ilişkiyi yansıtmak üzere modellenmiş gelecekteki beklenen potansiyel risklere uygulanmaktadır. Değişiklik gerektirmeyen ürünlerden kaynaklanan gelecekteki potansiyel riskler (faiz oranı ve döviz türleri), Grubun Ana İşler karşı taraf risk sistemi kullanılarak ortak modellenmektedir. Grubunun, başka karşı taraflarla ilgili olarak elde tuttuğu CVA'nın çoğunluğu bu değişiklik gerektirmeyen ürünlerle birlikte temerrüde düşmesi yakın addedilen karşı tarafın doğurduğu risklerden kaynaklanmaktadır. Tüm diğer ürünlerden kaynaklanan riskler ayrı ayrı modellenmekte ve değerlendirilmektedir. Her bir karşı taraf için gelecekteki potansiyel risk, dayanak ürün tiplerinden kaynaklanan risklerin toplamıdır.

Risk ile karşı taraf riski arasındaki karşılıklı ilişki, risk önemli addedildiği durumlarda aynı zamanda CVA hesaplamasının içine de dâhil edilmektedir. Bu risk öncelikle, atıf yapılan tüzel kişinin temerrüt riskinin karşı taraf riski ile ilişkilendirildiği kredi türev alışverişlerinden kaynaklanmaktadır. Bu risk aynı zamanda, alışverişin brüt gerçeğe uygun değerinin, dolayısıyla da karşı taraf riskinin yerel paranın gücü azaldıkça arttığı gelişmekte olan piyasalardaki alışverişlerden kaynaklanmaktadır.

Kredi destek anlaşması kapsamında elde tutulan teminat CVA hesaplamasında dikkate alınmaktadır. Grubun karşı taraf risklerine karşı elinde teminat tuttuğu durumlarda CVA, artık riskin kalmış olduğu ölçüde elde tutulmaktadır.

Alım-satım teklifi ve likidite rezervleri

Gerçeğe uygun değer pozisyonları, doğrudan doğruya alım-satım teklifine ayrı ayrı nakit bazlı pozisyonlar ayırarak veya türev riskleri için portföy bazında hesaplanmış alım-satım teklifi rezervleri ayırarak, alım-satım tekliflerinin düzeyine ayarlanmaktadır. Alım-satım teklifi yaklaşımı, mevcut piyasa marjları ve riskin piyasadan standart ikamesi temeline dayanmaktadır.

Risk verileri alım-satım teklifi hesapları içinde bilginin birincil kaynağı olarak kullanılırlar ve piyasa standardı sepetindekilerden daha tanecikli olduklarında bir araya getirilmektedirler. Her bir risk faktörü için alım-satım ayarlamaları (delta (bir enstrümanın fiyatının dayanağının fiyatındaki bir değişikliğe verdiği tepki olarak değişme derecesi), vega (bir enstrümanın fiyatının dayanağının fiyatındaki volatiliteye tepki olarak değişme derecesi) dâhil olmak üzere), karşılıklı ilişki ya da korelasyon (farklı enstrümanların fiyatlarının birlikte hareket etme derecesi), farklı ürünlerin benzer risklerinin toplamının alınmasıyla belirlenmektedir. İlave baz alım-satım rezervleri, bunlar piyasada ücretlendirildiğinde ayrılmaktadır. Özdeş olmayan dayanak riskleriyle ilgili riskler, maruz kalınan birleşik riskleri kapatmanın maliyetinin tek tek bazda kapatmanın maliyetinden daha düşük olduğuna dair delil bulunmadıkça nete indirilmemektedir.

Alım-satım teklifleri vadeye ve risk tipine göre, piyasadaki değişik marjları yansıtacak şekilde farklılık göstermektedir. Gözlemlenebilir hiçbir bir fiyat teklifinin olmadığı pozisyonlar için alım-satım teklifi marjları, emsallerine göre azalmış likiditeyi ve gözlemlenebilirliği yansıtacak şekilde genişlemektedir. Alım-satım teklifi metodolojileri aynı zamanda,

sayesinde yukarıda tanımlanan eşiklerin üzerindeki risklere daha geniş marjların uygulandığı likidite tetikleyicisini de barındırmaktadır.

Nete indirgeme, portföydeki tek tek alım-satımların her biri için çıkış maliyetinin toplamından ziyade portföy bazında ve Grubun, ulaşıldığında portföyden çıkabileceğine inandığı düzeyi yansıtmak şeklinde uygulanmaktadır. Örneğin, nete indirgeme, iki farklı vade sepeti içindeki uzun ve kısa risklerin, tek bir piyasa işlemiyle, iki ayrı işlemle olacağından (takvime göre nete indirgeme) daha düşük maliyetle elden çıkarılabileceği durumlarda uygulanmaktadır. Bu, portföyü elden çıkarmak için tek tek her bir uzun ve kısa alışveriş yerine net riskin sonlandırılabilirliği gerçeğini yansıtmaktadır.

Egzotik ürünlerin değişiklik gerektirmeyen riski, tipik şekilde portföy temelli genel hesabın bir parçası olarak rezerv edilmiştir. Yani egzotik ürünlerdeki delta ve vega risk, delta ve vega alım-satım teklifi hesapları içine dâhil edilmiştir. Farklı modellerden kaynaklanan riskin toplamının alınması, Grubun risk yönetim uygulamalarıyla koşutluk arz ermekte olup model inceleme kontrol süreci, bu bakımdan model seçiminin yerindeliğini göz önünde bulundurmaktadır.

Ürünle ilgili karşılıklı ilişki riski gibi riskler, belirli alım-satım teklifi rezervlerini çekmektedir. Egzotik ürünler için ilave rezervler, genel rezervlerin piyasa piyasadan çıkış maliyetleriyle uyumundan emin olmak için sağlanmaktadır. Bu piyasadan çıkış maliyetleri, mahiyetleri gereği, değişiklik gerektirmeyen enstrümanlar bazındaki statik bir hedge'de yeteri kadar yansıtılma olasılığı düşük olan risk azalmasını ve çapraz-etkileri (bir risk faktörüne yönelimlerin bütün risk faktörlerini ayrı ayrı ele almak yerine diğer girdileri nasıl etkileyebileceğini hesaba katarak) barındırmaktadır. Ürün için alım-satım bilgilerinin sınırlı olduğu durumda, rezervin değerlendirilmesi yapılırken fiyatlama yaklaşımı ve risk yönetimi stratejisi hesaba katılmaktadır.

Türev nakit akışlarına gerçeğe uygun değeri yansıtmada uygulanan iskonto oranları alta yatan tüm teminat anlaşmalarını yansıtmaktadır. Teminata bağlanmış türevler genellikle, her bir alış veriş düzeyinde söz konusu OIS oranlarında iskonto edilmektedir. Teminata bağlanmamış türevler, karşılaştırmalı faiz oranları üzerine portföy temelinde fonlama marjı uygulamak suretiyle, fonlama düzeylerine atfen iskonto edilmektedir.

İlk tahakkuk üzerine ertelenen tutarlar

Finansal varlıkların ve borçların gözlemlenebilir piyasa verisinden başka bilgileri barındıran değerlendirme teknikleri kullanarak ilk kez tahakkuku üzerine, işlem fiyatı ile değerlendirme tekniğinden edinilen arasındaki tüm farklılıklar ertelenmektedir. Böylesi tutarlar, piyasa verileri gözlemlenebilir olduğu zaman veya hangisinin uygun olduğuna göre işlem vadesi gelir ya da tasfiye edilirse, işlemin ömrü süresince kâr veya zarara tahakkuk ettirilmektedir. 31 Aralık 2012'de 150 milyon £ net kazanç (2011 ve 2010 - 156 milyon £) bilançoda bir sonraki yıla devredilmiştir. Yıl içinde, 38 milyon £ net kazanç (2010 – 87 milyon £; 2010 - 96 milyon £) ertelenmiş ve 44 milyon £ (2011 – 87 milyon £; 2010 – 99 milyon £) gelir tablosuna tahakkuk ettirilmiştir.

Kurum içi kredi

Grup, gerçeğe uygun değerden kaydedilmiş finansal borçlarını değerlendirirken IFRS uyarınca kendi kredi itibarını etkisini de hesaba katmaktadır. Kurum içi kredi marj ayarlamaları, yapılandırılmış tahviller ve türevler dâhil olmak üzere, elde gerçeğe uygun değerden tutulan çıkartılmış borç senetlerine yapılmaktadır. Kurum içi kredi ayarlaması pozisyonlara, karşı tarafların, alışverişleri fiyatlar Grubun kredi itibarını göz önünde bulunduracağına inanıldığı durumlarda uygulanmaktadır.

Çıkartılan borç senetleri ve yapılandırılmış tahviller için bu ayarlama, Bankalar arası ortalama oranların üzerindeki borç senedi ihrac marjları temelinde yapılmaktadır (bir dizi akış üzerinden). Ödeme önceliğine sahip ikinci borç senedi ihracı marjları, ödeme öncelikli borca uygulanan kurum içi kredi ayarlamasının hesaplanmasında kullanılmaktadır.

Grubun türev finansal borçlarının gerçeğe uygun değeri de Grubun kurum içi kredi riskini yansıtacak şekilde ayarlanmıştır. Bu ayarlama Grup tarafından gösterilmiş teminatlar ve karşılıklı mahsuplaşma anlaşmasının etkileri de hesaba katılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer için kurum içi kredi ayarlaması nakit akışını değiştirmemekte, performans yönetimi için kullanılmamakta, yasal sermaye beyanı süreçlerinde göz ardı edilmekte olup borçların vadeleri geldikçe zaman içinde tersine çevrilecektir.

Dönemler arasındaki tersine çevirme hareketi kurum içi kredi için beyan edilmiş kâr veya zarara eşitlenmeyecektir. Gelir tablosunda dönemler arası döviz elden çıkarmaları yer alırken bilanço rezervleri, her bir dönem için söz konusu para cinsi bakiyeleri spot kurlardan çevrilerek beyan edilmektedir.

Kredi spread'lerindeki değişikliğin etkisi, borcun primli ya da iskontolu ödenmiş olmaması kaydıyla gelecek dönemlerde tersine çevrilebilecektir.

Aşağıdaki tablo, kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değerden (DFV) sınıflandırılmış ticari amaçla elde tutulan (HFT) menkul kıymetlere yazılmış toplam kurum içi kredi düzenlemesini ve türev borçları göstermektedir.

	Çıkartılmış borç senetleri (2)			İkinci dereceden borçlar DFV £m	Toplam £m	Türevler £m	Toplam (3) £m
	HFT £m	DFV £m	Toplam £m				
Kurum içi kümülatif kredi ayarlamaları (1)							
2012	(648)	41	(607)	104	(503)	240	(263)
2011	882	1,995	2,877	241	3,118	540	3,658
2010	517	510	1,027	138	1,165	444	1,609
Dayanak borçların defter kıymeti							
2012	10.8	22.2	33.0	0.5	33.5		
2011	11.4	26.8	38.2	0.5	38.7		
2010	7.7	11.0	18.7	0.5	19.2		

Notlar:

(1) Kurum içi kredi ayarlaması nakit akışlarını değiştirmemektedir ve performans yönetimi için kullanılmamaktadır. Yasal sermaye raporlaması amacı bakımından göz ardı edilmektedir ve zaman içinde borçlar muaccel oldukça tersine dönecektir.

(2) Toptan ve perakende senet ihracılarından ibarettir.

(3) Dönemler arasındaki tersine çevirme hareketi kurum içi kredi için beyan edilmiş kâr veya zarara eşitlenmeyecektir. Gelir tablosunda dönemler arası döviz elden çıkarmaları yer alırken bilanço rezervleri, her bir dönem için söz konusu para cinsi bakiyeleri spot kurlardan çevrilerek beyan edilmektedir.

Hesaplara ilişkin notlar devam

11 Finansal araçlar – değerlendirme devam

Değerleme hiyerarşisi

Aşağıdaki tablolar, Grubun bilançosunda değerlendirme hiyerarşisi düzey 1, düzey 2 ve düzey 3 yoluyla gerçeğe uygun değerden yazılmış finansal enstrümanları göstermektedir.

	2012				2011				2010			
	Level 1 £bn	Level 2 £bn	Level 3 £bn	Topla £bn	Level 1 £bn	Level 2 £bn	Level 3 £bn	Topla £bn	Level 1 £bn	Level 2 £bn	Level 3 £bn	Topla £bn
Varlıklar												
Bankalar kredi ve avanslar	—	49.4	0.4	49.8	—	66.8	0.4	67.2	—	66.6	0.4	67.0
Müşterilere kredi ve avanslar	—	94.2	0.5	94.7	—	78.2	0.4	78.6	—	63.1	0.2	63.3
Borç senetleri	79.9	47.5	4.9	132.3	101.2	55.0	7.5	163.7	92.7	59.3	7.3	159.3
ABS ye ait olan												
RMBS	—	27.9	0.9	28.8	—	35.0	0.6	35.6	—	32.1	0.4	32.5
CMBS	—	3.8	—	3.8	—	2.1	0.1	2.2	—	3.5	0.2	3.7
CDO	—	—	0.6	0.6	—	—	1.7	1.7	—	0.8	2.4	3.2
CLO	—	0.5	2.4	2.9	—	1.2	3.7	4.9	—	3.5	2.1	5.6
Diğer	—	1.6	0.4	2.0	—	2.0	0.8	2.8	—	2.0	1.4	3.4
Hisse senetleri	12.3	1.1	0.5	13.9	10.2	1.0	0.6	11.8	0.7	1.0	0.6	2.3
Türevler	0.4	440.8	3.9	445.1	0.2	525.8	6.8	532.8	1.7	421.8	5.5	429.0
	92.6	633.0	10.2	735.8	111.6	726.8	15.7	854.1	95.1	611.8	14.0	720.9
Oran	12.6%	86.0%	1.4%	100%	13.1%	85.1%	1.8%	100%	13.2%	84.9%	1.9%	100%
AFS gibi sınıflandırılmış olan (2)												
Borç senetleri	31.2	20.4	3.0	54.6	40.6	25.1	5.7	71.4	35.6	27.5	4.3	67.4
AFS ABS ye ait olan												
RMBS	—	12.8	0.2	13.0	—	17.9	0.2	18.1	—	15.9	0.2	16.1
CMBS	—	2.3	—	2.3	—	0.7	—	0.7	—	1.2	0.1	1.3
CDO	—	—	0.5	0.5	—	—	1.4	1.4	—	0.5	1.4	1.9
CLO	—	0.3	1.9	2.2	—	0.7	3.3	4.0	—	3.4	1.5	4.9
Diğer	—	0.8	0.2	1.0	—	1.1	0.7	1.8	—	1.0	1.1	2.1
Hisse senetleri	0.2	0.7	0.1	1.0	0.3	0.8	0.2	1.3	0.3	0.9	0.2	1.4
Toplam AFS Varlıklar (2)	31.4	21.1	3.1	55.6	40.9	25.9	5.9	72.7	35.9	28.4	4.5	68.8
Borçlar												
Bankaların ve müşterilerin mevduatları	—	168.0	—	168.0	—	147.2	—	147.2	—	124.4	0.2	124.6
Çıkarılmış borç senetleri	—	31.7	1.3	33.0	—	36.4	1.8	38.2	—	18.5	0.2	18.7
Açık pozisyonlar	23.6	4.0	—	27.6	34.1	6.1	0.2	40.4	33.5	6.8	0.8	41.1
Türevler	0.8	431.8	3.5	436.1	0.4	523.4	4.0	527.8	0.2	419.4	1.4	421.0
İkinci dereceden borçlar	—	0.5	—	0.5	—	0.5	—	0.5	—	0.5	—	0.5
	24.4	636.0	4.8	665.2	34.5	713.6	6.0	754.1	33.7	569.6	2.6	605.9
Oran	3.7%	95.6%	0.7%	100%	4.6%	94.6%	0.8%	100%	5.6%	94.0%	0.4%	100%

Notlar:

(1) Düzey 1: Değerlemesi, aynı finansal enstrümanlar için aktif piyasalardaki ayarlanmamış kote edilmiş fiyatlar kullanılarak yapılmıştır. Örnek olarak; G10 devlet menkul kıymetleri, borsada kayıtlı hisse senetleri, borsada alınıp satılan belirli türevler ve belirli ABD kurumlarına ait menkul değerler verilebilir.

Düzey 2: Değerlemesi, önemli ölçüde gözlemlenebilir piyasa verisi temeline dayanan teknikler kullanılarak yapılmıştır. Bu kategori içindeki enstrümanların değerlendirilmesi şunlar kullanılarak yapılmıştır: (a) aktif addedilmeyen piyasalardaki benzer veya aynı enstrümanlar için kote edilmiş fiyatlar; veya

(b) Değerlemeler üzerinde önemli etkisi olan bütün girdilerin doğrudan doğruya ya da dolaylı olarak gözlemlenebilir piyasa verisine dayandırıldığı değerlendirme teknikleri.

Alım satımı aktif addedilmeyen piyasalarda ama kote edilmiş piyasa fiyatları, borsa ajanı aracı kotasyonları üzerinden veya makul seviyelerde fiyat saydamlığı bulunan alternatif fiyatlamaya kaynaklarına göre yapılan enstrüman tipleri ile değerlendirilmesi teknikler kullanılarak yapılan enstrümanlar arasında G10 dışı devletlerin menkul kıymetleri, devlet kurumlarının çoğuna ait menkul kıymetler, yatırım kategorisindeki şirket tahvilleri, ipoteğe bağlı belirli ürünler, CLO'lar, banka kredilerinin çoğu, repolar ve ters repolar, daha az likit kote edilmiş enstrümanlar, devlet ve belediye borçları dâhil, çıkarılan senetlerin çoğu, belirli para piyasası menkul kıymetleri ve borç taahhütleri ve de borsa dışı (OTC) türevler yer almaktadır.

Düzey 3: Bu kategorideki enstrümanların değerlendirilmesi, enstrümanın değerlendirilmesi üzerinde önemli etkisi olabilecek en az bir girdinin gözlemlenebilir piyasa verisine dayandırılmadığı bir değerlendirme tekniği kullanılarak yapılmaktadır. Girdilerin, aşırı maliyet ve çaba olmaksızın piyasa verilerinden gözlemlenebildiği durumlarda, gözlemlenen girdiler kullanılmaktadır. Yoksa, Grup girdiler için makul bir düzey belirlemektedir. Finansal enstrümanlar arasında öncelikle, alım satımı seyrek olarak yapılan nakit enstrümanlar, belirli sendikasyon veya ticari ipotek kredileri, belirli gelişmekte olan piyasa enstrümanları, kote edilmemiş hisse senetleri, menkul kıymetleştirmelerin belirli dağıtılmamış kâr payları, CDO'ların çoğu, ipoteğe dayalı diğer ürünler ve daha az likit borç senetleri, ihraç edilmiş yapılandırılmış belirli borç senetleri, değerlendirilme belirli kredi türevleri ve egzotik türevler gibi gözlemlenemeyen girdilere dayandığı durumlarda OTC türevler yer almaktadır. Değerlemesi, önemli gözlemlenemeyen veri içeren teknik kullanılarak yapılmış bir finansal enstrümanın ilk tahakkukunda, hiçbir kazanç veya zarar tahakkuk ettirilmiştir.

(2) Satılmaya hazır.

Aşağıdaki tablo, düzey 3 bakiyeleri ve ilgili hassasiyetlerini analiz etmektedir.

	2012			2011			2010		
	Balance £bn	Sensitivity Favourable £m Unfavourable £m		Balance £bn	Sensitivity Favourable £m Unfavourable £m		Balance £bn	Sensitivity Favourable £m Unfavourable £m	
Varlıklar									
Bankalara kredi ve avanslar	0.4	50	(30)	0.4	40	(50)	0.4	40	(20)
Müşterilere kredi ve avanslar	0.5	90	(40)	0.4	80	(20)	0.2	30	(40)
Borç senetleri									
UK Corporate	0.1	10	(10)	0.5	30	(30)	0.7	190	(140)
Finans kuruluşları	4.8	350	(190)	7.0	510	(140)	6.6	510	(160)
	4.9	360	(200)	7.5	540	(170)	7.3	700	(300)
ABS ye ait olan									
- RMBS	0.9	40	(50)	0.6	60	(40)	0.4	70	(50)
- CMBS	—	—	—	0.1	10	—	0.2	50	(30)
- CDO	0.5	80	(10)	1.7	210	(20)	2.4	180	(20)
- CLO	2.4	120	(50)	3.7	90	(40)	2.1	180	(50)
- Diğer	0.4	50	(10)	0.9	110	(20)	1.4	150	(90)
Hisse senetleri	0.5	70	(80)	0.6	80	(90)	0.6	110	(120)
Türevler									
Kredi	1.6	230	(230)	3.8	670	(390)	3.6	1,160	(1,080)
Diğer	2.3	420	(300)	3.0	180	(190)	1.9	150	(140)
	3.9	650	(530)	6.8	850	(580)	5.5	1,310	(1,220)
	10.2	1,220	(880)	15.7	1,590	(910)	14.0	2,190	(1,700)
Borçlar									
Mevduatlar	—	30	(30)	—	20	(20)	0.2	60	(80)
Çıkarılmış borç senetleri	1.3	50	(60)	1.8	50	(30)	0.2	30	(40)
Açık pozisyonlar	—	—	—	0.2	10	(30)	0.8	20	(50)
Türevler									
Kredi	0.8	40	(90)	1.7	370	(170)	0.3	40	(80)
Diğer	2.7	110	(70)	2.3	140	(140)	1.1	60	(100)
	3.5	150	(160)	4.0	510	(310)	1.4	100	(180)
	4.8	230	(250)	6.0	590	(390)	2.6	210	(350)

Hesaplara ilişkin notlar devam

11 Finansal araçlar – değerlendirme devam

Düzyey 3 değerlendirme varsayımları

Varlıklar	Değerleme tabanı/teknik	Ana varsayımlar (2)
Krediler ve avanslar	Sahiplik modeli	Kredi spread'leri, endeksler
Borç senetleri		
RMBS	Endüstri standardı modeli	ön ödeme oranları, temerrüt olasılığı, zararın büyüklüğü ve getiri, tahsilat oranları
CMBS	Sahiplik modeli	ön ödeme oranları, temerrüt olasılığı, zararın büyüklüğü ve getiri, tahsilat oranları
CDO	Sahiplik modeli	Kredi spread'leri, temerrüt oranları, konut fiyatları, zımni teminat değerlendirme
CLO	Endüstri standard simülasyon modeli	Kredi spread'leri, temerrüt oranları zararın büyüklüğü ve getiri, tahsilat oranları
Diğer ABS	Sahiplik modeli	Kredi spread'leri
Diğer borç senetleri	Sahiplik modeli	Kredi spread'leri
Hisse senetleri	Fon değerlendirme tabloları temel bilgiler değerlendirme	Fonların ve çıkarıcılarının performansı
Türevler		
Döviz	Sahiplik modeli	Korelasyon, volatilite
Faiz oranı	Sahiplik modeli	Korelasyon, volatilite
Sermaye ve emtialar	Sahiplik modeli	Korelasyon, uzun vadeli volatilite, temettüer
Kredi	Sahiplik CVA modeli, endüstri opsiyonu ve korelasyonu modeli	Korelasyon, karşı taraf riski, volatilite
Borçlar		
Müşteri hesapları	Sahiplik modeli	Korelasyon, Kredi spread'leri
Çıkarılmış borç senetleri	Sahiplik modeli	Korelasyon, volatilite, model belirsizliği riski
Açık pozisyonlar	Sahiplik modeli	Korelasyon, Kredi spread'leri
Türevler		
Kambiyo	Sahiplik modeli	Korelasyon, volatilite
Faiz oranı	Sahiplik modeli	Korelasyon, volatilite
Sermaye ve emtialar	Sahiplik modeli	Korelasyon, uzun vadeli volatilite, temettüer
Kredi	Sahiplik CVA modeli, endüstri opsiyonu ve korelasyonu modeli	Korelasyon, karşı taraf riski, volatilite

Notlar:

(1) Hassasiyet, gelir tablosu veya kapsamlı gelir tablosu üzerindeki değerlemelerde, RBSH Grubunun değerlendirme tekniklerine veya modellerine makul ölçüde olası alternatif girdiler kullanılarak yapılacak makul ölçüde olası değişikliklerden kaynaklanan lehte ve aleyhte etkiyi temsil etmektedir. Hassasiyet toplamı gelir tablosu veya kapsamlı gelir tablosu üzerindeki toplam potansiyel etkinin göstergesi değildir.

(2) Model belirsizliği riskini içermektedir.

Yukarıda yer alan düzey 3 hassasiyetleri bir alım satım veya düşük düzeyli portföy bazında hesap edilmiştir. Genel portföy temelinde hesaplanmamışlardır ve dolayısıyla portföyün tamamı üzerindeki olası genel potansiyel belirsizliği yansıtmamaktadırlar. Rakamların toplamı alınmıştır ve bunlar, bazı hassasiyetlerin karşılıklı ilişkisi içinde olma özelliğini yansıtmamaktadır. Özellikle, bazı portföylerde duyarlılık, varlıklardan birinin aşağı yönlü hareketi bir diğerinin yukarı hareketini doğuruyorsa negatif korelasyona sahip olabilir; ancak yukarıdaki rakamların ilave olarak sunulmuş olması nedeniyle bu korelasyon gözlemlenememektedir. Toplam portföyün aşağı yönlü gerçek potansiyel duyarlılığı, yukarıdaki tabloda ilave olarak gösterilen rakamların korelasyon dışı toplamından daha azdır.

Karar konuları

Grup tarafından alışverişi yapılan geniş ürün yelpazesi, üç düzeyli hiyerarşi içinde sınıflandırılan bir enstrüman yelpazesi sonucunu vermektedir. Bu enstrümanların çoğu doğal olarak belirli bir düzeye aitken bazı ürünler için bir karar vermek gerekmektedir. Grubun finansal enstrümanlarının çoğu gerçeğe uygun değerden düzey 2 olarak sınıflandırılmaktadır: girdiler ya doğrudan doğruya (örneğin bir fiyat şeklinde) veya dolaylı olarak (örneğin fiyatlardan anlaşılacak şekilde) gözlemlenebilir durumdadır.

Aktif ve aktif olmayan piyasalar

Varlıkların belirli düzeye tahsisi için karar alma sürecindeki anahtar bir girdi likiditedir. Değerleme belirsizliğinin derecesi, genellikle girdinin likiditesinin derecesine dayanmaktadır. Örneğin, bir türev, likiditesine bağlı olarak düzey 2 veya düzey 3'e konulabilir.

Piyasalar likit veya çok likit olduğunda karar vermek kolaydır. Ancak, belirli bir piyasada likidite hakkındaki bilgiler açıklık taşıyorsa, bir karar verilmesi gerekebilir. Piyasanın likiditesinin değerlendirilmesi her zaman pürüzsüz olmayabileceğinden, bu da daha zor hale getirilebilir. Borsada işlem gören bir hisse senedinin günlük alım satım hacmi görülebilir, ama borsa dışı (BD) bir türev için piyasanın likiditesini merkezi bir borsa olmaksızın görmek daha zor olabilmektedir.

İlgili anahtar konu piyasanın likitten likit olmaya ya da tersine hareket etmesidir. Değişikliğin geçici olduğu addedildiği durumda sınıflandırma değişmemektedir. Örneğin, bir ürünün beyan tarihindeki piyasa işlemleri düşüğe ama geçmiş beyan döneminde ve ara dönemde piyasanın likit olduğu değerlendirilmişse, enstrümanın hiyerarşide aynı düzeyde sınıflandırılmasına devam olunacaktır. Bunun amacı tutarlılığın korunmasıdır ki böylelikle düzeyler arasındaki geçişler, kısa dönemli veya mevsimsel etkileri yansıtmayıp piyasanın likiditesindeki gerçek değişikliklerden hareketle gerçekleşsin.

Bağımsız fiyat doğrulama (IPV) süreciyle etkileşim

Bir enstrümanın düzeyinin belirlenmesi, tek bir ürün tipi birden fazla düzey içinde yer alabileceğinden global ürün düzeyinde yapılamamaktadır. Örneğin, tek imzalı bir şirket kredisi temerrüdüne dayalı swap, referans olan karşı tarafın likit olup olmadığına göre düzey 2 veya düzey 3 olabilmektedir.

Grubun IPV sürecinin bir parçası olarak veriler, işlem düzeyinde piyasa alım satım faaliyetinden, alım satım sistemlerinden, fiyatlama hizmetlerinden, mutabakat fiyatı sağlayıcılardan, araçlardan ve diğer kaynaklar içindeki araştırma malzemesinden toplanmaktadır.

Verilerin genişlik ve derinliği, likidite ve fiyatlama belirsizliğinin, uygun bir düzeye tahsis sürecine yardımcı olacak iyi bir değerlendirmesinin yapılmasına izin vermektedir. Uygun bağımsız fiyatlama bilgisi halihazırda mevcut olmadığında, enstrüman düzey 3 içinde addedilecektir.

Modellenmiş ürünler

Modellenmiş ürünler için piyasa kuralı, bu işlemleri, nakit fiyat benzerinden ziyade model girdiler veya parametreler üzerinden kote etmektir. Gerçeğe uygun değerlendirme, Grubun modeli kullanılarak hesaplanan bağımsız piyasa girdilerinin kullanılmasından çıkartılmaktadır.

Modellenmiş varlıkların düzey 2 veya 3 olarak sınıflandırılması kararı, ürün/model bileşimine, para cinsine, vadeye, giriş parametrelerinin gözlemlenebilirliğine ve diğer faktörlere bağlıdır. Varlığı sınıflandırmak için bütün bunların değerlendirilmesi gerekmektedir.

Modelin her bir girdisinin bir değerlendirmesi yapılmaktadır. Modelin birden çok girdisi olabilir ve bunların her biri sırasıyla gözlemlenebilirlik ve kalite için değerlendirilmektedir. Eğer girdiler gözlemlenebilirlik veya kalite testine geçmezse, o zaman enstrüman, girdinin ürünün genel değerlemesi üzerinde etkisinin önemsiz olduğu kanıtlanmadıkça, düzey 3 addedilmektedir.

Türev enstrümanların çoğunluğu, değerlendirme gözlemlenebilir girdiler kullanılarak yapılan değişiklik gerektirmeyen ürünler olduğundan, düzey 2 olarak sınıflandırılmaktadır. Bunların değerlendirme belirsizliği düşük addedilmekte ve hem girdi hem de çıktı testleri mevcut olabilmektedir. Bu ürünlerin örnekleri değişiklik gerektirmeyen faiz oranı swapları, döviz swapları ve likit tek imzalı kredi türevleri olacaktır.

Modellenmemiş ürünler

Modellenmemiş ürünler genellikle bir fiyat bazında kote edilmektedir. Dolayısıyla da 3 düzeyin her biri için düşünülebilirler. Bu, enstrümanın, karşılığında kendisi de IPV sürecince kullanılan bağımsız verilerin mevcudiyetine bakarak ölçülen likidite ve değerlendirme belirsizliği ile saptanmaktadır.

Bağımsız fiyatlama bilgisinin mevcudiyeti ve kalitesi sınıflandırma sürecinde dikkate alınmaktadır. Bağımsız bilgilerin kalitesi hakkında bir değerlendirme yapılmaktadır. Örneğin, modellenmemiş ürün için mutabakat fiyatlarının kullanıldığı durumlarda fiyat kalitesinin anahtar niteliğindeki bir değerlendirme, mutabakat fiyatının elde edilmesinde kullanılan fiyat sayısının çokluğudur. Eğer bu katkıların miktarı belirlenmiş yüksekliğin altında kalırsa, enstrüman düzey 3 olarak addedilir. Bu yüksekliğin derecesi, verilerin enstrüman değerlemelerinin ayarlanması için yeterli kalitede olup olmadığını belirleme amaçlı IPV sürecinde kullanılanla tutarlılık içindedir. Ancak bir enstrümanın genellikle likit olmadığına addedildiği, ama piyasa katılımcılarından düzenli kotasyonlar mevcut olduğu durumda bu enstrümanlar, kotasyonların sıklığına, diğer mevcut fiyatlamalara ve kotasyonların IPV sürecinin bir parçası olarak kullanılıp kullanılmadığına göre düzey 2 olarak sınıflandırılabilir.

Çok sayıda kullanılabilir fiyat kaynağı olan bazı enstrümanlar için farklılık gösteren kalitede kullanılabilir bilgiler ve farklı kaynaklardan geniş bir fiyat yelpazesi bulunabilmektedir. Bu durumlarda varlığın sınıflandırılmasını belirlemede kullanılacak olan hangi kaynağın en yüksek kalitede olduğunun bir değerlendirmesi yapılmaktadır. Örneğin, satılabilir bir kotasyon mutabakat fiyatından daha iyi bir kaynaktır.

Düzeyleri aşan enstrümanlar

Bazı enstrümanlar ağırlıklı olarak düzeylerin ya birinde ya diğerinde olacak, ama diğerleri düzeyler arasında gidip gelebilecektir. Örneğin, bir çapraz kur swapı, fiyatlamasının halihazırda piyasada gözlemlenebildiği durumda oldukça likit iki para cinsi arasında olabilecek ve dolayısıyla düzey 2 olarak sınıflandırılabilir. Çapraz kur swapı, likit olmayan iki para cinsi arasında da olabilmektedir ki bu durumda swap düzey 3 olarak konulacaktır. Likit olanla olmayan arasındaki fark, mutabakat fiyatının oluşturulduğu mutabakat sağlayanların sayısı ve mutabakat fiyatının diğer kaynaklarla da desteklenip desteklenmediği temeline dayandırılabilir.

Hesaplara ilişkin notlar devam

11 Finansal araçlar – değerlendirme devam

Düzyey 3 portföyleri ve hassasiyet metodolojileri

Aşağıda, yukarıdaki tabloda gösterilen her bir portföy kategorisi için portföyü oluşturan ürün tiplerinin bir tanımı ile düzyey 2 ve 3 için kullanılan değerlendirme tekniklerinin bir tanımı ve de bu model ve tekniklerin girdileri de dâhil olmak üzere gerçeğe uygun değeri bulmak için uygulanan değerlendirme teknikleri düzenlenmiştir. Modellerde kullanılan gözlemlenemeyen girdilerin makul ölçüde olası alternatif varsayımlarının portföyün gerçeğe uygun değerini önemli ölçüde değiştireceği durumda, alternatif girdilere işaret edilmektedir. Değerleme tekniklerinde yıl içinde önemli değişiklikler olduğunda, bunun nedenlerinin tartışması da dâhil edilmektedir.

Duyarlılık metodolojilerinin özeti

Gözlemlenemeyen girdilerin makul ölçüde olası alternatif varsayımları %95 güven aralığı temelinde belirlenmektedir. Varsayımlar, uygun düzyeyde farklı lehte ve aleyhte değerlendirme hareketlerini tanımlanmaktadır. Bir ürünlerdeki her bir gözlemlenemeyen girdi ayrı ele alınmakta ve duyarlılık her bir ilave için ayrı raporlanmaktadır.

Alternatif varsayımlar, şu hususların göz önünde bulundurulması dâhil olmak üzere bütün mevcut delillere atfen belirlenmektedir: değişik kaynakları arasındaki tutarlılık, zaman içindeki değişiklikler, algılanan alım satılabilirlikler veya mevcut fiyatlandırma hesaba katılmak suretiyle bağımsız fiyatlandırma bilgilerinin kalitesi; mutabakat hizmeti dağılım erimleri; alış veriş hacmi ve piyasadaki baskın görüş (örneğin tek yönlü stoklar (one-way inventory); yeni alım satım işlemlerinin 1inci gün kâr ve zararı; piyasa katılımcılarının sayısı ve nitelikleri; piyasa koşulları; piyasalardaki modelleme tutarlılığı; riskin boyutu ve niteliği; pozisyonun ne uzunlukta elde tutulduğu ve piyasa istihbaratı.

Müşterilere kredi ve avanslar

Düzyey 3 krediler aslında gelişmekte olan piyasalardaki karşı taraflara verilen krediler, yapılandırılmış krediler ve eskiden devralınmış ticari ipoteklerden oluşmaktadır.

Gelişmekte olan piyasalardaki karşı taraflara verilen krediler

Her bir kredi yapısındaki alış verişlerin değerlemesi bir temsil metodolojisi kullanan eğriler kullanılarak yapılmaktadır. Her bir eğri, bağımsız temsil değerinden ve kredi-CDC temeli, kredi temeli, vade ve likidite gibi değişik temel ayarlamalarından meydana gelmektedir. Yapılar için düşük ve yüksek değerlendirme senaryolarına, her birinin kapsadığı addedilen erim dâhilinde farklı temeller yukarı veya aşağı yönde esnetilmektedir. Bunun sonucundaki azami, ve asgari senaryo eğrileri, varlık ve borçların değerlemesinin yapı içinde ayrı olarak yapılması için kullanılmaktadır. Düşük değerlendirme senaryosu, varlıkları asgariye indiren ve borçları azamiye çıkarandır. Yüksek değerlendirme senaryosu bunun tersidir.

Ticari ipotekler

Bu üst ve ara ticari ipotekler, Gruptan kaynaklanan veya Grubun edinmiş olduğu ticari arsa ve binaların teminat gösterildiği borçlara aittir. Üst düzyey ticari ipoteklerin değişik bir faiz oranı vardır ve ara ya da daha alt düzyeydeki ticari ipotekler ise sabit veya değişik faiz oranına sahip olabilir. Kredilerin değerini etkileyen faktörler arasında, bunlarla sınırlı olmamak kaydıyla, söz konusu taşınmazın tipi ve coğrafi konumu, kredi faiz oranı, kredi-değer oranları, borç ödemesini karşılama oranları, ön ödeme oranları, toplam kredi zarar bilgisi, getiriler, yatırımcı talebi, en son menkul kıymetleştirmeden bu yana piyasanın volatilitesi ve kredi değer attırıcıları yer almaktadır. Belirli bir krediye yönelik gözlemlenebilir piyasa fiyatlarının olmadığı durumlarda, gerçeğe uygun değer çoğunlukla, borçlanma senedi veya kredi türevleri dâhil olmak üzere diğer krediler ve krediyle ilgili ürünler konulu piyasa işlemlerine istinaden tespit edilir. Ayrı kredi ve mevcut karşılaştırmalı veri arasındaki ilişki hakkında varsayımlar yapılmaktadır.

Konut ipotekleri

Bu konut ipoteği havuzları çoğunlukla 2008 finansal krizi öncesinde teminat olarak edinilmiştir. Bu kredilerin değerini veya nakde çevrilme düzeyini etkileyen faktörler, coğrafi konum, cari kredi-değer oranı, evin durumu ve uygun alıcıların olup olmadığıdır. Krediler ipoteği üstüne alan çeşitli ipotek şirketleri tarafından ödenmektedir. İşlem birimleri ve Ön Büro, bu kredi borcu ödemelerini izlemekte ve değerlemeler, IPV sürecinin bir parçası olarak beklenen geri ödeme düzeyine göre test edilmektedir. UK Corporate olmayan menkul kıymetleştirme hala aşırı derecede zayıf ve sadece yeni verilen kaliteli kredilerle sınırlı kalmaktadır.

Borç senetleri

Düzyey 3 senetler asıl olarak varlığa dayalı senetlerden oluşmaktadır.

Konut ipoteğine dayalı senetler (menkul kıymetler) (RMBS)

Altta yatan varlıkların ABD kurumu destekli ipoteklerden oluştuğu ve düzenli alış işlemlerinin bulunduğu durumda RMBS, gerçeğe uygun değer hiyerarşisinde genellikle düzyey 2 olarak sınıflandırılır. RMBS, düzenli alış veriş işlemlerinin piyasada baskın olmadığı ama gerçekleştirilmiş benzer işlemlerin veya gerçeğe uygun değeri kanıtlamak için endeksler, simsarların verdikleri fiyatlar ve fiyatlandırma hizmetleri dâhil olmak üzere üçüncü kişilere ait verilerin kullanılabilirdiği zaman da düzyey 2 olarak sınıflandırılabilir. Alış veriş faaliyetlerinin bulunmadığı ve gözlemlenemeyen önemli verileri bulunan bir model kullanıldığı zaman, RMBS düzyey 3 olarak sınıflandırılmaktadır.

Bir enstrümanın değerlendirilebilen bir başkasına benzer olup olmadığını belirlemede Grup, başlıca şunlardan oluşan bir dizi faktörü değerlendirmektedir: simsarların ve ipotek teminatını sağlayanların borç verme şartları; teminat portföyünün lider yöneticileri; her bir teminat senedinin çıkarılma tarihi; altta yatan varlık yapısı (oluşturulma tarihi, borç-değer oranları, geçmiş zararlar bilgisi ve ipotekli taşınmazları coğrafi konumları dâhil); enstrümanın kredi derecelendirmesi; enstrümanın yararlanabileceği, varlık grubu sigortaları veya alt dereceden teminatlar gibi koruma. Birçok benzer RMBS dilimleri için gözlemlenebilir piyasa verisi bulunduğu durumlarda Grup, enstrümanın, gözlemlenmiş işlemlerin sıklığı, vadesi ve niteliği de dâhil değerlendirme üzerine paylaşılan benzer nitelikleri göz önüne almaktadır. Bu yöntem ABD ve Birleşik Krallık RMBS'leri için daha sıklıkla kullanılmaktadır. Bu devletlerin garantisindeki Hollvea ve İspanya kökenli RMBS'lerin değerlemesi, söz konusu devlet borçlarının kredi spread'leri ve Grubun varsayımları kullanılarak veya Bloomberg'den ya da fikir birliğine varılmış fiyat hizmeti sağlayanlardan edinilmiş gözlemlenebilir fiyatlar temelinde yapılmaktadır.

Grup, temel oluşturan ipoteklerden ileride gelmesi beklenen nakit akışlarının projeksiyonu ve bu nakit akışlarının çeşitli RMBS hamillerine nasıl dağıtılacağı için çoğunlukla bir endüstri stveardı modeli kullanmaktadır. Bu modelde, temel oluşturan ipotek portföyü hizmetini veren kuruluşun sağladığı veriler ile ipotek ön ödemeleri için varsayımlar, temerrüt olasılığı, beklenen zararlar ve getiriler üzerindeki katmanlıverimler kullanılmaktadır. Grup, varsayımlarını ayarlamak için üçüncü kişi fiyatlama kuruluşlarının fiyatlama hizmetleri, bağımsız araştırmalar, simsarların fiyat teklifleri ve diğer bağımsız kaynaklar dâhil olmak üzere üçüncü kişi kaynaklarını kullanmaktadır. Uygulanabilirliğini ve güvenilirliğini belirlemek için üçüncü kişi veri kaynağının bir değerlendirilmesi yapılmaktadır. Grup, model fiyatı, enstrümanın piyasada alım satımının yapılabileceği fiyatı yansıtacak şekilde likidite primi ile ayarlamakta ve modelin eksikliklerine karşısında ayarlamalar da yapılabilmektedir.

Her bir varlık sınıfı içindeki menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri, söz konusu piyasa faktörlerindeki değişikliklere tepki olarak geniş bir tutarlılık temelinde değişiklik göstermektedir. Ancak, değişikliğin kapsamı ve buna bağlı olarak da makul olası alternatif varsayımlar, her bir menkul kıymetin özel kayıt ve koşullarına göre ya daha çok ya da daha az ifade edilebilmektedir. Grup, temerrüt olasılığının, Alt-A ve yüksek kaliteli RMBS modelli değerlemelerinin girdilerinden en az saydamı (ve çeşitlemelere en duyarlı olanı) olduğuna inanmaktadır.

Ticari ipoteğe dayalı senetler (menkul kıymetler) (CBBS)

CMBS'lerin değerlendirilmesi, bir endüstri stveardı modeli ve girdileri kullanarak yapılmakta ve mümkün olduğunda, gözlemlenebilir piyasa verileri kullanılarak doğrulanmaktadır.

Teminatlı borç yükümlülükleri (CDO)

Üçüncü kişilerden satın alınmış teminatlı borç yükümlülüklerinin (TB) değerlendirilmesi, bağımsız, üçüncü kişi kotasyonları veya bağımsız lider yönetici gösterge fiyatları kullanılarak yapılmaktadır. Grubun kaynaklanan en üst düzey kredi derecelendirmeli CDO için herhangi bir üçüncü taraf bilgileri mevcut değildir. Dolayısıyla, en üst düzey kredi derecelendirmeli TB'nin değerlendirilmesinde, sahiplik modelinden, piyasa verilerinden ve uygun değerlendirme ayarlamalarından çıktılar göz önünde bulundurulmaktadır.

Bayi alım tarafı işaretlerini kullanan bir teminat net varlığı değeri metodolojisi, en üst düzey kredi derecelendirmeli CDO değerlemeleri için bir üst sınır belirlemede kullanılmaktadır. Piyasa kalibrasyonlu değerlendirme veri noktası sağlamak için VDMK endeksi uygulanmış bir teminat değerlendirilmesi de kullanılmıştır. Hem ABS endeksi uygulanmış değerlendirme hem de net varlık değeri metodolojisinde, varsayılmış bir derhal nakde çevirme yaklaşımı uygulanmaktadır.

Teminatlı borç yükümlülükleri (CLO)

Grup, üçüncü kişilerden satın alınmış CLO'ların gerçeğe uygun değerini belirlemek için birincil fiyatlama kaynağı olarak üçüncü kişi simsar veya lider yönetici fiyat tekliflerini kullanmaktadır. Bu fiyat teklifleri, eğer varsa, fikir birliğine varılmış fiyatlama kuruluşlarının diğerleriyle karşılaştırılmaktadır.

Grubun kendinden kaynaklanan ve halen elinde tuttuğu CLO'ların gerçeğe uygun değeri, Monte Carlo simülasyon çerçevesi temelinde bir korelasyon modeli kullanılarak belirlenmektedir. Asıl model girdileri, söz konusu varlıkların kredi spread'leri ve tahsilat oranları ile bunların korelasyonlarıdır. Söz konusu her bir teminat varlığına, bir endüstri stveardı modelinden kaynaklanan üçüncü kişi bayi fiyat teklifleri ve nakit akış profillerinden fiyatlar temelinde bir kredi eğrisi atanmaktadır. Zararlar, maruz kalınan riskin bağlanma ve ayrılma noktaları hesaba katılmak suretiyle hesaplanmıştır. Bu modelin korelasyon girdilerinin gözlemlenebilir olmadığı zaman, CLO'lar düzey 3 olarak sınıflandırılmaktadır.

Diğer varlığa dayalı ve şirket borç senetleri

Belirli bir borç senedine yönelik gözlenebilir piyasa fiyatlarının olmadığı durumlarda, gerçeğe uygun değer çoğunlukla, borçlanma senedi veya kredi türevleri gibi diğer krediler ve krediyle ilgili ürünler konulu piyasa işlemlerine istinaden tespit edilir. Tek bir borç senedi ve mevcut karşılaştırmalı veri arasındaki ilişki hakkında varsayımlar yapılmaktadır. En yakından ilgili bağlantılı ürünün saptanmasında veya ilgili ürünle enstrümanın kendisi arasındaki ilişkiyi saptamada önemli bir yönetim kararı uygulandığı durumdaki enstrüman, düzey 3 olarak sınıflandırılmaktadır.

Hisse senetleri

Özel öz kaynak yatırımlarına, öncelikle UK Corporate özel sermaye fonlarındaki birim holding ve limitet ortaklık hisseleri, borç fonları ve hedge fonlarının fonları dâhildir. Dışarıdan yönetilen fonların değerlendirilmesi, eğer mevcutsa en son fiyatlar kullanılarak yapılmaktadır. Mevcut değilse, dışarıdan yönetilen fonlardaki yatırımların gerçeğe uygun değeri genellikle, fon yöneticileri tarafından sağlanan tablolar ve diğer bilgiler kullanılarak belirlenmektedir.

Grup, değerlemelerin önemli ölçüde, fon yöneticileri tarafından özellikle de özel mülkiyet sermaye bileşenlerinin değerlendirilmesi hususunda alınan kararlar ve yapılan tahminlere dayanabileceğini göz önünde bulundurmaktadır. Dünya piyasalarında likiditedeki azalışa ve de subjektivitinin düzeyine bakıldığında, bunlar düzey 3'e dâhil edilmektedir.

Türevler

Türevler, eğer mevcutsa aynı veya benzer enstrümanlar için kote edilmiş fiyatlar kullanılarak fiyatlandırılmaktadır. Ancak türevlerin çoğunun değerlendirilmesi, fiyatlama modelleri kullanılarak yapılmaktadır. Bu modeller için girdiler çoğu kez doğrudan doğruya piyasa içinde gözlemlenmekte veya gözlemlenen fiyatlardan çıkartılmaktadır. Ancak bütün model girdilerini gözlemek veya doğrulamak her zaman mümkün olmamaktadır. Kullanılan gözlemlenemeyen girdiler, geçmişin analizi, geçmiş alış verişi düzeyleri, piyasa uygulaması, ilgili diğer karşılaştırmalı gözlemlenebilir verilerle karşılaştırma ve mutabakat fiyatlaması verileri dâhil olmak üzere bir dizi kullanılabilir bilgiyi hesaba katmak suretiyle yapılan tahminler temelinde oturtulmaktadır.

Kredi türevleri

Grubun diğer kredi türevleri, değişiklik gerektirmeyen ve ismarlama portföy dilimlerini, fark riski ürünleri ve belirli başka özgün işleri içermektedir.

Tek isimli kredi türevlerinin değerlendirilmesi, endüstri stveardı yöntemi kullanılarak yapılmaktadır. Tek isimli türevlerin alış verişi yapıldığında ve bağımsız veri bulunmadığında ya da verinin kalitesi zayıf olduğunda, bu enstrümanlar düzey 3 olarak sınıflandırılmaktadır. Bu varlıklar, Grubun, uygun bir alternatif tek isimli eğriye, nakit temelli bir ürüne veya sektör temelli bir eğriye dayanan bir temsil eğrisi kullanan stveart kredi türevi modelini kullanarak fiyatlandırılacaktır. Sektör temelli eğri kullanıldığında temsilci, hesaba yapılan tahsilatın vadesi, derecelendirmesi, yüksek derecesi, coğrafyası ve dâhili kredi değerlendirmesi hesaba katılarak seçilecektir. Enstrümanların duyarlılığı, kredi eğrisinde yapılan ayarlamalarla tahsilat oranı varsayımlarını içeren makul alternatif varsayımlar arasından yapılan bir seçime dayandırılacaktır.

11 Finansal araçlar – değerlendirme devam

Grubun, üzerinden kredi koruması satın aldığı ticari unvanlar portföyüne ilişkin olan sentetik dilimlerdir. İsmarlama portföy dilimleri, haritalama metodoloji vasıtasıyla dilim için bir çıktı fiyatı oluşturmak için gözlemlenebilir piyasa girdilerinin (kredi alım satım marjları, endeks dilim fiyatları ve tahsilat oranları) kullanıldığı steart bir yöntem olan Gaussia Copula kullanılarak değerlendirilmektedir. Özünde bu yöntemde, asıl portföyün tamamının beklenen zararının küçük bir kısmı olarak ifade edilen dilimin beklenen zararı alınıp, likit endekste hangi ayrılma noktasının ve buradan da hangi korelasyon seviyesinin beklenen zarar farkıyla çakıştığı hesaplanır. Bu değerlendirme tekniği dâhilindeki girdilerin piyasada gözlemlenebilir olduğu durumlarda, ismarlama dilimler, seviye 2 varlıklar olarak kabul edilir. Girdiler gözlemlenebilir olmadığında, ismarlama dilimler seviye 3 varlıklar olarak addedilirler. Ancak, bir karşı taraf Kredi Türevi Ürün Şirketi (CDPC) tarafında gerçekleştirilen bütün işlemler, bu maruziyetlere uygulanan değerlendirme ayarlamaları bu değerlemelerin önemli bir bileşeni olduğundan, düzey 3 olarak addedilmektedir.

Aralık riski (gap risk) ürünleri, karşı tarafın ptansiyal kaybının başlangıçta yatırılan ana paranın tutarıyla sınırlı olduğu kaldıraçlı alış verişlerdir. Aralık riski, bir çözümlenemeyecek olursa, piyasanın bir portföyden çıkmak ve anaparayı zarara uğramaksızın karşı tarafa iade etmek için kesintili bir şekilde çok hızlı hareket etme olasılığıdır. Bu seçenek portföy yapılarının içinde yer almaktadır ve piyasada nadiren tamamen işlem konusu yapılmaktadır. Aralık riski piyasalarda gözlemlenebilir olmayıp seviye 3 enstrümanlarından sayılmaktadırlar.

Diğer özgün alışverişler her bir enstrüman için özel bir model ve söz konusu olduğunda tüm diğer alışverişlerdeki gibi aynı piyasa veri girişleri kullanılarak değerlendirilirler. Doğaları gereği değerlendirme, çoğu piyasada gözlemlenebilir olmayan çeşitli başka model girdilerle yönlendirilmektedir. Enstrümanlar seçenek olarak içinde yer aldığına, Black-Scholes seçeneği fiyatlama formülünün bir çeşidi kullanılarak değer biçilmektedir ve korelasyon riski taşıdıklarında da Gaussian Copula modelinin bir çeşidi kullanılarak değer biçilmektedir. Bu ürünlere değer biçmek için gereken volatilité ve özgün korelasyon girdileri genellikle gözlemlenebilir olmayıp enstrümanlar da dolayısıyla seviye 3 enstrümanları addedilmektedirler.

Öz sermaye türevleri

Öz sermaye türevi ürünler öz sermaye egzotik türevler ve öz sermaye melezleri olarak ayrılmaktadırlar. Öz sermaye egzotik türevlerin bir veya daha fazla hisse, öz sermaye fonu veya endeksin performansına dayalı ödemeleri vardır. Çoğu ödemeler tek bir varlığın performansına dayanmaktadır ve bunlara, gözlemlenebilir piyasa opsiyonu verisi kullanılarak fiyat biçilmektedir. Gözlemlenemeyen özsermaye türevlerinin alışverişi tipik olarak, hisse üzerinden karmaşık sepet opsiyonlarıdır. Böylesi sepet opsiyonları bir veya daha fazla özsermaye varlığının performansına dayanmakta ve değerlemeleri için korelasyonlar gerektirmektedir. Sonra değerlendirme, endüstri steardında değerlendirme modelleri kullanılarak, benzer temeller arasında gözlemlenen korelasyonlara atfen hesaplanan gözlemlenemeyen korelasyon girdileriyle gerçekleştirilmektedir.

Özsermaye melezlerinin, bazların farklı varlık sınıflarından olduğu durumda, içinde yer aldıkları sepetin performansına dayanan ödemeleri bulunmaktadır. Bu farklı bazlar arasındaki korelasyonlar tipik olarak gözlemlenebilir değildirler ve mevcut yakın ilişkili varlıklar hakkında piyasa bilgisi bulunmamaktadır. Korelasyon girdisi için piyasa bulunmuyorsa, girdiler tarihi zaman dizinleri temeline dayanmaktadır.

Faiz oranı ve emtia türevleri

Faiz oranı emtia opsiyonları, faiz oranları, döviz oranları ve emtia dâhil olmak üzere bir ya da daha fazla bazın performansına dayalı ödeme (veya ödeme serileri) sunmaktadır.

Egzotik opsiyonlar çok az sayıda durum dışında aktif piyasalarda işlem görmemektedir. Bu nedenle Grup, gerçeğe uygun değeri, endüstride tipik olan değerlendirme tekniklerinin kullanıldığı modellerle belirlemektedir. Bu teknikler, önce modelleme yaklaşımları ve sonra da model girdileri için uygun seviyelerin değerlendirildiği yöntemler olmak üzere bölünebilirler. Grup egzotik alışverişleri değerlendirme için çeşitli özel modeller kullanmaktadır.

Egzotik değerlendirme girdileri, özkaynaklar ile faiz oranları döviz oranları ve emtia fiyatları arasındaki karşılıklı ilişkiyi içerir. Daha likit olan özkaynak ve oran çiftlerine yönelik korelasyonların değeri, bağımsız kaynaklı görüş birliğine varılmış fiyatlama seviyeleri yardımıyla belirlenir. Görüş birliğine varılmış bir fiyatlama karşılaştırmasının bulunmadığı hallerde, bu araçlar, seviye 3 olarak sınıflandırılır.

Çıkarılan borç senetlerinin defter değeri, kısmen altta yatan nakitle ve kısmen türev bileşeni üzerinden temsil olunmaktadır. Düzey 3'teki tutarın sınıflandırılması, nakit unsuru ile değil, türevin bileşeni tarafından belirlenmektedir.

Diğer finansal enstrümanlar

Yukarıda ele alınan portföylere ek olarak, piyasada gözlemlenemeyen verilere bakarak veya piyasada gözlemlenmiş verilerde yapılmış önemli ayarlamaları dâhil etmek suretiyle belirlenen gerçeğe uygun değerden elde tutulan diğer finansal enstrümanlar bulunmaktadır.

Değerleme ayarlamaları

Karşı taraf türev maruziyetlerine uygulanan CVA ve türev borçlarına uygulanan kurum içi kredi ayarlamaları (DVA) portföy bazında hesaplanmaktadır. Bu ayarlamaların her birini hesaplamada kullanılan metodoloji, gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan belirli girdilere atfı yapmaktayken, bu girdiler, ilgili portföylerin net değerlemesi üzerinde önemli etkiye sahip addedilmektedir. Değerleme ayarlamalarının uygulanması, türev portföylerinin sınıflandırılması, değerlendirme ayarlamalarının gözlemlenebilirliği ile belirlenmemekte olup herhangi ilgili bir duyarlılık da sunulan düzey 3 duyarlılıklarının parçasını oluşturmamaktadır.

Göz önünde bulundurulacak diğer unsurlar

DVA, beklenen kazançlar gelecekteki potansiyel borçlara uygulanmasıyla hesaplanırken CVA, beklenen zararların gelecekteki potansiyel maruziyetlere uygulanmasıyla hesaplanmaktadır. Beklenen zararlar ve kazançlar, piyasa uygulamalı temerrüt olasılıkları ve dahili olarak değerlendirilmiş tahsilat düzeyleriyle belirlenmektedir. Temerrüt olasılığı, gözlemlenebilir kredi spread'leri ve gözlemlenebilir tahsilat düzeylerine bakarak hesaplanmaktadır. Gözlemlenebilir verilerin bulunmadığı durumda karşı taraflar için temerrüt olasılığı, kredi spread'lerinden ve benzer derecelendirmeye sahip düzel kişilerin tahsilat düzeylerinden belirlenmektedir. Beklenen zarar ve kazançta varmak için bir tartım işlemi uygulanmaktadır. Tartım işlemi portföy yayılımını temsil etmekte ve karşı taraf kredi kalitesi ve hedging değerlendirmelerine göre farklılık göstermektedir.

Gözlemlenemeyen girdiler, gelecekteki potansiyel maruziyetlerin ve borçların, temerrüt olasılıklarının ve tartım işlemleriyle birlikte tahsilat düzeylerinin hesaplanmasında kullanılan belirli girdileri içermektedir.

Fonlama değerlendirme ayarlamaları

Türev nakit akışlarına geçişe uygun değeri yansıtmada uygulanan iskonto oranları altta yatan tüm teminat anlaşmalarını yansıtmaktadır. Teminata bağlanmamış türevler fonlama düzeylerine atfen iskonto edilirlerken, teminata bağlanmış türevler genellikle söz konusu OIS oranlarında iskonto edilmektedir. Uygulanan iskonto oranları, gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan belirli girdilere atfta bulunurken, bu girdilerin tek tek alış verişi işlemlerinin değerlendirilmesi üzerinde önemli etkilerinin bulunmadığı düşünülmektedir. Türevlerin sınıflandırılması, uygulanan iskonto oranlarının gözlemlenebilirliğiyle belirlenmemekte ve ilgili herhangi bir duyarlılık, sunulan düzey 3 duyarlılığının bir parçasını oluşturmamaktadır.

Kurum içi kredi – çıkartılmış borç [senetleri]

Çıkartılan borç senetleri ve yapılandırılmış tahviller için kurum içi kredi ayarlaması, bankalar arası ortalama oranların üzerindeki borç senedi ihraç marjları temelinde yapılmaktadır (bir dizi vade üzerinden). Belirli borç senedi ihraç marjları, gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmazken, bu girdilerin tek tek alış verişi işlemlerinin değerlendirilmesi üzerinde önemli etkilerinin bulunmadığı düşünülmektedir. Çıkartılan borç senetleri ve yapılandırılmış tahviller sınıflandırılması, uygulanan borç senedi ihraç marjları gözlemlenebilirliğiyle belirlenmemekte ve ilgili herhangi bir duyarlılık, sunulan düzey 3 duyarlılığının bir parçasını oluşturmamaktadır.

Seviye 3 hareket tablosu

2012	Gelir tablosuna kaydedilen tutarlar		Seviye 3 transferler			Yıl sonunda başvuru enstrümanlara göre gelir tablosuna kaydedilen tutarlar Gerçeğe Uygun								
	1 Ocak da £m	£m	(1) £m	SOCI (2) £m	In £m	Out £m	İhraç edilen £m	Satın alınanlar £m	Settlements £m	Satışla £m	Kambiyo £m	31 Aralık da £m	Değer. Değ. £m	Diğer £m
Varlıklar														
FVTPL (3)														
Kredi ve avanslar														
bankalar	443	5	—	28	(1)	—	—	(64)	(30)	2	383	5	—	
Kredi ve avanslar														
müşteriler	316	3	—	20	(16)	—	589	(324)	(15)	(14)	559	(12)	3	
Borç senetleri	1,911	127	—	617	(81)	—	1,451	(188)	(1,885)	(21)	1,931	(54)	72	
Hisse senetleri	350	(17)	—	32	(4)	—	149	(73)	(106)	(4)	327	(18)	4	
Türevler	6,850	(2,085)	—	472	(695)	—	621	(1,014)	(191)	(57)	3,901	(1,744)	36	
FVTPL Varlıklar	9,870	(1,967)	—	1,169	(797)	—	2,810	(1,663)	(2,227)	(94)	7,101	(1,823)	115	
AFS														
Borç senetleri	5,663	77	10	391	(472)	—	78	(1,000)	(1,808)	(6)	2,933	(145)	39	
Hisse senetleri	210	29	27	17	—	—	14	(1)	(118)	(8)	170	1	12	
AFS Varlıklar	5,873	106	37	408	(472)	—	92	(1,001)	(1,926)	(14)	3,103	(144)	51	
	15,743	(1,861)	37	1,577	(1,269)	—	2,902	(2,664)	(4,153)	(108)	10,204	(1,967)	166	
Of which ABS														
- FVTP	1,304	163	—	576	(32)	—	1,050	(188)	(1,515)	(7)	1,351	15	61	
- AFS	5,601	86	(12)	317	(457)	—	76	(992)	(1,778)	(4)	2,837	(97)	34	
Borçlar														
Mevduatlar	22	9	—	1	—	—	—	—	—	—	32	8	—	
Çıkartılmış borç senetleri	1,793	175	—	9	—	530	—	(1,174)	—	(1)	1,332	184	—	
Açık pozisyonlar	235	(213)	—	—	—	—	3	—	(23)	(1)	1	—	—	
Türevler	3,991	(413)	—	848	(420)	12	369	(894)	35	(44)	3,484	(619)	2	
	6,041	(442)	—	858	(420)	542	372	(2,068)	12	(46)	4,849	(427)	2	
Net (zararlar)/kazanclar		(1,419)	37									(1,540)	164	

Bu tablo ile ilgili notlar için sayfa 257 bakın.

Hesaplara ilişkin notlar devam

11 Finansal araçlar- değerlendirme devam

Seviye 3 hareket tablosu devam

2011	Gelir tablosuna kaydedilen tutarlar												31 Aralıkta	Yıl sonunda başvurulan enstrümanlara göre gelir tablosuna kaydedilen tutarlar		
	1 Ocakta	(1)	SOCI (2)	In	Out	İhraç edilen	Satın alınanlar	Settlements	Satışla	Kambiyo	£m	£m			£m	£m
Varlıklar																
FVTPL (3)																
Kredi ve avanslar																
bankalar	407	5	—	60	—	—	49	(36)	(40)	(2)	443	2				
Kredi ve avanslar																
müşteriler	251	(3)	—	85	—	—	649	(622)	(45)	1	316	(13)				
Borç senetleri	2,920	(17)	—	114	(254)	—	1,066	(149)	(1,761)	(8)	1,911	(91)				
Hisse senetleri	410	(18)	—	32	(16)	—	49	(22)	(80)	(5)	350	(20)				
Türevler	5,484	(479)	—	3,142	(1,360)	—	776	(653)	(120)	60	6,850	(592)				
FVTPL Varlıklar	9,472	(512)	—	3,433	(1,630)	—	2,589	(1,482)	(2,046)	46	9,870	(714)				
AFS																
Borç senetleri	4,335	2	3	2,097	(21)	—	98	(806)	(47)	2	5,663	2				
Hisse senetleri	188	(5)	33	6	—	—	6	(1)	(17)	—	210	(4)				
AFS Varlıklar	4,523	(3)	36	2,103	(21)	—	104	(807)	(64)	2	5,873	(2)				
	13,995	(515)	36	5,536	(1,651)	—	2,693	(2,289)	(2,110)	48	15,743	(716)				
Borçlar																
Mevduatlar	262	(40)	—	—	—	—	—	(4)	(195)	(1)	22	(25)				
Çıkarılmış borç senetleri	231	(41)	—	857	(436)	275	908	(2)	—	1	1,793	(41)				
Açık pozisyonlar	772	(71)	—	—	(1)	20	14	—	(502)	3	235	(207)				
Türevler	1,359	291	—	1,860	(173)	8	873	(165)	(97)	35	3,991	275				
Diğer finansal borçlar	1	—	—	—	(1)	—	—	—	—	—	—	—				
	2,625	139	—	2,717	(611)	303	1,795	(171)	(794)	38	6,041	2				
Net (zararlar)/kazançlar		(654)	36									(718)				

Bu tablo ile ilgili notlar için sayfa 257 ye bakın.

Gelir tablosuna kaydedilen tutarlar_

Yıl sonunda
başvurulan
enstrümanlara göre
gelir tablosuna
kaydedilen tutarlar

2010	1 Ocakta	(2)	(1)	SOCI	Seviye 3	İhraç edilen	Satın alı	Settlements	Satışlar	Kambiyo	31 Aralık	
	£m	£m	£m	£m	Transferler	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m
Varlıklar												
FVTPL (3)												
Kredi ve avanslar bankalar	1	—	—	—	32	—	374	—	—	—	407	—
Kredi ve avanslar												
müşteriler	548	(1)	—	—	(56)	—	145	(229)	(165)	9	251	(4)
Borç senetleri	2,684	206	—	—	1,067	—	1,908	(373)	(2,605)	33	2,920	79
Hisse senetleri	198	74	—	—	52	—	216	—	(132)	2	410	54
Türevler	5,509	(1,479)	—	—	1,996	—	1,034	(152)	(1,475)	51	5,484	(1,479)
FVTPL Varlıklar	8,940	(1,200)	—	—	3,091	—	3,677	(754)	(4,377)	95	9,472	(1,350)
AFS												
Borç senetleri	1,278	26	512	—	2,902	—	306	(444)	(274)	29	4,335	10
Hisse senetleri	615	(4)	(39)	—	(118)	—	18	(2)	(297)	15	188	(4)
AFS Varlıklar	1,893	22	473	—	2,784	—	324	(446)	(571)	44	4,523	6
	10,833	(1,178)	473	—	5,875	—	4,001	(1,200)	(4,948)	139	13,995	(1,344)
Borçlar												
Mevduatlar	102	—	—	—	(10)	—	200	(32)	—	2	262	—
Çıkarılmış borç senetleri	592	71	—	—	—	—	—	(432)	—	—	231	71
Açık pozisyonlar	162	(186)	—	—	792	6	—	(2)	—	—	772	(179)
Türevler	1,602	(115)	—	—	(120)	—	275	(257)	(61)	35	1,359	(86)
Diğer finansal borçlar	1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1	—
	2,459	(230)	—	—	662	6	475	(723)	(61)	37	2,625	(194)
Net (zararlar)/kazançlar		(948)	473									(1,150)

Notlar:

(1) 1 milyar 481 milyon £ değerinde alım satım için elde tutulan enstrümanlarda edilen zarar (2011 - 650) alım satım faaliyetleri gelirlerine yazılmıştır.

(2) 62 milyon £ değerinde diğer enstrümanlarının net kazancı (2012 - 4 milyon £ zarar; 2010 - 70 milyon £ kazanç) yerine göre faaliyet gelirine, faiz gelirine ve değer düşüklüğü kayıplarına yazılmıştır. (2) Konsolide kapsamlı gelir tablosu.

(3) Kâr veya zarar üzerinden gerçeğe uygun değer

2010, 2011 ve 2012 boyunca düzey 1 ve düzey 2 arasında hiçbir önemli transfer olmamıştır.

Gerçeğe uygun değerden kaydedilmemiş finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

Aşağıdaki tablo, bilançoya amorti edilmiş maliyetten kaydedilmiş finansal enstrümanların defter değerlerini ve gerçeğe uygun değerlerini göstermektedir.

	Grup						Bank					
	2012	2012	2011	2011	2010	2010	2012	2012	2011	2011	2010	2010
	Defter	Gerçeğe	Defter	Gerçeğe	Defter	Gerçeğe	Defter	Gerçeğe	Defter	Gerçeğe	Defter	Gerçeğe
	değeri	Uygun	değeri	Uygun	değeri	Uygun	değeri	Uygun	değeri	Uygun	değeri	Uygun
	£bn	£bn	£bn	£bn	£bn	£bn	£bn	£bn	£bn	£bn	£bn	£bn
Finansal varlıklar												
Merkez bankalarına												
kredi ve avanslar	74.5	74.5	68.5	68.5	49.8	49.8	70.4	70.4	64.3	64.3	44.9	44.9
Bankalara kredi ve												
avanslar	32.3	32.2	29.9	29.8	20.6	20.5	64.9	65.5	50.0	50.2	44.2	43.8
Müşterilere kredi ve												
avanslar	400.1	380.9	410.7	381.8	455.0	431.0	185.6	178.7	273.0	258.1	290.5	281.2
Borç senetleri	4.3	3.9	5.5	4.9	6.7	6.0	35.2	35.3	71.2	70.8	78.7	77.4
Mahsuplaşma bakiyeleri	5.7	5.7	6.9	6.9	8.7	8.7	3.1	3.1	4.1	4.1	3.5	3.5
Finansal borçlar												
Bankalardaki mevduatlar	34.2	34.2	46.7	46.1	31.9	31.8	146.0	146.1	170.2	170.1	143.6	143.6
Müşteri hesapları	419.2	419.6	387.6	387.7	401.1	401.1	187.1	183.8	226.5	223.5	237.5	234.6
Çıkarılmış borç senetleri	50.3	50.1	102.6	100.5	145.9	142.8	39.5	40.3	76.3	75.7	109.3	108.4
Mahsuplaşma bakiyeleri	5.8	5.8	6.8	6.8	8.5	8.5	2.9	2.9	3.5	3.5	3.3	3.3
Tedavüldeki banknotlar	1.7	1.7	1.7	1.7	1.8	1.8	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1
İkinci dereceden borçlar	33.3	37.3	31.9	28.7	31.6	30.4	31.1	35.4	29.5	27.0	28.8	27.8

Hesaplara ilişkin notlar devam

11 Finansal araçlar – değerlendirme devam

Gerçeğe uygun değer, bilgi sahibi ve istekli taraflar arasında piyasa koşullarına uygun işlemde bir varlığın alınıp satılabileceği veya bir borcun ödenebileceği tutardır. Mevcut olduğunda kote edilmiş piyasa değerleri kullanılmış; aksi durumda gerçeğe uygun değerler için gelecekteki iskonto beklenen nakit akışları ve diğer değerlendirme teknikleri bazında tahminde bulunulmuştur. Bu teknikler belirsizler içermekte olup ön ödemeleri, kredi riskini ve iskonto oranlarını kapsayan varsayım ve kararları gerekli kılmaktadır. Dahası, geniş bir potansiyel değerlendirme teknikleri yelpazesi bulunmaktadır. Bu varsayımlardaki değişiklikler, tahmini gerçeğe uygun değerleri önemli ölçüde etkileyecektir. Raporlanan gerçeğe uygun değerler, derhal gerçekleşen bir satış veya ödemeye tahakkuk ettirilmeyebilecektir.

Ana İşler mevduat, kredi kartı ve diğer müşteri ilişkileri gibi maddi olmayan duran varlıkların gerçeğe uygun değerleri, bunlar finansal enstrüman olmadığı için bu gerçeğe uygun değerlerin hesaplanmasına dâhil edilmemektedir.

Bilançodaki finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin hesaplanmasının altında yatan varsayımlar ve metodolojiler aşağıda düzenlenmiştir:

Belirli kısa vadeli finansal enstrümanlar için gerçeğe uygun değer defter değeri civarındadır: merkez bankalarındaki nakit ve bakiyelere, diğer bankalardan tahsilat aşamasında olan kalemlere, mutabakat bakiyelerine, diğer bankalara transfer aşamasında olan kalemlere ve vadesiz mevduatlara uygulanmaktadır.

Bankalara ve müşterilere krediler ve avanslar

Bankalara ve müşterilere, amorti edilmiş maliyetten ölçülen kredi ve avansların gerçeğe uygun değerini tahmin ederken Grubun kredileri, bileşeni olan kredilerin niteliklerini yansıtacak şekilde uygun portföylere ayrılmıştır. Gerçeğe uygun değer tahmininde iki ana yöntem kullanılmaktadır.

- Sözleşmeye dayanan nakit akışları, kredi müşterisi için cari marjı kapsayan piyasa iskonto oranı veya bu gözlemlenemiyorsa, benzer bir kredi itibarına sahip kredi müşterisi için marj kullanılarak iskonto edilmektedir. Bu yöntem, karşı tarafların harici derecelendirmelerinin bulunduğu portföyler için kullanılmaktadır: Birleşik Krallık Şirket ve Kurumlardaki büyük şirket kredileri ve Uluslararası Bankacılık ve Piyasalardaki şirket kredileri.
- Beklenen nakit akışları (kredi kayıpları için ayarlanmamış), aynı veya benzer ürünler için cari teklif oranında iskonto edilmektedir. Bu yaklaşım, söz konusu portföylerin homojen niteliğini yansıtır şekilde UK Retail, Ulster Bank, US Retail & Commercial ve Wealth'teki kredi verme portföyleri ve UK Corporate'teki küçük ve orta boy işletme kredilerinde benimsenmiştir.

Ulster Bank'in ticari taşınmaz portföyü ve değerli ipoteklere yüksek krediler gibi çok az işlem bulunan veya hiç yeni işlem bulunmayan belirli portföyler için, mevcut piyasa verisi temelinde ismarlama bir yaklaşım kullanılmaktadır.

Amorti edilmiş maliyetten iskonto, ağırlıklı olarak hem Ana İş olmayan hem de Ana İşler ipotek ve değerli ipotekleri izleyen yüksek krediler piyasasındaki ticari taşınmaz ipotekli kredilerin gerilimli piyasasını yansıtmaktadır.

Borç senetleri

Gerçeğe uygun değerler, iskonto edilmiş nakit akışı değerlendirme teknikleri kullanılarak belirlenmektedir.

Bankalar ve müşteri hesapları mevduatı

Mevduatların gerçeğe uygun değerleri, iskonto edilmiş nakit akışı değerlendirme teknikleri kullanılmak suretiyle tahmin edilmektedir.

İhraç edilen borç senetleri ve ikinci dereceden borçlar

Gerçeğe uygun değerler, mevcut olduğunda kote edilmiş fiyatlar veya değerlendirme tekniklerine atfen ya da uygun düştüğünde kurum içi kredi spread'lerini ayarlamalar kullanılmak suretiyle belirlenmektedir.

12 Finansal araçlar – vade analizi

Kalan vade

Aşağıdaki tablo, sözleşmedeki vade tarihi temelinde, finansal enstrümanların kalan vadelerini göstermektedir.

	2012			Grup 2011			2010		
	12 aydan az £m	12 aydan fazla £m	Topla m £m	12 aydan az £m	12 aydan fazla £m	Toplam £m	12 aydan az £m	12 aydan fazla £m	Toplam £m
Varlıklar									
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	74,524	—	74,524	68,487	—	68,487	49,830	8	49,838
Bankalara kredi ve avanslar	80,625	1,442	82,067	93,304	3,836	97,140	84,281	3,224	87,505
Müşterilere kredi ve avanslar	194,968	299,869	494,837	181,880	307,519	489,399	180,573	337,748	518,321
Borç senetleri	24,088	112,497	136,585	37,178	131,963	169,141	30,031	135,998	166,029
Hisse senetleri	—	13,872	13,872	—	11,762	11,762	—	2,340	2,340
Mahsuplaşma bakiyeleri	5,717	—	5,717	6,902	—	6,902	8,748	—	8,748
Türevler	51,248	393,853	445,101	60,216	472,591	532,807	62,662	366,343	429,005
Borçlar									
Bankalardaki mevduatlar	93,742	8,518	102,260	95,725	13,372	109,097	80,850	4,370	85,220
Müşteri hesapları	493,432	25,765	519,197	458,230	14,158	472,388	457,106	15,219	472,325
Çıkarılmış borç senetleri	14,547	68,731	83,278	60,642	80,195	140,837	80,233	84,429	164,662
Mahsuplaşma bakiyeleri ve Açık pozisyonlar	8,499	24,874	33,373	14,037	33,187	47,224	13,229	36,402	49,631
Türevler	51,958	384,127	436,085	62,487	465,349	527,836	66,808	354,161	420,969
İkinci dereceden borçlar	2,385	31,466	33,851	684	31,640	32,324	1,076	30,947	32,023

	2012			Banka 2011			2010		
	12 aydan az £m	12 aydan fazla £m	Toplam £m	12 aydan az £m	12 aydan fazla £m	Toplam £m	12 aydan az £m	12 aydan fazla £m	Toplam £m
Varlıklar									
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	70,374	—	70,374	64,261	—	64,261	44,921	—	44,921
Kredi ve avanslar bankalar	89,433	20,138	109,571	96,531	12,509	109,040	91,901	9,064	100,965
Kredi ve avanslar müşteriler	142,109	129,440	271,549	182,666	168,457	351,123	155,713	193,466	349,179
Borç senetleri	38,277	84,170	122,447	53,676	127,784	181,460	47,383	141,825	189,208
Hisse senetleri	—	12,766	12,766	—	10,486	10,486	—	1,016	1,016
Mahsuplaşma bakiyeleri	3,090	—	3,090	4,059	—	4,059	3,529	—	3,529
Türevler	51,288	398,550	449,838	60,230	477,067	537,297	62,905	369,907	432,812
Borçlar									
Bankalardaki mevduatlar	179,390	30,193	209,583	210,057	24,240	234,297	185,766	12,207	197,973
Müşteri hesapları	214,970	41,364	256,334	189,210	107,692	296,902	178,670	116,688	295,358
Çıkarılmış borç senetleri	13,285	58,209	71,494	48,718	65,806	114,524	61,878	66,195	128,073
Mahsuplaşma bakiyeleri ve Açık pozisyonlar	4,606	12,346	16,952	9,957	18,418	28,375	5,918	23,112	29,030
Türevler	52,048	387,104	439,152	62,467	468,388	530,855	67,015	357,488	424,503
İkinci dereceden borçlar	2,353	29,282	31,635	372	29,642	30,014	585	28,714	29,299

Hesaplara ilişkin notlar devam

12 Finansal araçlar – vade analizi devam

Bilançoda yer alan borçlar

Aşağıdaki tablo, gelecekteki faiz ödemeleri de dâhil olmak üzere bilanço tarihinden itibaren 20 yıla kadar vadeli alacakların iskontosuz nakit akışlarını sözleşmelerdeki vadelere göre göstermektedir.

	Grup					
	0-3 ay £m	3-12 ay £m	1-3 yıl £m	3-5 yıl £m	5-10 yıl £m	10-20 yıl £m
2012						
Bankalardaki mevduatlar	26,107	1,075	5,489	383	1,022	395
Müşteri hesapları	382,714	26,838	11,494	2,148	1,208	64
Çıkarılmış borç senetleri	13,194	10,539	20,833	12,019	18,833	4,282
Hedging için tutulan türevler	176	498	1,096	785	848	360
İkinci dereceden borçlar	448	2,601	6,268	4,546	16,195	4,919
Mahsuplaşma bakiyeleri ve diğer Borçlar	7,500	4	8	1	—	1
	430,139	41,555	45,188	19,882	38,106	10,021
Garantiler ve taahhütler- İtibari tutar						
Garantiler (1, 2)	12,373	—	—	—	—	—
Taahhütler (3)	212,149	—	—	—	—	—
	224,522	—	—	—	—	—
2011						
Bankalardaki mevduatlar	35,596	4,487	5,256	400	1,008	364
Müşteri hesapları	351,077	22,742	12,282	5,076	1,207	758
Çıkarılmış borç senetleri	63,623	11,342	17,869	14,241	15,640	3,380
Hedging için tutulan türevler	216	524	1,174	739	739	583
İkinci dereceden borçlar	13,819	2,341	5,315	5,085	7,700	9,700
Mahsuplaşma bakiyeleri ve diğer Borçlar	8,461	5	10	3	1	1
	472,792	41,441	41,906	25,544	26,295	14,786
Garantiler ve taahhütler- İtibari tutar						
Garantiler (1, 2)	9,244	—	—	—	—	—
Taahhütler (3)	221,145	—	—	—	—	—
	230,389	—	—	—	—	—
2010						
Bankalardaki mevduatlar	26,306	3,298	1,276	385	612	374
Müşteri hesapları	371,310	17,859	7,459	3,729	2,117	719
Çıkarılmış borç senetleri	82,291	36,368	14,783	12,667	12,190	4,100
Hedging için tutulan türevler	240	549	919	428	285	28
İkinci dereceden borçlar	13,230	2,741	8,032	5,770	7,404	10,327
Mahsuplaşma bakiyeleri ve diğer Borçlar	10,309	32	78	67	204	25
	503,686	60,847	32,547	23,046	22,812	15,573
Garantiler ve taahhütler- İtibari tutar						
Garantiler (1, 2)	10,393	—	—	—	—	—
Taahhütler (3)	234,203	—	—	—	—	—
	244,596	—	—	—	—	—

Notlar:

- (1) Grup, ancak eğer kefil olunan taraf borcunu ifa etmemişse kefalet yükümlülüğünü ifaya davet edilmektedir. Grup, verdiği garantilerin çoğunun sürelerinin, kullanılmaksızın dolacağını beklemektedir.
- (2) Banka ile bağlı ortaklık arasındaki Varlık Koruma Programıyla ilgili 2 milyar 901 milyon £ değerinde (2011 – 5 milyar 753 milyon £; 2010 – 12 milyar 479 milyon £) garanti sözleşmesi garantilerden hariçtir. Grup, müşterilerine, onların da karşı taraf olarak belli koşulları yerine getirilmesi kaydıyla kullanılmamış krediler, kredi limitleri ve diğer taahhütler kapsamında fon sağlama taahhüdünde bulunmuştur. Grup, bütün kredilerin çekileceğini beklememektedir; bazılarının süresi çekilmeden önce dolabilir.

2012	Banka					
	0-3 ay	3-12 ay	1-3 yıl	3-5 yıl	5-10 yıl	10-20 yıl
	£m	£m	£m	£m	£m	£m
Bankalardaki mevduatlar	122,785	7,501	11,689	4,307	542	146
Müşteri hesapları	171,495	8,984	3,114	1,212	3,155	1,050
Çıkarılmış borç senetleri	5,038	10,496	20,827	12,018	18,831	4,276
Hedging için tutulan türevler	64	217	515	397	422	199
İkinci dereceden borçlar	433	2,513	5,714	4,400	15,307	4,473
Mahsuplaşma bakiyeleri ve diğer Borçlar	3,982	—	—	—	—	—
	303,797	29,711	41,859	22,334	38,257	10,144
Garantiler ve taahhütler- İtibari tutar						
Garantiler (1, 2)	8,436	—	—	—	—	—
Taahhütler (3)	135,542	—	—	—	—	—
	143,978	—	—	—	—	—
2011						
Bankalardaki mevduatlar	147,543	6,828	9,692	3,992	926	85
Müşteri hesapları	212,668	6,526	2,343	2,337	3,396	1,325
Çıkarılmış borç senetleri	40,982	11,296	17,577	14,183	15,618	3,232
Hedging için tutulan türevler	67	221	535	374	347	312
İkinci dereceden borçlar	13,786	1,981	5,074	4,586	6,984	9,234
Mahsuplaşma bakiyeleri ve diğer Borçlar	4,646	—	—	1	—	—
	419,692	26,852	35,221	25,473	27,271	14,188
Garantiler ve taahhütler- İtibari tutar						
Garantiler (1, 2)	4,145	—	—	—	—	—
Taahhütler (3)	145,472	—	—	—	—	—
	149,617	—	—	—	—	—
2010						
Bankalardaki mevduatlar	126,755	7,315	3,808	2,018	1,169	1,023
Müşteri hesapları	221,228	5,648	2,561	2,323	5,605	4,156
Çıkarılmış borç senetleri	53,991	33,292	14,919	12,603	11,844	3,014
Hedging için tutulan türevler	59	133	332	275	250	21
İkinci dereceden borçlar	13,208	2,220	7,575	5,297	7,186	9,694
Mahsuplaşma bakiyeleri ve diğer Borçlar	4,437	—	—	—	—	—
	419,678	48,608	29,195	22,516	26,054	17,908
Garantiler ve taahhütler- İtibari tutar						
Garantiler (1, 2)	4,716	—	—	—	—	—
Taahhütler (3)	144,276	—	—	—	—	—
	148,992	—	—	—	—	—

Notlar:

1) Banka, ancak eğer kefil olunan taraf borcunu ifa etmemişse kefalet yükümlülüğünü ifaya davet edilmektedir. Banka, garantilen çoğunun sürelerinin, kullanılmaksızın dolacağını beklemektedir.

(2) Banka ile bağlı ortaklık arasındaki Varlık Koruma Programıyla ilgili 2 milyar 901 milyon £ değerinde (2011 – 5 milyar 753 milyon £; 2010 – 12 milyar 479 milyon £) garanti sözleşmesi garantilerden hariçtir.

(3) Banka, müşterilerine, onların da karşı taraf olarak belli koşulları yerine getirilmesi kaydıyla kullanılmamış krediler, kredi limitleri ve diğer taahhütler kapsamında fon sağlama taahhüdünde bulunmuştur.

Banka, bütün kredilerin çekileceğini beklememektedir; bazılarının süresi çekilmeden önce dolabilir.

Aşağıdaki bazda hazırlanmış olan yukarıdaki tablolar, finansal borçların ödenmesi amaçlı nakit akışlarının zamanlamasını göstermektedir:

Finansal borçlar, söz konusu erken ödemeler cezaya tâbi olsun ya da olmasın, karşı tarafın geri ödemeyi talep ettiği en erken tarihe dâhil edilmiştir. Eğer ödeme, piyasa fiyat yüksekliklerine ulaşılması gibi belirli kriterlerce tetiklenir ya da bu kriterlere bağlı olursa borç, koşulların karşılanması olasılığını göz önüne almaksızın bu koşulların yerine getirilebileceği olası en erken tarihe dâhil edilmektedir. Örneğin, eğer yapılandırılmış bir senet bir hisse senedi endeksi belirli bir düzeyi aşınca otomatik olarak erken ödeniyorsa, nakit akışı, endeksin düzeyi yılsonunda ne olursa olsun üç aydan kısa döneme dâhil edilecektir. İhraç edilen borç senetlerinin, Grup tarafından konsolide edilmiş belirli menkul kıymetleştirme araçlarıyla ödenmesi, menkul kıymetlendirilmiş varlıklardan nakit akışlarının ne zaman elde edildiğine dayanmaktadır. Varlıkların erken ödenebilir olduğu durumda, menkul kıymetlerle ilgili nakit akışlarının zamanlamasında her bir varlığın olası en erken tarihte ödeneceği varsayılmaktadır.

Hesaplara ilişkin notlar devam

12 Finansal araçlar – vade analizi devam

Sözleşmedeki vadesi 20 yıldan daha uzun olan borçlar – 20 yıl sonrasına vadeli finansal enstrümanların anaparası veya karşı tarafın anapara geri ödeme hakkı olduğu durum, 20 yıl sonraki faiz ödemeleriyle birlikte tablo dışı bırakılmıştır.

Ticari amaçla elde tutulan varlıklar ve borçlar – Grup için 632,5 milyar £ (2011 – 717,5 milyar £; 2010 - 687,2 milyar £) ve Banka için 593,4 milyar £ tutarındaki ticari amaçla elde tutulan borç (2011 – 698,3 milyar £; 2010 – 567,4 milyar £), kısa vadeli olma özelliklerine bakılarak tablo dışı bırakılmıştır.

13 Finansal varlıklar – değer düşüklükler

Aşağıdaki tablo, krediler ve avanslar için değer kaybı kayıplarına karşı karşılıklardaki hareketi göstermektedir.

	Grup					
	Bireysel değerlendirilmiş £m	Topluca değerlendirilmiş £m	Uyuyan £m	2012 £m	2011 £m	2010 £m
1 Ocak da	11,632	5,037	1,885	18,554	16,770	12,020
Elden çıkartılmış gruptan transferler	153	548	63	764	(773)	(72)
Döviz çevrimi ve diğer ayarlamalar	(388)	226	(13)	(175)	(261)	(5)
Bağlı ortaklıklardan transferler	413	2	—	415	3	—
Elden çıkarılanlar	—	—	(1)	(1)	—	(13)
Düşülen tutarlar	(2,289)	(1,598)	—	(3,887)	(4,183)	(4,375)
Önceden silinen tutarların kurtarımı	115	217	—	332	508	360
Gelir tablosuna gider yazılması	3,111	2,183	(13)	5,281	6,969	9,299
İskontonun çözülmesi (faiz geliri olarak belirlenmiş)	(336)	(140)	—	(476)	(479)	(444)
31 Aralık da (1)	12,411	6,475	1,921	20,807	18,554	16,770

Not:

(1) Bankalara kredilerle ve avanslarla ilgili 114 milyon £'i içermektedir (2011 – 85 milyon £; 2010 – 88 milyon £).

	Bank					
	Bireysel değerlendirilmiş £m	Collectively assessed £m	Uyuyan £m	2012 £m	2011 £m	2010 £m
1 Ocak da	3,501	651	471	4,623	5,581	4,650
Transferler from/(to) to disposal Grups	149	532	61	742	(746)	(72)
Döviz çevrimi ve diğer ayarlamalar	150	(13)	15	152	(28)	(6)
Bağlı ortaklıklardan transferler	413	2	—	415	3	—
Düşülen tutarlar	(1,667)	(261)	—	(1,928)	(1,764)	(2,537)
Önceden silinen tutarların kurtarımı	54	51	—	105	287	145
Gelir tablosuna gider yazılması	1,432	249	(36)	1,645	1,425	3,514
İskontonun çözülmesi (faiz geliri olarak belirlenmiş)	(87)	(41)	—	(128)	(135)	(113)
31 Aralık da (1)	3,945	1,170	511	5,626	4,623	5,581

Not:

(1) Bankalara kredilerle ve avanslarla ilgili 108 milyon £'i içermektedir (2011 – 76 milyon £; 2010 – 79 milyon £).

Gelir tablosuna yüklenen değer düşüklüğü zararları

	Grup		
	2012 £m	2011 £m	2010 £m
Kredi ve avanslar müşteriler	5,270	6,969	9,299
Kredi ve avanslar bankalar	11	—	—
	5,281	6,969	9,299
Borç senetleri	(97)	172	71
Hisse senetleri	30	35	30
	(67)	207	101
	5,214	7,176	9,400

	Grup		
	2012 £m	2011 £m	2010 £m
Belirlenmemiş fakat değer düşüklüğü kredilerinin aslına uygun olarak belirlenmesi gereken brüt gelir			
Yerli	660	634	568
Yabancı	899	905	530
	1,559	1,539	1,098

Net faiz geliri dahil olarak değer düşüklüğü kredilerindeki faiz

Yerli	232	217	214
Yabancı	244	261	230
	476	478	444

Aşağıdaki tablolar değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıkları analiz etmektedir

	2012			Grup 2011			2010		
	Maliyet £m	Provizyon £m	Defter değer i £m	Mali yet £m	Provizyon £m	Defter değer i £m	Maliyet £m	Provizyon £m	Defter değer i £m
Krediler ve alacaklar									
Kredi ve avanslar bankalar (1)	134	114	20	94	85	9	98	88	10
Kredi ve avanslar müşteriler (2)	37,754	18,772	18,982	37,020	16,584	20,436	33,693	14,183	19,510
	37,888	18,886	19,002	37,114	16,669	20,445	33,791	14,271	19,520

	Grup		
	Defter değer i 2012 £m	Defter değer i 2011 £m	Defter değer i 2010 £m
Satışa hazır menkul kıymetler			
Borç senetleri	222	546	566
Hisse senetleri	31	57	43
Krediler ve alacaklar			
Borç senetleri	902	114	107
	1,155	717	716

	2012			Bank 2011			2010		
	Maliyet £m	Provizyon £m	Defter değer i £m	Maliyet £m	Provizyon £m	Defter değer i £m	Maliyet £m	Provizyon £m	Defter değer i £m
Krediler ve alacaklar									
Kredi ve avanslar bankalar (1)	127	108	19	85	76	9	89	79	10
Kredi ve avanslar müşteriler (3)	12,320	5,007	7,313	12,215	4,076	8,139	12,584	4,779	7,805
	12,447	5,115	7,332	12,300	4,152	8,148	12,673	4,858	7,815

	Bank		
	Defter değer i 2012 £m	Defter değer i 2011 £m	Defter değer i 2010 £m
Satışa hazır menkul kıymetler			
Borç senetleri	222	537	560
Hisse senetleri	9	9	16
Krediler ve alacaklar			
Borç senetleri	902	114	107
	1,133	660	683

Notes:

(1) Değer kaybı provizyonları tek tek değerlendirilmiştir.

(2) Değer kaybı provizyonları 26 milyar 292 milyon £'lik bakiyeler (2011 – 27 milyar 614 milyon; 2010 – 23 milyar 679 milyon £) üzerinde tek tek analiz edilmiştir.

(3) Değer kaybı provizyonları 10 milyar 235 milyon £'lik bakiyeler (2011 – 10 milyar 889 milyon; 2010 – 10 milyar 205 milyon £) üzerinde tek tek analiz edilmiştir.

Hesaplara ilişkin notlar *devam*

13 Finansal varlıklar – değer düşüklükleri *devam*

Aşağıdaki tablolar, yıl içinde teminatın zilyetliğini ele geçirmek veya diğer kredi değer arttırıcılarının ödenmesini talep etmek suretiyle elde edilen ve bilançoda tahakkuk ettirilmiş finansal ve finansal olmayan varlıkları göstermektedir.

	2012 £m	Grup	
		2011 £m	2010 £m
Konut emlak	67	60	47
Diğer emlak	46	73	139
Nakit	49	56	127
Diğer Varlıklar	1	2	28
	163	191	341

	2012 £m	Bank	
		2011 £m	2010 £m
Nakit	15	23	19

Grup genel olarak, teminatın zilyetliğinin ele geçirilmesi suretiyle elde edilen hemen nakde çevrilemeyecek taşınmazları ve varlıkları, söz konusu o varlığın piyasasının elverdiği çabuklukla elden çıkarmanın yolunu aramaktadır.

Müşterilere verilmiş şu kredi ve avanslar, vadelerinin bilanço tarihi itibarıyla geçmiş olmasına karşın değer kaybına uğramış addedilmemektedir:

	Grup					Bank				
	Süresi geçmiş 1-29 gün £m	Süresi geçmiş 30-59 gün £m	Süresi geçmiş 60-89 gün £m	Süresi geçmiş 90 gün veya fazla £m	Toplam £m	Süresi geçmiş 1-29 gün £m	Süresi geçmiş 30-59 gün £m	Süresi geçmiş 60-89 gün £m	Süresi geçmiş 90 gün veya fazla £m	Toplam £m
2012	5,599	1,117	1,177	2,637	10,530	665	120	532	962	2,279
2011	6,184	1,633	1,004	1,958	10,779	653	213	131	477	1,474
2010	7,179	2,087	1,162	2,839	13,267	944	368	206	1,003	2,521

Bu bakiyeler, müşterilere verilen, ödemelerin kayda geçirilmesindeki ya da belgelerin tamamlanmasındaki idari ya da başkaca gecikmeler ve kredinin kalitesiyle ilgili olmayan başkaca olaylar nedeniyle vadesi geçmiş krediler ve avansları içermektedir.

14 Türevler

Grup içindeki şirketler, ya ticari faaliyet olarak veya bilanço döviz, faiz oranı ve kredi riskini yönetmek için anapara olarak türev işlemi yapmaktadır.

Grup, gerçeğe uygun değer hedge'i, nakit akışı hedge'i ve yabancı ülkelerdeki faaliyetlerindeki net yatırımlarının hedge'i işlemi sözleşmelerine taraf olmaktadır. Grubun faiz oranı hedge'lerinin çoğu, Grubun ticari olmayan faiz oranı riskinin yönetimiyle ilgilidir. Grup, bu riski onay limitleri içinde yönetmektedir. Artık risk pozisyonları türevlerle, asıl olarak faiz oranı swap'larıyla hedge edilmektedir. Uygun daha büyük etiketli finansal enstrümanlar gerçeğe uygun değerden hedge edilmekte olup kalan risk, mümkün olduğunda, nakit akışı hedge'leri gibi belgelendirilmiş ve hedge muhasebesi için uygun türevlerle hedge edilmektedir. Grubun gerçeğe uygun değer hedge'lerinin çoğu, tahakkuk ettirilmiş finansal varlıklar ve finansal borçların faiz oranı risklerini hedge eden faiz oranı swaplarıyla ilgilidir. Nakit akışı hedge'leri, öngörülen işlemlerin ve tahakkuk ettirilmiş finansal varlıkların ve finansal borçların gelecekteki faiz ödeme ve tahsilatlarındaki değişkenlik riskiyle ilgilidir. Grup, yabancı ülkelerdeki faaliyetlerindeki net yatırımlarını, döviz borcu olarak ve vadeli döviz sözleşmeleri ile hedge etmektedir.

Faiz oranı risklerinin nakit akışı hedge ilişkileri için hedge edilen kalemler, LIBOR'la, EURIBOR'la veya Bank of Englv'e'nin Resmi Banka Oranı ile iribatlı faiz oranlı finansal varlık ve finansal borçlardan kaynaklanan gerçek ve değişken öngörülü faiz oranı nakit akışlarıdır. Finansal varlıklar, müşteri kredileridir ve finansal borçlar da müşteri mevduatları, LIBOR bağlantılı orta vadeli senetler ve ihraç edilmiş diğer menkul kıymetlerdir. 31 Aralık 2012'de, Grup için 60 milyar £ (2011 – 49 milyar £), Banka için 48 milyar £ (2011 – 37 milyar £) değişken oranlı finansal varlık ve Grup için 8 milyar £ (2011 – 12 milyar £) ve Banka için 4 milyar £ (2011 – 4 milyar £) değişken oranlı finansal borç bu nakit akışı hedge ilişkileri dâhilinde hedge edilmiştir.

Nakit akışı hedge etme ilişkileri için başlangıçtaki ve süregiden devamındaki etkinlik, yüksek ölçüde olası olarak öngörülen beklenen nakit akışlarının gerçeğe uygun değerindeki hareketleri, hedge etme faiz oranı swapından gelen nakit akışlarının beklenen değişikliklerinin gerçeğe uygun değeriyle karşılaştırmak veya baz noktasının fiyat değerindeki her bir değişikliği karşılaştırmak suretiyle değerlendirilmektedir. Beklenen etkinlik birikimli toplam temelinde, örneğin hedge ilişkisinin bitin ömrü süresince ölçülmektedir. Hedge etkinliğini ölçme yöntemi, varsayımsal türev yöntemidir. Geriye dönük etkinlik, nakit akışlarının gerçeğe uygun değerlerindeki gerçek hareketleri ve hedge ilişkisinin tarihine kadar ömrü süresince faiz oranı swapından gelen hedge edilmiş nakit akışlarının gerçeğe uygun değerindeki gerçek hareketlerle karşılaştırılarak değerlendirilmektedir.

Faiz oranı riskinin gerçeğe uygun değer hedge ilişkileri için hedge edilen kalemler tipik olarak, devlet tahvilleri, büyük şirketlerin sabit oranlı kredileri, sabit oranlı finansal kiralama, sabit oranlı orta vadeli senetler ve borç olarak sınıflandırılan imtiyazlı hisselerdir. 31 Aralık 2012'de, Grup için 16 milyar £ (2011 – 17 milyar £), Banka için 9 milyar £ (2011 – 10 milyar £) sabit oranlı finansal varlık ve Grup için 35 milyar £ (2011 – 36 milyar £) ve Banka için 31 milyar £ (2011 – 35 milyar £) sabit oranlı finansal borç gerçeğe uygun değer hedge ilişkileri dâhilinde faiz oranı swaplarıyla hedge edilmiştir.

Gerçeğe uygun değer hedge ilişkilerinin başlangıçtaki ve süregiden devamındaki etkinlik, birikimli toplam bazında, hedge edilmiş kalemin hedge edilmiş riske atfedilebilir gerçeğe uygun değerindeki hareketleri, hedge etme faiz oranı swapının gerçeğe uygun değeriyle karşılaştırmak veya baz noktasının fiyat değerindeki her bir değişikliği karşılaştırmak suretiyle değerlendirilmektedir. Geriye dönük etkinlik, hedge edilmiş kalemin hedge edilmiş riske atfedilebilir gerçeğe uygun değerindeki gerçek hareketleri, hedging türevinin gerçeğe uygun değerindeki hedge ilişkisi süresi boyunca süren gerçek hareketleriyle karşılaştırmak suretiyle değerlendirilmektedir.

Aşağıdaki tabloda Grubun türevlerinin itibari tutarları ve gerçeğe uygun değerleri gösterilmektedir.

	2012			Grup 2011			2010		
	İtibari tutar £bn	Vartıklar £m	Borçlar £m	İtibari tutar £bn	Vartıklar £m	Borçlar £m	İtibari tutar £bn	Vartıklar £m	Borçlar £m
Döviz kuru anlaşmaları									
Spotlar, forwardlar ve futurelar	2,243	23,083	22,700	2,097	30,316	28,917	2,758	40,830	42,307
Döviz swapı	1,051	21,785	29,993	1,044	24,482	34,499	963	28,344	35,584
Satın alınmış opsiyon	682	17,558	—	640	19,098	—	505	14,938	—
Yazılı opsiyonlar	684	—	17,487	641	—	18,597	546	—	13,763
Faiz oranı anlaşmaları									
Faiz oranı swapları	25,465	303,697	287,515	29,965	348,986	334,118	29,704	250,108	242,288
Satın alınmış opsiyon	1,934	61,794	—	2,398	74,590	—	2,622	57,475	—
Yazılı opsiyonlar	1,884	—	58,336	2,593	—	72,058	2,738	—	54,280
Future ve forwardlar	4,191	748	653	3,757	876	744	4,619	3,061	1,262
Kredi türevler	552	10,995	10,363	1,063	27,017	26,750	1,341	28,201	24,446
Özkaynak ve emtia anlaşmaları	116	5,441	9,038	127	7,442	12,153	81	6,048	7,039
		445,101	436,085		532,807	527,836		429,005	420,969

Hesaplara ilişkin notlar devam

14 Türevler devam

	2012		Grup 2011		2010	
	Varlıklar	Borçlar	Varlıklar	Borçlar	Varlıklar	Borçlar
	£m	£m	£m	£m	£m	£m
Aşağıdaki tutarlara dahil olanlar:						
Holding şirketten	7	511	79	1,502	231	1,475
Bağlı ortaklıklardan	7,193	5,069	10,301	9,875	17,238	12,780

Önceki sayfadaki tabloya, aşağıdaki gibi, hedging amacıyla elde tutulan türevler de dâhildir:

	2012		Grup 2011		2010	
	Varlıklar	Borçlar	Varlıklar	Borçlar	Varlıklar	Borçlar
	£m	£m	£m	£m	£m	£m
Gerçeğe uygun değer hedgingi						
Faiz oranı swapları	3,398	2,554	2,968	2,524	1,722	1,412
Nakit akış hedgingi						
Faiz oranı swapları	4,814	1,074	3,964	1,270	2,903	995
Net yatırım hedgingi						
Döviz kuru anlaşmaları	1	14	120	5	—	13

	Grup		
	2012 £m	2011 £m	2010 £m
Diğer faaliyet karının içeriğinde belirlenen hedge verimsizliği			
Gerçeğe uygun değer hedgingi			
Hedge edilmiş riske atfedilebilecek hedge edilmiş ögelerdeki (zararlar)/kazançlar	(141)	212	(120)
Hedging araçlarındaki kazançlar/(zararlar)	188	(193)	62
Gerçeğe uygun değer hedgingi verimsizliği	47	19	(58)
Nakit akış hedgingi verimsizliği	25	20	(37)
	72	39	(95)

Aşağıdaki tablolar, Grup için, hedge edilmiş nakit akışlarının beklenen gerçekleşme zamanını ve tahsis edilen nakit akışları için ne zaman gelir getireceklerini göstermektedir.

	Grup								
	0-1 yıl £m	1-2 yıl £m	2-3 yıl £m	3-4 yıl £m	4-5 yıl £m	5-10 yıl £m	10-20 yıl £m	Over 20 yıl £m	Topla £m
2012									
Olması beklenen hedge edilmiş nakit akış tahmini									
Alacak nakit akışı tahmini	282	256	229	174	135	186	—	—	1,262
Ödenmesi gerekenler nakit akışı tahmini	(32)	(21)	(13)	(11)	(11)	(58)	(103)	(29)	(278)
Kar veya zarar etki eden hedge edilmiş nakit akışı tahmini	274	254	222	169	130	176	—	—	1,225
Ödenmesi gerekenler nakit akışı tahmini	(31)	(20)	(12)	(11)	(11)	(59)	(103)	(29)	(276)
2011									
Olması beklenen hedge edilmiş nakit akış tahmini									
Alacak nakit akışı tahmini	401	409	354	300	195	264	—	—	1,923
Ödenmesi gerekenler nakit akışı tahmini	(79)	(66)	(33)	(30)	(31)	(145)	(192)	(57)	(633)
Kar veya zarar etki eden hedge edilmiş nakit akışı tahmini	416	396	349	285	183	249	—	—	1,878
Ödenmesi gerekenler nakit akışı tahmini	(81)	(62)	(32)	(30)	(30)	(147)	(192)	(56)	(630)

2010	Grup								Toplam £m
	0-1 yıl £m	1-2 yıl £m	2-3 yıl £m	3-4 yıl £m	4-5 yıl £m	5-10 yıl £m	10-20 yıl £m	20 üzeri yıl £m	
Olması beklenen hedge edilmiş nakit akış tahmini									
Alacak nakit akışı tahmini	280	254	219	161	120	169	30	—	1,233
Ödenmesi gerekenler nakit akışı tahmini	(47)	(41)	(33)	(30)	(30)	(137)	(176)	(54)	(548)
Kar veya zarar etki eden hedge edilmiş nakit akışı tahmini	281	250	214	157	112	161	28	—	1,203
Ödenmesi gerekenler nakit akışı tahmini	(46)	(41)	(33)	(30)	(29)	(137)	(175)	(54)	(545)

	2012			Bank 2011			2010		
	İtibari tutar £bn	Varlıklar £m	Borçlar £m	İtibari tutar £bn	Varlıklar £m	Borçlar £m	İtibari tutar £bn	Varlıklar £m	Borçlar £m
Döviz kuru anlaşmaları									
Spotlar, forwardlar ve futurelar	2,248	23,125	22,737	2,110	30,432	29,168	2,776	41,097	42,530
Döviz swapı	1,067	22,733	29,990	1,059	24,802	35,097	982	28,984	37,355
Satın alınmış opsiyon	683	17,571	—	641	19,121	—	505	14,960	—
Yazılı opsiyonlar	684	—	17,500	642	—	18,620	547	—	13,784
Faiz oranı anlaşmaları									
Faiz oranı swapları	25,512	307,523	290,431	29,988	353,177	336,267	29,840	252,931	243,498
Satın alınmış opsiyon	1,918	61,659	—	2,405	74,487	—	2,628	57,320	—
Yazılı opsiyonlar	1,888	—	58,385	2,592	—	72,091	2,751	—	54,315
Futurlar ve forwardlar	4,156	721	644	3,703	862	735	4,533	3,051	1,265
Kredi türevler	552	11,062	10,363	1,063	27,017	26,682	1,343	28,268	24,455
Özkaynak ve emtia anlaşmaları	116	5,444	9,102	124	7,399	12,195	80	6,201	7,301
		449,838	439,152		537,297	530,855		432,812	424,503

UMS 32 'Finansal Enstrümanlar: Sunum' için takas-mahsup kriterlerini karşılayan belirli türev varlık ve Londra Takas Odasında kayıtlı borç bakiyeleri net gösterilmiştir.

Aşağıdaki tutarlara dahil olanlar:	2012		Bank 2011		2010	
	Assets £m	Liabilities £m	Assets £m	Liabilities £m	Assets £m	Liabilities £m
Holding şirketten	7	511	79	1,502	231	1,475
Bağlı ortaklıklardan	7,186	5,069	10,297	9,870	17,224	12,770
Bağlı ortaklıklardan-ortaklıklara	7,760	3,741	8,081	4,133	6,630	4,110

Yukarıda, aşağıdaki gibi hedge amaçlı olarak elde tutulan türevler dâhil edilmiştir:

Gerçeğe uygun değer hedgingi	2012		Bank 2011		2010	
	Varlıklar £m	Borçlar £m	Varlıklar £m	Borçlar £m	Varlıklar £m	Borçlar £m
Döviz kuru anlaşmaları	1	5	—	—	—	1
Faiz oranı anlaşmaları	2,945	1,189	2,711	1,248	1,559	702
Nakit akış hedgingi						
Faiz oranı anlaşmaları	3,678	554	3,088	503	2,430	306
Net yatırım hedgingi						
Döviz kuru anlaşmaları	—	1	—	—	—	—

Hesaplara ilişkin notlar devam

14 Türevler devam

Aşağıdaki tablolar, Banka için, hedge edilmiş nakit akışlarının beklenen gerçekleşme zamanını ve tahsis edilen nakit akışları için ne zaman gelir getireceklerini göstermektedir.

	Bank								
	0-1 years £m	1-2 years £m	2-3 years £m	3-4 years £m	4-5 years £m	5-10 years £m	10-20 years £m	Over 20 years £m	Total £m
2012									
Olması beklenen hedge edilmiş nakit akış tahmini									
Alacak nakit akışı tahmini	226	202	180	135	106	148	—	—	997
Ödenmesi gerekenler nakit akışı tahmini	(21)	(12)	(8)	(7)	(7)	(39)	(72)	(15)	(181)
Kar veya zarar etki eden hedge edilmiş nakit akışı									
Alacak nakit akışı tahmini	219	200	174	131	101	141	—	—	996
Ödenmesi gerekenler nakit akışı tahmini	(20)	(11)	(8)	(7)	(7)	(40)	(72)	(15)	(180)
2011									
Olması beklenen hedge edilmiş nakit akış tahmini									
Alacak nakit akışı tahmini	311	318	276	228	136	174	—	—	1,443
Ödenmesi gerekenler nakit akışı tahmini	(22)	(22)	(10)	(7)	(8)	(37)	(73)	(23)	(202)
Kar veya zarar etki eden hedge edilmiş nakit akışı tahmini									
Alacak nakit akışı tahmini	321	308	271	214	127	162	—	—	1,403
Ödenmesi gerekenler nakit akışı tahmini	(25)	(20)	(9)	(7)	(7)	(39)	(73)	(22)	(202)
2010									
Olması beklenen hedge edilmiş nakit akış tahmini									
Alacak nakit akışı tahmini	248	226	195	145	107	157	30	—	1,108
Ödenmesi gerekenler nakit akışı tahmini	(14)	(14)	(10)	(10)	(10)	(47)	(71)	(19)	(195)
Kar veya zarar etki eden hedge edilmiş nakit akışı tahmini									
Alacak nakit akışı tahmini	249	222	191	141	99	150	28	—	1,080
Ödenmesi gerekenler nakit akışı tahmini	(14)	(14)	(10)	(10)	(10)	(47)	(71)	(19)	(195)

15 Borç senetleri

	Grup							
	Merkezi ve yerel yönetim			Bankalar	Diğer finansal kurumlar	UK Corporate	Toplam	Of which ABS (1)
	UK	US	Diğer					
£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	
2012								
Alım satın için elde tutulan	7,692	17,303	26,344	2,036	21,722	1,933	77,030	18,619
Kar ve zarar üzerinden gerçeğe uygun değer olarak	—	—	—	86	610	1	697	516
Satışa hazır	7,950	17,514	10,083	2,933	15,967	114	54,561	18,953
Krediler ve alacaklar	5	—	—	327	3,683	282	4,297	3,663
	15,647	34,817	36,427	5,382	41,982	2,330	136,585	41,751
Satışa hazır								
Brüt gerçekleşmemiş kazançlar	944	861	579	17	582	8	2,991	647
Brüt gerçekleşmemiş zararlar	—	(1)	—	(1)	(122)	—	(124)	(124)
2011								
Alım satın için elde tutulan	9,004	18,770	35,146	3,649	22,577	2,615	91,761	20,815
Kar ve zarar üzerinden gerçeğe uygun değer olarak	1	—	—	53	457	9	520	418
Satışa hazır	10,654	18,769	13,987	4,624	22,907	451	71,392	25,996
Krediler ve alacaklar	10	—	—	32	5,093	333	5,468	5,057
	19,669	37,539	49,133	8,358	51,034	3,408	169,141	52,286
Satışa hazır								
Brüt gerçekleşmemiş kazançlar	1,312	967	700	3	874	9	3,865	952
Brüt gerçekleşmemiş zararlar	—	—	—	(32)	(326)	(12)	(370)	(336)
2010								
Alım satın için elde tutulan	5,092	15,619	39,971	3,657	23,086	4,346	91,771	21,988
Kar ve zarar üzerinden gerçeğe uygun değer olarak	1	117	1	4	8	10	141	119
Satışa hazır	5,651	20,266	14,559	7,033	19,752	176	67,437	26,296
Krediler ve alacaklar	11	—	—	3	6,377	289	6,680	6,019
	10,755	36,002	54,531	10,697	49,223	4,821	166,029	54,422
Satışa hazır								
Brüt gerçekleşmemiş kazançlar	244	293	145	58	798	2	1,540	998
Brüt gerçekleşmemiş zararlar	—	(2)	—	(13)	(317)	(43)	(375)	(334)

Not:

(1) ABD federal kurumları ve devlet destekli işletmeler tarafından çıkartılmış varlığa dayalı menkul kıymetler ve ipoteklere dâhil.

Satışa hazır menkul kıymetlerin satışından 1 milyar 696 mil. £ brüt kazanç (2011 – 786 mil. £; 2010 – 341 mil. £) ve 30 mil. £ brüt zarar (2011 – 58 mil. £; 2010 – 81 mil. £) tahakkuk ettirilmiştir.

Hesaplara ilişkin notlar devam

15 Borç senetleri devam

	Bank								
	Merkezi ve yerel yönetim			Bankalar	Diğer finansal kurumlar	UK Corporate	Toplam	Of which ABS (1)	
	UK	US	Diğer						
	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	
2012									
Alım satın için elde tutulan	7,692	4,174	23,458	1,615	4,974	986	42,899	2,446	
Kar ve zarar üzerinden gerçeğe uygun değer olarak	—	—	—	86	1,156	—	1,242	1,062	
Satışa hazır	7,950	13,989	9,477	2,829	8,725	89	43,059	7,555	
Krediler ve alacaklar	—	—	—	327	34,638	282	35,247	34,618	
	15,642	18,163	32,935	4,857	49,493	1,357	122,447	45,681	
Satışa hazır									
Brüt gerçekleşmemiş kazançlar	944	775	577	17	326	6	2,645	307	
Brüt gerçekleşmemiş zararlar	—	—	—	(1)	(122)	—	(123)	(123)	
2011									
Alım satın için elde tutulan	9,004	2,266	31,410	2,473	4,862	1,655	51,670	3,563	
Kar ve zarar üzerinden gerçeğe uygun değer olarak	—	—	—	49	1,216	1	1,266	1,237	
Satışa hazır	10,654	16,051	13,497	4,502	12,250	334	57,288	11,838	
Krediler ve alacaklar	6	—	—	285	70,614	331	71,236	70,834	
	19,664	18,317	44,907	7,309	88,942	2,321	181,460	87,472	
Satışa hazır									
Brüt gerçekleşmemiş kazançlar	1,312	862	690	2	587	2	3,455	563	
Brüt gerçekleşmemiş zararlar	—	—	—	(29)	(267)	(11)	(307)	(277)	
2010									
Alım satın için elde tutulan	5,092	2,783	36,744	3,541	5,021	2,534	55,715	4,693	
Kar ve zarar üzerinden gerçeğe uygun değer olarak	—	—	—	—	1,011	—	1,011	1,011	
Satışa hazır	5,651	15,585	13,301	6,527	11,990	771	53,825	13,503	
Krediler ve alacaklar	11	—	—	254	78,106	286	78,657	77,531	
	10,754	18,368	50,045	10,322	96,128	3,591	189,208	96,738	
Satışa hazır									
Brüt gerçekleşmemiş kazançlar	244	111	130	50	644	—	1,179	660	
Brüt gerçekleşmemiş zararlar	—	—	—	(2)	(150)	(41)	(193)	(179)	

Not:

(1) ABD federal kurumları ve devlet destekli işletmeler tarafından çıkartılmış varlığa dayalı menkul kıymetler ve ipotekler dâhil.

16 Hisse senetleri

	Listelenmiş £m	Listelen memiş £m	Topla m £m	Listele nmiş £m	Listelen memiş £m	Topla m £m	Listele nmiş £m	Listelen memiş £m	Toplam £m
Alım satın için elde tutulan	12,255	56	12,311	9,779	65	9,844	416	66	482
Kar ve zarar üzerinden gerçeğe uygun değer	243	241	484	336	239	575	201	295	496
Satışa hazır	182	895	1,077	215	1,128	1,343	223	1,139	1,362
	12,680	1,192	13,872	10,330	1,432	11,762	840	1,500	2,340

Satışa hazır

Brüt gerçekleşmemiş kazançlar	56	86	142	50	185	235	46	144	190
Brüt gerçekleşmemiş zararlar	(53)	(13)	(66)	(18)	(21)	(39)	(11)	(34)	(45)

Satışa hazır menkul kıymetlerin satışından 138 mil. £ brüt kazanç (2011 – 139 mil. £; 2010 – 48 mil. £) ve 1 mil. £ brüt zarar (2011 – sıfır; 2010 – 55 mil. £) tahakkuk ettirilmiştir.

Satışa hazır hisse senetlerinden edinilen temettü geliri 234 mil. £'dir (2011 - 216 mil. £; 2010 - 176 mil. £).

Gerçeğe uygun değerleri güvenilir şekilde ölçülemeyen kote edilmemiş sermaye yatırımları maliyetlerinden kaydedilir ve satışa hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bunlara, bir dizi her biri küçük hisse paylarıyla birlikte Federal Home Loan Bank ve Federal Reserve Bank'daki 0,7 milyar £ sermaye (maliyetinden geri ödemeli) dâhildir. Yıl içinde elden çıkarılanlar 2 mil. £ kazanç getirmiştir (2011 – 2 mil. £; 2010 – 2 mil. £).

	2012			Bank 2011			2010		
	Listelenmiş £m	Listelen memiş £m	Topla m £m	Listele nmiş £m	Listelen memiş £m	Topla m £m	Listele nmiş £m	Listelen memiş £m	Toplam £m
Alım satın için elde tutulan	12,230	48	12,278	9,736	57	9,793	401	65	466
Kar ve zarar üzerinden gerçeğe uygun değer	214	60	274	300	29	329	162	35	197
Satışa hazır	140	74	214	190	174	364	186	167	353
	12,584	182	12,766	10,226	260	10,486	749	267	1,016

Satışa hazır

Brüt gerçekleşmemiş kazançlar	30	21	51	40	76	116	28	54	82
Brüt gerçekleşmemiş zararlar	(51)	(1)	(52)	(15)	(1)	(16)	(11)	—	(11)

Hesaplara ilişkin notlar devam

17 Grub'un kuruluşlarına yapılan yatırımlar

Grubun kuruluşlarına yapılan yatırımlar maliyet eksi değer düşüklüğü üzerinden kaydedilmektedir. Yıl içindeki hareketler şöyle olmuştur:

	2012 £m	Banka	
		2011 £m	2010 £m
1 Ocak da	32,164	27,504	29,385
Döviz çevrimi ve diğer ayarlamalar	(103)	21	364
Grup iştiraklerinde ek yatırımlar	8,287	5,238	3,015
Ekler	—	59	—
Grup iştiraklerinde yatırımların geri ödenmesi	(123)	(618)	(4,994)
Elden çıkarılanlar	(83)	—	(78)
Yatırımların yeniden girişi/(değer düşüklüğü)	120	(40)	(188)
31 Aralık da	40,262	32,164	27,504

Bankanın önde gelen bağlı ortaklık girişimleri aşağıda gösterilmektedir. Sermayeleri, NatWest tarafından ihraç edilmiş belirli imtiyazlı hisseler hariç olmak üzere, borsaya kote edilmemiş adi ve imtiyazlı hisselerden oluşmaktadır. Bağlı ortaklık girişimlerinin hepsinin hisselerinin tamamına, doğrudan doğruya veya dolaylı olarak ara holding şirketleri vasıtasıyla sahip bulunmaktadır. Bu bağlı ortaklıkların hepsi Grubun konsolide finansal tablolarına dâhil edilmişlerdir ve 31 Aralık muhasebe referans tarihli dirler.

	İşin türü	Birleşmenin yapıldığı ülke ve ana operasyon bölgesi of ope
National Westminster Bank Plc (1)	Banking	Great Britain
RBS Citizens Finansal Grup, Inc. (3)	Banking	US
Coutts & Company (2, 3)	Private Banking	Great Britain
RBS Menkul kıymetler Inc (3)		Broker dealer
US		
Ulster Bank Limited (3, 4)	Banking	Northern İrlanda

Notlar:

- (1) Bankanın elinde NatWest'in çıkartılmış imtiyazlı hisselerinden hiç bulunmamaktadır.
(2) Coutts & Company sınırsız sorumlu şirket olarak kurulmuştur. Sicilde kayıtlı merkezi 440 Strand, London WC2R 0QS adresindedir.
(3) Banka hisselerinin doğrudan hâmilisi değildir.
(4) Ulster Bank ve onununun bağlı ortaklığı olan girişimler de İrlanda Cumhuriyeti'nde faaliyet göstermektedirler.

Yukarıdaki bilgiler önde gelen ilgili girişimler hakkında, 2006 Şirketler Yasasının 410 (2) maddesinin izin verdiği şekilde sunulmuştur. Bütün ilgili girişimler hakkında tam bilgi, İskoçya Ticaret Sicilini verilen Yıllık Beyannameye yer alacaktır.

18 Gayrimaddi varlıklar

	Peştemal iye	Ana işler deposit intangibles	Grup		Toplam
			Diğer satın alınan maddi olmayan varlıklar	İşletme içi yaratılan software	
	£m	£m	£m	£m	£m
2012					
Maliyet					
1 Ocak da	18,224	365	420	4,900	23,909
Bağlı ortaklıklardan/ortaklıklara transferler	5	—	(7)	242	240
Elden çıkartılmış gruplardan transferler	80	—	—	—	80
Döviz çevrimi ve diğer ayarlamalar	(294)	(9)	(16)	(21)	(340)
Ekler	—	—	39	797	836
Elden çıkarılanlar ve tamamen ödenmiş varlıkların çıkartılması	(105)	(307)	(73)	(1,126)	(1,611)
31 Aralık da	17,910	49	363	4,792	23,114
Birikmiş aşınma payı ve değer düşüklüğü					
1 Ocak da	7,562	341	317	3,324	11,544
Bağlı ortaklıklara/ortaklıklardan transferler	—	—	(5)	215	210
Elden çıkartılmış gruplardan transferler	80	—	—	—	80
Döviz çevrimi ve diğer ayarlamalar	(119)	(9)	(11)	(10)	(149)
Elden çıkarılanlar ve tamamen ödenmiş varlıkların çıkartılması	(72)	(307)	(73)	(1,123)	(1,575)
Yıla yüklenen	—	2	39	509	550
Peştemaliye ve diğer maddi olmayan varlıkların kaydı	36	—	8	7	51
31 Aralık da	7,487	27	275	2,922	10,711
31 Aralık da net defter değeri	10,423	22	88	1,870	12,403

	Grup				Toplam
	Peştemaliye	Ana işler deposit intangibles	Diğer satın alınan maddi olmayan varlıklar	İşletme içi yaratılan software	
	£m	£m	£m	£m	£m
2011					
Maliyet					
1 Ocak da	18,292	349	385	3,995	23,021
Elden çıkartılan gruplara transferler	(95)	—	—	—	(95)
Bağlı ortaklıklara transferler	—	—	—	(83)	(83)
Döviz çevrimi ve diğer ayarlamalar	9	16	1	73	99
Bağlı ortaklıkların iktisap edilmesi	18	—	—	—	18
Ekler	—	—	34	934	968
Elden çıkarılanlar ve tamamen ödenmiş varlıkların çıkartılması	—	—	—	(19)	(19)
31 Aralık da	18,224	365	420	4,900	23,909
Birikmiş aşınma payı ve değer düşüklüğü					
1 Ocak da	7,567	338	248	3,036	11,189
Elden çıkartılan gruplara transferler	(80)	—	—	—	(80)
Bağlı ortaklıklara transferler	—	—	—	(35)	(35)
Döviz çevrimi ve diğer ayarlamalar	(5)	—	4	15	14
Elden çıkarılanlar ve tamamen ödenmiş varlıkların çıkartılması	—	—	—	(17)	(17)
Yıla yüklenen	—	3	65	325	393
Peştemaliye ve diğer maddi olmayan varlıkların kaydı	80	—	—	—	80
31 Aralık da	7,562	341	317	3,324	11,544
31 Aralık da net defter değeri	10,662	24	103	1,576	12,365
2010					
Maliyet					
1 Ocak da	18,455	344	394	3,502	22,695
Döviz çevrimi ve diğer ayarlamalar	376	30	14	2	422
Ekler	—	—	46	637	683
Bağlı ortaklıkların elden çıkartılması	(539)	(25)	(69)	(63)	(696)
Elden çıkarılanlar ve tamamen ödenmiş varlıkların çıkartılması	—	—	—	(83)	(83)
31 Aralık da	18,292	349	385	3,995	23,021
Birikmiş aşınma payı ve değer düşüklüğü					
1 Ocak da	7,448	328	251	2,854	10,881
Döviz çevrimi ve diğer ayarlamalar	162	13	9	(4)	180
Elden çıkarılanlar of subsidiaries	(44)	(23)	(55)	(37)	(159)
Elden çıkarılanlar ve tamamen ödenmiş varlıkların çıkartılması	—	—	—	(68)	(68)
Yıla yüklenen	—	20	43	291	354
Peştemaliye ve diğer maddi olmayan varlıkların kaydı	1	—	—	—	1
31 Aralık da	7,567	338	248	3,036	11,189
31 Aralık da net defter değeri	10,725	11	137	959	11,832

Hesaplara ilişkin notlar devam

18 Gayri maddi varlıklar devam

	Peştemaliye	Bankanın kendi içinde ürettiği yazılımlar	Toplam
	£m	£m	£m
2012			
Maliyet			
1 Ocak da	126	1,988	2,114
Bağlı ortaklıklardan transferler	5	160	165
Ekler	—	627	627
Elden çıkarılanlar ve tamamen ödenmiş varlıkların çıkartılması	—	(1,123)	(1,123)
31 Aralık da	131	1,652	1,783
Birikmiş aşınma payı ve değer düşüklüğü			
1 Ocak da	12	1,226	1,238
Bağlı ortaklıklardan transferler	—	229	229
Elden çıkarılanlar ve tamamen ödenmiş varlıkların çıkartılması	—	(1,123)	(1,123)
Yıla yüklenen	—	385	385
Peştemaliye ve diğer maddi olmayan varlıkların kaydı	18	3	21
31 Aralık da	30	720	750
31 Aralık da net defter değeri	101	932	1,033
2011			
Maliyet			
1 Ocak da	41	1,471	1,512
Bağlı ortaklıklardan transfer	85	—	85
Bağlı ortaklıklara transferler	—	(91)	(91)
Ekler	—	625	625
Elden çıkarılanlar ve tamamen ödenmiş varlıkların çıkartılması	—	(17)	(17)
31 Aralık da	126	1,988	2,114
Birikmiş aşınma payı ve değer düşüklüğü			
1 Ocak da	12	1,057	1,069
Bağlı ortaklıklara transferler	—	(35)	(35)
Elden çıkarılanlar ve tamamen ödenmiş varlıkların çıkartılması	—	(18)	(18)
Yıla yüklenen	—	222	222
31 Aralık da	12	1,226	1,238
31 Aralık da net defter değeri	114	762	876
2010			
Maliyet			
1 Ocak da	39	1,148	1,187
Döviz çevrimi ve diğer ayarlamalar	2	1	3
Ekler	—	441	441
Bağlı ortaklıkların elden çıkartılması	—	(51)	(51)
Elden çıkarılanlar ve tamamen ödenmiş varlıkların çıkartılması	—	(68)	(68)
31 Aralık da	41	1,471	1,512
Birikmiş aşınma payı ve değer düşüklüğü			
1 Ocak da	12	965	977
Bağlı ortaklıkların elden çıkartılması	—	(32)	(32)
Elden çıkarılanlar ve tamamen ödenmiş varlıkların çıkartılması	—	(68)	(68)
Yıla yüklenen	—	192	192
31 Aralık da	12	1,057	1,069
31 Aralık da net defter değeri	29	414	443

Değer kaybı incelemesi

Grubun iş kombinasyonlarında edindiği şerefiye her yıl 30 Eylülde değer düşüklüğü olup olmadığını kontrol etmek için, şerefiyenin tahsis edildiği her nakit yaratan birimin (CGU) geri kazanılabilir tutarı defter değeriyle karşılaştırılarak incelenir.

Peştemaliyenin önemli ölçüde arttığı durumda Grubun, özellikle de NayWest ve Charter One'in satın almalarından kaynaklanan CGU'ları aşağıdaki gibidir:

	Geri kazanılabilir tutar	Peştemaliye 30 Eylülde 2012
		£m
UK Retail	Kullanım değeri	2,770
UK Corporate	Kullanım değeri	2,821
Wealth	Kullanım değeri	611
International Banking	Kullanım değeri	153
US Retail & Commercial	Kullanım değeri	3,827

	Geri kazanılabilir tutar based on	Peştemaliye at 30 September 2011	Peştemaliye at 30 September 2010
		£m	£m
UK Retail	Kullanım değeri	2,697	2,697
UK Corporate	Kullanım değeri	2,693	2,693
Wealth	Kullanım değeri	611	611
Global Transaction Services	Kullanım değeri	1,473	1,464
US Retail & Commercial	Kullanım değeri	2,826	2,811

Peştemaliyenin, işletme sektörüne göre analizi 37 sayılı Notta gösterilmektedir. Beyana tâbi sektörlerdeki 37 sayılı Notta açıklanan 2012 yılına değışiklik, 2011'de yapılan değer kaybı testleri üzerinde bir etki yapmamıştır.

Değer kaybı (düşüklüğü) testi, bir CGU'nun veya CGU'lar grubunun defter değeri ile tahsil edilebilir tutarının karşılaştırılmasını içermektedir. Geri kazanılabilir tutar, birimin gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden hangisi yüksekse odur. Değer, CGU veya CGU'lar grubundan gelen gelecekte beklenen nakit akışlarının şimdiki değeridir. Gerçeğe uygun değer, CGU'nun bilgi sahibi ve istekli taraflar arasında piyasa koşullarına uygun satışından elde edilebilecek tutardır.

Değer düşüklü testi, doğası itibarıyla, karar alınmasını gerektiren bir dizi alanı içermektedir. Bunlar, yönetim raporları için normal gerekliliklerin ötesindeki dönemler için nakit akışı öngörülerinin hazırlanması; işletme için uygun iskonto oranının değerlendirilmesi; CGU'ların gerçeğe uygun değerinin öngörülmesi ve peştemaliyesi incelenen her bir işletmenin ayrılabilir varlıklarının değerlendirilmesidir. Her bir değerlendirmedeki daha önemli değışkenlere olan duyarlılık aşağıda sunulmuştur.

Bütün CGU'lar için 30 Eylül 2012'deki tahsil edilebilir miktarlar, yönetimin en son beş yıllık öngörülerini kullanarak yapılan kullanım değeri testine dayandırılmıştır. Her bir GNU'nun defter tutarının, eğer bölümler bazında bilanço yoksa, öz kaynağı temsilen sermaye katkısı olduğu varsayılmaktadır. Uzun vadeli büyüme oranları, her bir ülkenin nominal gayrisafi milli hasılasına (GDP) dayandırılmıştır. Risk iskonto oranları, gözlemlenebilir piyasa uzun vadeli devlet tahvillerinin getirilerine ve bağımsız analiz temelinde uygun bir risk primi için ayarlanmış ortalama endüstri betaları temelinde dayandırılmıştır.

2012

2012 yılı ve karşılaştırmalı dönemler için yıllık değer kaybı testinin sonuçları, Grubun yapısında 2012 sırasında uygulanan değışikliklerin bir sonucu olarak ayrı sunulmaktadır.

UK Retail'in, %4,7 nihai büyüme oranı ve %13,5 vergi öncesi iskonto oranı temelindeki tahsil edilebilir miktarı, defter değerini 13,8 milyar £ geçmektedir. Iskonto oranındaki veya nihai büyüme oranındaki %1'lik bir değışiklik, tahsil edilebilir miktarı sırasıyla yaklaşık olarak 2,5 milyar £ ve 2,4 milyar £ değıştirecektir. Ayrıca, vergi öncesi kazanç öngörülerindeki %5'lik bir değışiklik, tahsil edilebilir miktarı yaklaşık 1,3 milyar £ değıştirecektir.

UK Corporate'in, %4,7 nihai büyüme oranı ve %13,5 vergi öncesi iskonto oranı temelindeki tahsil edilebilir miktarı, defter değerini 6,3 milyar £ geçmektedir. Iskonto oranındaki veya nihai büyüme oranındaki %1'lik bir değışiklik, tahsil edilebilir miktarı sırasıyla yaklaşık olarak 2,3 milyar £ ve 1,8 milyar £ değıştirecektir. Ayrıca, vergi öncesi kazanç öngörülerindeki %5'lik bir değışiklik, tahsil edilebilir miktarı yaklaşık 1,4 milyar £ değıştirecektir.

Wealth'in, %4,7 nihai büyüme oranı ve %14,8 vergi öncesi iskonto oranı temelindeki tahsil edilebilir miktarı, defter değerini 1,9 milyar £ geçmektedir. Iskonto oranındaki veya nihai büyüme oranındaki %1'lik bir değışiklik, tahsil edilebilir miktarı sırasıyla yaklaşık olarak 0,5 milyar £ ve 0,4 milyar £ değıştirecektir. Ayrıca, vergi öncesi kazanç öngörülerindeki %5'lik bir değışiklik, tahsil edilebilir miktarı yaklaşık 0,3 milyar £ değıştirecektir.

Hesaplara ilişkin notlar devam

18 Maddi olmayan duran varlıklar devam

UK Retail'in, %4,7 nihai büyüme oranı ve %12,2 vergi öncesi iskonto oranı temelindeki tahsil edilebilir miktarı, defter değerini 0,3 milyar £ aşmıştır. Iskonto oranındaki veya nihai büyüme oranındaki %1'lik bir değişiklik, tahsil edilebilir miktarı sırasıyla yaklaşık olarak 1,1 milyar £ ve 1,2 milyar £ değiştirecektir. Ayrıca, vergi öncesi kazanç öngörülerindeki %5'lik bir değişiklik, tahsil edilebilir miktarı yaklaşık 0,6 milyar £ değiştirecektir.

UK Retail'in, %5,3 nihai büyüme oranı ve %16,9 vergi öncesi iskonto oranı temelindeki tahsil edilebilir miktarı, defter değerini 2,0 milyar £ aşmıştır. Iskonto oranındaki veya nihai büyüme oranındaki %1'lik bir değişiklik, tahsil edilebilir miktarı sırasıyla yaklaşık olarak 1,2 milyar £ ve 0,8 milyar £ değiştirecektir. Ayrıca, vergi öncesi kazanç öngörülerindeki %5'lik bir değişiklik, tahsil edilebilir miktarı yaklaşık 0,7 milyar £ değiştirecektir.

RBS Grubu, RBS Citizens Finansal Grup'taki (CFG) yatırımı için çeşitli stratejileri düşünmektedir. RBS Grubu, CFG'nin iki yıl gibi bir orta vadede kısmen halka arz planlarını ilan etmiştir. Bu eylem planına karşın US Retail & Commercial CGU'nun tahsil edilebilir miktarı, kullanım değeri olmayı sürdürmektedir.

2011 ve 2010

UK Retail'in, %3 nihai büyüme (2010 - %3) oranı ve %14 vergi öncesi iskonto oranı (2010 - %15,7) temelindeki tahsil edilebilir miktarı, defter değerini 5,5 milyar £ (2010 – 6,9 milyar £) aşmıştır. Iskonto oranındaki veya nihai büyüme oranındaki %1'lik bir değişiklik, tahsil edilebilir miktarı sırasıyla yaklaşık olarak 1,1 milyar £ (2010 – 1,5 milyar £) ve 0,6 milyar £ (2010 – 0,9 milyar £) değiştirecektir. Ayrıca, vergi öncesi kazanç öngörülerindeki %5'lik bir değişiklik, tahsil edilebilir miktarı yaklaşık 0,8 milyar £ (2010 – 0,9 milyar £) değiştirecektir.

UK Corporate'in, %3 nihai büyüme (2010 - %3) oranı ve %14,1 vergi öncesi iskonto oranı (2010 - %15,6) temelindeki tahsil edilebilir miktarı, defter değerini 2,1 milyar £ (2010 – 5,3 milyar £) aşmıştır. Iskonto oranındaki veya nihai büyüme oranındaki %1'lik bir değişiklik, tahsil edilebilir miktarı sırasıyla yaklaşık olarak 1,1 milyar £ (2010 – 1,6 milyar £) ve 0,5 milyar £ (2010 – 0,9 milyar £) değiştirecektir. Ayrıca, vergi öncesi kazanç öngörülerindeki %5'lik bir değişiklik, tahsil edilebilir miktarı yaklaşık 0,8 milyar £ (2010 – 1 milyar £) değiştirecektir.

Wealth'in, %3 nihai büyüme (2010 - %3) oranı ve %11 vergi öncesi iskonto oranı (2010 - %12) temelindeki tahsil edilebilir miktarı, defter değerini %100'den fazla aşmıştır ve de anahtar nitelikli varsayımlardaki makul bir olası değişikliğe de duyarsızdır.

Global Transaction Services'in, %3 nihai büyüme (2010 - %3) oranı ve %11,4 vergi öncesi iskonto oranı (2010 - %12,8) temelindeki tahsil edilebilir miktarı, defter değerini %100'den fazla (2010 - %100) aşmıştır ve de anahtar nitelikli varsayımlardaki makul bir olası değişikliğe de duyarsızdır.

UK Corporate & Commercial'ın, %5 nihai büyüme (2010 - %5) oranı ve %14,4 vergi öncesi iskonto oranı (2010 - %14,9) temelindeki tahsil edilebilir miktarı, defter değerini 0,2 milyar £ (2010 – 1,6 milyar £) aşmıştır. Iskonto oranındaki veya nihai büyüme oranındaki %1'lik bir değişiklik, tahsil edilebilir miktarı sırasıyla yaklaşık olarak 1,1 milyar £ (2010 – 1,6 milyar £) ve 0,5 milyar £ (2010 – 0,8 milyar £) değiştirecektir. Ayrıca, vergi öncesi kazanç öngörülerindeki %5'lik bir değişiklik, tahsil edilebilir miktarı yaklaşık 0,6 milyar £ (2010 – 0,7 milyar £) değiştirecektir.

19 Arazi, fabrika ve ekipman

	Yatırım Özellikleri	Grup					İşletme kiralama Varlıkları	Toplam
		Sahip Olunan binalar	Uzun dönemli Kiralanan binalar	Kısa dönemli Kiralanan binalar	Bilgisayarlar ve diğer ekipman			
	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	
2012								
Maliyet veya değerlendirme								
1 Ocak da	4,413	2,690	192	1,708	4,114	3,892	17,009	
Elden çıkartılmış gruplardan transferler	—	107	12	93	41	—	253	
Bağlı ortaklıklardan transferler	48	12	35	39	58	—	192	
Döviz çevrimi ve diğer ayarlamalar	(49)	(29)	(2)	(21)	(57)	(54)	(212)	
Yeniden sınıflandırmalar	24	(22)	(4)	(6)	8	—	—	
Ekler	238	226	8	111	453	402	1,438	
Yatırım amaçlı gayrimenkullerde yapılan giderler	10	—	—	—	—	—	10	
Yatırım amaçlı gayrimenkullerde gerçeğe uygun değer değişimi	(148)	—	—	—	—	—	(148)	
Elden çıkarılanlar ve tamamen değerini kaybetmiş varlıkların düşümü	(1,425)	(32)	(1)	(254)	(276)	(916)	(2,904)	
31 Aralık da	3,111	2,952	240	1,670	4,341	3,324	15,638	
Birikmiş değer düşüklüğü, aşınma ve amortisman								
1 Ocak da	—	697	93	775	2,779	1,187	5,531	
Elden çıkartılmış gruplardan transferler	—	43	6	66	26	—	141	
Bağlı ortaklıklardan transferler	—	1	16	15	85	—	117	
Döviz çevrimi ve diğer ayarlamalar	—	(4)	—	(11)	(50)	(21)	(86)	
Elden çıkarılanlar ve tamamen değerini kaybetmiş varlıkların	—	(12)	—	(96)	(263)	(462)	(833)	
Yıla yüklenen	—	94	10	131	412	417	1,064	
Arazi, fabrika ve ekipmanın kaydı	—	9	1	—	—	—	10	
31 Aralık da	—	828	126	880	2,989	1,121	5,944	
31 Aralık da net defter değeri	3,111	2,124	114	790	1,352	2,203	9,694	
2011								
Maliyet veya değerlendirme								
1 Ocak da	4,170	2,768	215	1,682	3,897	9,235	21,967	
Elden çıkartılan gruplara transferler	—	(107)	(12)	(93)	(49)	(5,355)	(5,616)	
Döviz çevrimi ve diğer ayarlamalar	(101)	7	(2)	(4)	(59)	3	(156)	
Yeniden sınıflandırmalar	—	(8)	(20)	22	6	—	—	
Ekler	1,262	67	17	149	477	1,384	3,356	
Yatırım amaçlı gayrimenkullerde yapılan giderler	14	—	—	—	—	—	14	
Yatırım amaçlı gayrimenkullerde gerçeğe uygun değer değişimi	(139)	—	—	—	—	—	(139)	
Elden çıkarılanlar ve tamamen değerini kaybetmiş varlıkların	(793)	(37)	(6)	(48)	(158)	(1,375)	(2,417)	
31 Aralık da	4,413	2,690	192	1,708	4,114	3,892	17,009	
Birikmiş değer düşüklüğü, aşınma ve amortisman								
1 Ocak da	—	664	102	729	2,480	1,849	5,824	
Elden çıkartılan gruplara transferler	—	(43)	(6)	(66)	(26)	(730)	(871)	
Döviz çevrimi ve diğer ayarlamalar	—	7	—	2	(9)	15	15	
Yeniden sınıflandırmalar	—	1	(7)	7	—	(1)	—	
Elden çıkarılanlar ve tamamen değerini kaybetmiş varlıkların	—	(26)	—	(32)	(110)	(466)	(634)	
Yıla yüklenen	—	94	4	135	444	520	1,197	
31 Aralık da	—	697	93	775	2,779	1,187	5,531	
31 Aralık da net defter değeri	4,413	1,993	99	933	1,335	2,705	11,478	

Hesaplara ilişkin notlar devam

19 Arazi, fabrika ve ekipman devam

2010	Yatırım Özellikleri	Grup					İşletme kiralama Varlıklar	Toplam
		Sahip Olunan binalar	Uzun dönemli Kiralanan binalar	Kısa dönemli Kiralanan binalar	Bilgisayarlar Ve diğer ekipman	£m		
	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	
Maliyet veya değerlendirme								
1 Ocak da	4,883	2,678	213	1,634	3,707	9,171	22,286	
Döviz çevrimi ve diğer ayarlamalar	—	43	2	48	216	249	558	
Bağlı ortaklıkların elden çıkartılması	—	(1)	—	(3)	(121)	—	(125)	
Yeniden sınıflandırmalar	—	26	1	(41)	14	—	—	
Ekler	511	81	5	130	340	1,178	2,245	
Yatırım amaçlı gayrimenkullerde yapılan giderler	2	—	—	—	—	—	2	
Yatırım amaçlı gayrimenkullerde gerçeğe uygun değer değişimi	(405)	—	—	—	—	—	(405)	
Elden çıkarılanlar ve tamamen değerini kaybetmiş varlıkların	(821)	(59)	(6)	(86)	(259)	(1,363)	(2,594)	
31 Aralık da	4,170	2,768	215	1,682	3,897	9,235	21,967	
Birikmiş değer düşüklüğü, aşınma ve amortisman								
1 Ocak da	—	530	87	606	2,124	1,630	4,977	
Döviz çevrimi ve diğer ayarlamalar	—	20	2	40	189	27	278	
Bağlı ortaklıkların elden çıkartılması	—	—	—	(2)	(74)	—	(76)	
Yeniden sınıflandırmalar	—	1	—	—	(1)	—	—	
Elden çıkarılanlar ve tamamen değerini kaybetmiş varlıkların	—	(10)	(2)	(48)	(231)	(435)	(726)	
Yıla yüklenen	—	91	11	133	473	627	1,335	
Arazi, fabrika ve ekipmanın kaydı	—	32	4	—	—	—	36	
31 Aralık da	—	664	102	729	2,480	1,849	5,824	
31 Aralık da net defter değeri	4,170	2,104	113	953	1,417	7,386	16,143	

Yatırımın özelliklerinin değerlendirilmesi, gerçeğe uygun değerini, yani taşınmazın kullanımı ya da finansmanı ve satışın yapılmasında yüklenilecek olan işlem maliyetleriyle ilgili tüm özel kayıt ve koşullar hariç olmak üzere, Grubun beyan tarihindeki hissesinin piyasa değerini yansıtabilecek şekilde yapılmaktadır. Kira getirisi, yenisiyle değiştirme maliyeti ve yararlı ömür gibi gözlemlenen piyasa verileri, Grubun sahip olduğu taşınmaz ile bire bir aynı olmayabilen taşınmazlarla ilgili göreceli olarak az sayıda işlemi yansıtmaktadır.

Değerlemeler, Kraliyet Yetkili Sürveyanlar Enstitüsü (Royal Institution of Chartered Surveyors) veya yurtdışındaki dengi bir kuruluşün üyesi olan sürveyanlar tarafından yapılmaktadır. Grubun yatırım mülklerinin önemli bir çoğunluğunun 31 Aralık 2012 itibarıyla değerlendirilmesi, harici değerlendirilmelerle desteklenmiştir.

Yatırım mülklerinin gerçeğe uygun değerine, satın alındıklarından bu yana 186 mil. £ amortisman (2011 – 146 mil. £; 2010 – 248 mil. £) dâhildir.

Yatırım mülklerinin kira geliri 267 mil. £'dir (2011 – 270 mil. £; 2010 – 279 mil. £). Yatırım mülklerinin doğrudan işletme giderleri 125 mil. £'dir (2011 – 110 mil. £; 2010 – 64 mil. £).

Yatırım mülkleri hariç mülklere (taşınmazlara), fabrikalara ve ekipmana, henüz inşa edilme aşamasında olan 35 mil. £ (2011 – 186 mil. £; 2010 – 298 mil. £) değerinde varlık da dâhildir.

	Banka				Toplam £m
	Sahip olunan binarlar £m	Uzun dönemli kiralanan binarlar £m	Kısa dönemli kiralanan ş binarlar £m	Bilgisayarlar ve diğer ekipman £m	
2012					
Maliyet veya değerlendirme					
1 Ocak da	1,018	48	708	2,409	4,183
Elden çıkartılmış gruplardan transferler	80	9	90	40	219
Transfer from fellow subsidiaries	7	35	35	52	129
Döviz çevrimi ve diğer ayarlamalar	(1)	—	(2)	—	(3)
Yeniden sınıflandırmalar	2	(4)	(2)	4	—
Ekler	195	3	53	329	580
Elden çıkarılanlar ve tamamen değerini kaybetmiş varlıkların düşümü	(4)	—	(195)	(122)	(321)
31 Aralık da	1,297	91	687	2,712	4,787
Birikmiş değer düşüklüğü, aşınma ve amortisman					
1 Ocak da	232	24	232	1,451	1,939
Elden çıkartılmış gruplardan transferler	33	4	63	23	123
Transfer from fellow subsidiaries	—	16	13	81	110
Döviz çevrimi ve diğer ayarlamalar	—	—	—	(3)	(3)
Elden çıkarılanlar ve tamamen değerini kaybetmiş varlıkların düşümü	(2)	—	(64)	(124)	(190)
Yıla yüklenen	40	5	52	281	378
31 Aralık da	303	49	296	1,709	2,357
31 Aralık da net defter değeri	994	42	391	1,003	2,430
2011					
Maliyet veya değerlendirme					
1 Ocak da	1,093	54	754	2,177	4,078
Elden çıkartılan gruplara transferler	(80)	(9)	(90)	(40)	(219)
Yeniden sınıflandırmalar	1	—	(2)	1	—
Ekler	7	3	71	398	479
Elden çıkarılanlar ve tamamen değerini kaybetmiş varlıkların düşümü	(3)	—	(25)	(127)	(155)
31 Aralık da	1,018	48	708	2,409	4,183
Birikmiş değer düşüklüğü, aşınma ve amortisman					
1 Ocak da	226	27	254	1,270	1,777
Elden çıkartılan gruplara transferler	(33)	(4)	(63)	(23)	(123)
Döviz çevrimi ve diğer ayarlamalar	(2)	1	—	1	—
Elden çıkarılanlar ve tamamen değerini kaybetmiş varlıkların düşümü	—	(2)	(13)	(91)	(106)
Yıla yüklenen	41	2	54	294	391
31 Aralık da	232	24	232	1,451	1,939
31 Aralık da net defter değeri	786	24	476	958	2,244

Hesaplara ilişkin notlar devam

19 Arazi, fabrika ve ekipman devam

2010	Sahip Olunan binalar	Banka			İşletme kiralama varlıkları	Toplam
		Uzun dönemli Kiralanmış binalar	Kısa dönemli Kiralanmış binalar	Bilgisayarlar ve diğer ekipman		
	£m	£m	£m	£m	£m	£m
Maliyet veya değerlendirme						
1 Ocak da	1,077	52	758	2,070	91	4,048
Döviz çevrimi ve diğer ayarlamalar	1	1	6	5	—	13
Yeniden sınıflandırmalar	4	—	(15)	11	—	—
Ekler	13	1	34	235	11	294
Bağlı ortaklıklardan transfer	2	—	2	7	3	14
Elden çıkarılanlar ve tamamen değerini kaybetmiş varlıkların düşümü	(4)	—	(31)	(151)	(105)	(291)
31 Aralık da	1,093	54	754	2,177	—	4,078
Birikmiş değer düşüklüğü, aşınma ve amortisman						
1 Ocak da	187	25	218	1,109	62	1,601
Döviz çevrimi ve diğer ayarlamalar	(1)	—	4	4	—	7
Bağlı ortaklıklardan transfer	—	—	—	—	3	3
Elden çıkarılanlar ve tamamen değerini kaybetmiş varlıkların düşümü	(1)	—	(22)	(114)	(66)	(203)
Yıla yüklenen	41	2	54	271	1	369
31 Aralık da	226	27	254	1,270	—	1,777
31 Aralık da net defter değeri	867	27	500	907	—	2,301

20 Ön ödemeler, tahakkuk eden gelir ve diğer varlıklar

	Grup			Banka		
	2012 £m	2011 £m	2010 £m	2012 £m	2011 £m	2010 £m
Ön ödemeler	862	939	1,054	2,093	2,087	2,107
Tahakkuk etmiş gelir	463	567	963	242	325	694
Peşin ödenen masraflar	66	77	277	20	430	176
Net fazlalığı olan emeklilik planları (Not 4 e bak)	144	24	39	99	8	7
Diğer Varlıklar	4,569	4,285	3,904	1,979	2,488	1,776
	6,104	5,892	6,237	4,433	5,338	4,760

21 Elden çıkarılan grupların varlıkları ve borçları

	Grup			Banka		
	2012 £m	2011 £m	2010 £m	2012 £m	2011 £m	2010 £m
Elden çıkartılmış grupların varlıkları						
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	—	100	—	—	94	—
Kredi ve avanslar bankalar	20	25	629	—	1	273
Kredi ve avanslar müşteriler	263	18,723	2,884	—	18,110	2,329
Borç senetleri ve Hisse senetleri	5	5	17	—	—	2
Türevler	3	439	5,148	—	414	1,757
Maddi olmayan varlıklar	—	15	—	—	—	—
Mahsuplaşma bakiyeleri	—	14	555	—	—	295
Arazi, fabrika ve ekipman	—	4,749	18	—	96	—
Diğer Varlıklar	13	18	291	—	—	109
	304	24,088	9,542	—	18,715	4,765
Elden çıkarılan grupların borçları						
Bankalardaki mevduatlar	—	—	266	—	—	140
Müşteri hesapları	18	21,820	900	—	20,390	144
Türevler	3	126	5,042	—	88	1,610
Mahsuplaşma bakiyeleri	—	8	907	—	—	391
Diğer Borçlar	114	886	393	—	—	51
	135	22,840	7,508	—	20,478	2,336

31 Aralık 2011'de, elden çıkarılacak gruplar, 2012'nin ikinci yarısında satılan RBS Aviation Capiyal işletmesi ve Birleşik Krallığın çeşitli yerlerindeki küçük ve orta ölçekli işletmeler ile UK Corporate faaliyetlerin yanı sıra RBS İngiltere ve Galler ile NatWest İskoçya'nın şube bazlı işletmelerinden oluşmaktadır ('Şube bazlı Birleşik Krallık işletmeleri'). Ekim 2012'de Santveer, üzerinde Ağustos 2010'da anlaşma sağlanmış bulunan satıştan çekildiğini duyurmuştur. RBS Grubu her ne kadar elden çıkarma seçeneklerini araştırmayı sürdürüyorsa da, 12 ay içinde bir satış artık yüksek bir olasılık dâhilinde değildir; buna göre 31 Aralık 2012'de Birleşik Krallıkta yerleşik varlıkların ve borçların artık elden çıkarılacak grup olarak sınıflandırılmasına son verilmiştir. Bu varlıkların ve borçların defter değerlerinin sınıflandırılmasında yeni bir ayarlama gerekmiştir.

IFRS 5 'Satış ve Sona Erdirilen Faaliyetler İçin Elde Tutulan Cari Olmayan Varlıklar' uyarınca, karşılaştırmalı yeniden beyan edilmemiştir.

2011'de, tahsis edilmiş 80 mil. £'lik peştemaliye, Birleşik Krallıktaki şube bazlı işletmelerle ilgili olarak faaliyet masraflarına karşılık olarak zarara yazılmıştır. RBS Aviation Capital işletmesiyle ilgili hiçbir ayarlama yapılmamıştır.

RBS Sempra Commodities JV'nin elden çıkarılması, 2010'da büyük ölçüde tamamlanmıştır. RBS Sempra Commodities JV'nin belirli sözleşmeleri, yenilenmeden önce, çoğu 2011 sırasında tamamlanan risk devri işlemlerinde alıcıya satılmıştır.

22 Açık pozisyonlar

	Grup			Banka		
	2012 £m	2011 £m	2010 £m	2012 £m	2011 £m	2010 £m
Borç senetleri						
- Devlet	23,529	32,812	34,437	11,984	19,910	21,268
- Diğer senet çıkarıcılar	3,411	5,972	6,412	1,489	3,288	4,120
Hisse senetleri	601	1,662	281	601	1,660	299
	27,541	40,446	41,130	14,074	24,858	25,687

Not:

(1) Bütün açık pozisyonlar alım satım için elde tutulanlar içinde sınıflandırılmaktadır.

23 Tahakkuklar, ertelenmiş gelir ve diğer borçlar

	Grup			Banka		
	2012 £m	2011 £m	2010 £m	2012 £m	2011 £m	2010 £m
Tedavüldeki banknotlar	1,684	1,683	1,793	1,106	1,130	1,094
Dönem vergisi	323	209	561	526	525	755
Tahakkuklar	3,276	4,040	5,415	2,019	2,484	3,392
Ertelenmiş gelir	718	872	1,457	505	537	861
Borçlar ve giderler için provizyonlar	3,061	1,310	584	1,895	652	457
Diğer Borçlar (1)	2,965	6,695	3,924	1,304	3,512	1,499
	12,027	14,809	13,734	7,355	8,840	8,058

Not:

(1) Diğer borçlara, hisse bazlı ödemelerle ilgili olarak 24 milyon £ (2011 – 15 milyon £; 2010 – 18 milyon £) dâhildir

	Grup									
	Ödeme Koruması Sigortası (1)	Faiz oranlı Hedging Ürünleri (2)	Diğer müşteri tazmini (3)	Diğer düzenleyiciler (5)	İhtilaflar (6)	Teknoloji kazası tazminatı (7)	Emlak (8)	Diğer	Toplam	
	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m
1 Ocak da 2012	745	—	—	—	—	5	—	368	192	1,310
Tahakkuklardan transferler ve diğer borçlar	—	—	119	—	125	65	—	—	88	397
	745	—	119	—	125	70	—	368	280	1,707
Döviz çevrimi ve diğer hareketler	—	—	—	—	—	(3)	1	(2)	1	(3)
Gelir tablosuna yükleme	1,110	700	140	381	75	140	175	153	27	2,901
Gelir tablosundan çıkarma	—	—	(2)	—	—	(8)	—	(38)	—	(48)
Kullanılan provizyonlar	(960)	(24)	(96)	—	—	(115)	(148)	(90)	(63)	(1,496)
31 Aralık da 2012	895	676	161	381	200	84	28	391	245	3,061

Bu tablolara ilişkin notlar için 282 ve 283üncü sayfalara bakınız.

Hesaplara ilişkin notlar devam

23 Tahakkuklar, ertelenmiş gelir ve diğer borçlar devam

Borçlar ve giderler için provizyonlar	Ödeme Koruması Sigortası (1) £m	Faizoranı Hedging Ürünler (2) £m	Diğer müşteri tazmini (3) £m	LIBOR (4) £m	Banka		İhtilaf (6) £m	Teknoloji kazası tazminatı(7) £m	Emlak (8) £m	Diğer £m	Toplam £m
					Diğer düzenleyic Provizyonlar (5) £m	Provizyonlar (5) £m					
1 Ocak da 2012	254	—	—	—	—	—	—	—	214	184	652
Tahakkuklardan transferler ve diğer borçlar	—	—	82	—	125	23	—	—	—	88	318
	254	—	82	—	125	23	—	—	214	272	970
Gelir tablosuna yükleme	1,627	541	275	122	381	75	13	54	140	26	
Gelir tablosundan çıkarma	—	—	(1)	—	—	(1)	—	(35)	—	(37)	
Kullanılan provizyonlar	(405)	(10)	(68)	—	—	(7)	(45)	(67)	(63)	(665)	
31 Aralık da 2012	390	265	135	381	200	28	9	252	235	1,895	

Notlar:

(1) Nisan 2011'de, Britanya Bankacılar Derneği'nin (British Bankers' Association) başvurusunun Yargısal Denetim Yüksek Mahkemesi (High Court of Judicial Review) tarafından reddinin ardından RBS Grubu, FSA ve FSA Politika Beyanı PS 10/12 uyarınca Ödeme Koruması Sigortası (PPI) şikayetlerine bakan Finansal Ombudsman Hizmetiyle anlaşmaya varmıştır. Bu beyan, her bir şikayetin ayrı ayrı değerlendirilmesinin çerçevesini belirlemektedir. Aynı zamanda, firmaların kökte yatan nedenlerin analizini üstlenmelerini gerektirmektedir. Eğer sitemle ilgili sorunlar saptanırsa belirli kategorilerden müşteriler için proaktif bağlantı alıştırmaları gerekmektedir.

Grubun PPI satışlarıyla ilgili provizyonunun altında yatan ana varsayımlar şunlardır: Grubun alacağı şikâyetlerin toplam sayısının değerlendirilmesi; tazminatla sonuçlanacak olan bunların oranı; bu tazminatların ortalama maliyeti. Şikâyetlerin sayısının tahmini, Grubun satılmış PPI poliçelerinin süre ve ürün bazında analizinden hareketle yapılmaktadır. Şikâyetle bulunacak poliçe hamillerinin tahmini yüzdesi (talepte bulunma oranı) ve bunlardan kabul edileceklerin sayısı (kabul oranı), en son yaşananlar, FSA politika beyanlarında gösterilmekte olan yol ve proaktif müşteri bağlantıları temelinde saptanmıştır. Ortalama tazminat varsayımı en son yaşananlara ve FSA beyanındaki hesaplama kurallarına dayanmaktadır.

Aşağıdaki tablo, Grubun provizyonlarının ana varsayımlardaki değişikliklere (diğer varsayımların hepsinin aynı kalması durumunda) duyarlılığını göstermektedir.

Varsayım	Hassasiyet	
	Varsayım değişikliği %	Provizyonda dolaylı değişiklik £m
Take up oranı	+/-5	+/-300
Uphold oranı	+/-5	+/-35
Ortalama tazmin	+/-5	+/-35

Kabul edilen şikâyetler için ödenecek faiz de, Grubun tazminat sürecini yönetiminin tahmini maliyetinin yanı sıra, provizyona dâhil edilmiştir. Grup, bu provizyonla ilişkili nakit çıkışlarının çoğunun 2013'ün sonuna kadar gerçekleşmiş olmasını beklemektedir. Gerçekleşen şikâyet hacmine, talepte bulunma ve kabul oranlarına ve ortalama tazminat maliyetlerine göre gerçekleşecek olan olası tazminat maliyeti konusunda belirsizlikler bulunmaktadır.

(2) Haziran 2012'de, bütün endüstri çapında bir incelemenin ardından FSA, RBS Grubunun ve diğer Birleşik Krallık bankalarının şunları kabul ettiğini açıklamıştır:

- faiz dalgalanma marjlı ürünler satılan küçük işletme müşterilere otomatik olarak adil ve makul tazminat sağlamak;
- küçük işletme müşterilere yapılan faiz oranı hedging ürünlerinin (faiz oranı tavanlı ve basit faiz oranı marjı korumalı olanlar hariç) satışlarını, tazminat hakkı doğmuş mu diye gözden geçirmek ve
- küçük işletme müşterilere faiz oranı tavanlı ürünü satışlarını, incelemeler sırasında müşteri tarafından bir şikâyetle bulunulursa, tazminat hakkı doğmuş mu diye gözden geçirmek.

31 Ocak 2013'te FSA, RBS Grubu ve diğer Birleşik Krallık bankalarının pilot çalışmalarının sonuçlarının duyurusunu yapmıştır. FSA'nın duyurusu aynı zamanda, müşterinin "büyük işletme müşteri" olarak nitelenip nitelenemeyeceğini belirlemek için uygulanacak testlere ve oluşturulmuş tazminat ilkeleri dizinine açıklık getirmektedir.

Grup, FSA'nın kılavuzluğu, faiz oranı hedging ürünleri portföyünün analizi ve pilot uygulamanın sonuçları temelinde sorumluluğunu 700 mil. £ olarak tahmin etmiştir. Provizyona, müşterilere ödenecek tazminat, tazminat üzerinden ödenecek faiz, hedging pozisyonundan çıkmanın Gruba olan maliyeti ve incelemeyi üstlenmenin maliyeti dâhildir.

Tahminin altında yatan asıl varsayımlar şunlardır: Tazminat kriterlerini karşılayan işlemlerin sayısı; tazminatın mahiyeti; özellikle de bir ürünün sonlandırılıp sonlandırılmadığı veya alternatif bir ürünle ve/veya farklı bir profille ikame edilip edilmediği; incelemenin maliyeti.

23 Tahakkuklar, ertelenmiş gelir ve diğer borçlar devam

Aşağıdaki tablo, Grubun provizyonlarının ana varsayımlardaki değişikliklere (diğer varsayımların hepsinin aynı kalması durumunda) duyarlılığını göstermektedir.

Varsayım	Hassasiyet	
	Varsayımda değişiklik %	Provizyonda dolaylı değişiklik £m
Tazminata konu diğer müşteri işlemleri sayısı (i)	+/-5	+/-29
Tam tazminata konu olan müşteri işlemlerinin oranı (i)	+/-5	+/-42

(i) Garameten azaltılmış/arttırılmış alternatif ürüne hak kazanan müşteriler.

Tazminat ve inceleme uygulaması ilerledikçe, provizyonun düzeyinin değişmesi de olasıdır. Tazminata gerektirecek işlemlerin sayısı ve de tazminatın mahiyeti ve maliyeti hakkında hala önemli belirsizlikler bulunmaktadır.

- (3) Grup, müşteriler için, belirli maddelerle ilişkin olarak tazminat öngörmüştür. Bunların hiçbirini tek başına önem arz etmemektedir.
- (4) 6 Şubat 2013'te Grup, toplam 381 mil. £ değerinde finansal ceza da dâhil olmak üzere LIBOR ve diğer ticari ödeneklerin belirlenmesiyle ilgili olarak FSA (Finansal Hizmetler Kurumu), ABD Adalet Bakanlığı ve Emtia Vadeli Alım Satım Komisyonu ile anlaşmaya varmıştır. Grup, diğer devlet kurumları ve düzenleyici kurumlarla işbirliği yapmayı sürdürmekte olup bu incelemelerin olası sonucu da Grubun ilave para cezalarına çarptırılmasıdır. Ancak, bu erken aşamada Grup miktar konusunda güvenilir bir tahminde bulunamamaktadır.
- (5) Grup, düzenleyici kurumlar ve diğer yetkili makamlar tarafından bir dizi soruşturmaya tâbi tutulmaktadır. Bu soruşturmaların ayrıntıları bu bunlarla bağlantılı belirsizliklerin değerlendirmesi 31 sayılı Notta sunulmaktadır.
- (6) Grup, Birleşik Krallıkta, Birleşik Devletlerde ve diğer ülkelerde, normal ticari faaliyetlerinden kaynaklanan yasal takibatın tarafıdır. 31 Aralık 2012'deki dava provizyonları çeşitli takibatla ilgilidir; Ama bunların hiçbirinin önem derecesi yüksek değildir. Grubun yasal takibatlarının ayrıntılı tarifine ve ilgili belirsizliklerin değerlendirmesine 31 sayılı Notta yer verilmektedir.
- (7) Haziran 2012'de RBS Grubu, işlem verilerinin işlenmesini etkileyen bir teknoloji kazasına uğramıştır. 2012'de ücret ve faizden yapılan feragatleri, Grubun müşterilerine ödenecek tazminatı, başta personel maliyeti olmak üzere diğer maliyetleri karşılamak için 175 mil. £ provizyon hesaplara girilmiştir Maliyetlerin önemli bir kısmı ödenmiş olup nihai maliyet konusunda küçük bir belirsizlik bulunmaktadır.
- (8) Taşınmazla için karşılıklar, sıl olarak ağır külfetli kira sözleşmelerinden oluşmaktadır. İleride boş kiralık taşınmazlar için ödenmesi gereken kiralar ve Grubun ödeyeceği kiradan daha düşük kira karşılığında alt kiraya verilen taşınmazlardan kaynaklanabilecek açık için provizyon ayrılmıştır.

24 Ertelenmiş vergiler

	Grup			Banka		
	2012 £m	2011 £m	2010 £m	2012 £m	2011 £m	2010 £m
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	789	1,384	1,422	—	—	—
Ertelenmiş vergi varlığı	(3,066)	(3,320)	(1,790)	(2,878)	(2,584)	(794)
Net ertelenmiş vergi varlığı	(2,277)	(1,936)	(368)	(2,878)	(2,584)	(794)

Hesaplara ilişkin notlar devam

24 Ertelenmiş vergiler devam

Net ertelenmiş vergi varlığı şunları kapsar:

	Grup												
	Hızlandırılmış Emeklilik	Hızlandırılmış sermaye karşılıkları	Provizyonlar	Ertelenmiş kazançlar	IFRS geçiş	Finansal araçların gerçeğe uygun değeri	Satışa- hazır finansal varlıklar	Maddi olmayan varlıklar	Nakit akış hedgingi	Hisse tabloları	Devredilen vergi zararları	Diğer	Toplam
	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m
1 Ocak 2011 itibarı ile	(517)	2,652	(1,383)	88	(294)	2	76	91	(32)	(31)	(914)	(106)	(368)
Elden çıkartılmış gruplara transferler	—	(308)	—	—	—	16	—	—	—	—	159	—	(133)
Bağlı ortaklıklardan transferler	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(3,038)	—	(3,038)
Gelir tablosuna yükleme/(kredi)	133	48	104	(21)	76	61	(25)	83	(6)	(3)	369	132	951
Diğer kapsamlı gelirlere (kredi) / yükleme	(88)	—	—	1	—	—	66	—	271	14	415	—	679
Elden çıkarılan bağlı ortaklıklar	—	(35)	—	—	—	—	—	—	(1)	—	—	—	(36)
Döviz çevrimleri ve diğer ayarlamalar	(4)	6	(6)	2	—	(4)	2	3	3	3	9	(5)	9
1 Ocak 2012 itibarı ile	(476)	2,363	(1,285)	70	(218)	75	119	177	235	(17)	(3,000)	21	(1,936)
Gelir tablosuna yükleme/(kredi)	34	(505)	219	(12)	77	(98)	(28)	17	188	(1)	283	(67)	107
Diğer kapsamlı gelirlere (kredi) / yükleme	(401)	—	—	(10)	—	—	36	—	152	5	(170)	—	(388)
Bağlı ortaklıkları (elden çıkarma)/birleşme	—	(38)	—	—	—	(6)	—	—	—	—	—	52	8
Elden çıkartılmış gruplara transferler	—	—	(85)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(85)
Döviz çevrimleri ve diğer ayarlamalar	20	(37)	34	8	(7)	7	9	(8)	—	—	8	(17)	17
31 Aralık 2012 itibarı ile	(823)	1,783	(1,117)	56	(148)	(22)	136	186	575	(13)	(2,879)	(11)	(2,277)

	Banka										
	Emeklilik	Hızlandırılmış sermaye karşılıkları	Provizyonlar	Ertelenmiş kazançlar	IFRS geçiş	Nakit akış hedgingi	Hisse şemaları	Devredilen Vergi zararları	Diğer	Toplam	
	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	
1 Ocak 2011 itibarı ile	(7)	(193)	(520)	44	(125)	177	(26)	(144)	—	(794)	
Bağlı ortaklıklardan transfer	—	—	—	—	—	—	—	(3,038)	—	(3,038)	
Gelir tablosuna yükleme/(kredi)	3	130	267	(7)	33	4	(3)	143	(1)	569	
Diğer kapsamlı gelirlere yükleme	—	—	—	—	—	259	4	416	—	679	
1 Ocak 2012 itibarı ile	(4)	(63)	(253)	37	(92)	440	(25)	(2,623)	(1)	(2,584)	
Gelir tablosuna yükleme/(kredi)	5	(331)	(46)	(6)	35	4	—	139	2	(198)	
Diğer kapsamlı gelirlere (kredi) / yükleme	(25)	—	—	(6)	—	93	(1)	(170)	—	(109)	
Döviz çevrimi ve diğer ayarlamalar	21	—	(5)	6	(7)	—	—	—	(2)	13	
31 Aralık 2012 itibarı ile	(3)	(394)	(304)	31	(64)	537	(26)	(2,654)	(1)	(2,878)	

Kullanılmamış vergi zararlarıyla ilgili ertelenmiş vergi varlıkları, eğer bu zararlar geçici farklılıklar için beklenen ters kayıtlar hesaba katıldıktan sonra gelecekteki vergiye tâbi olası kardan mahsup edilebilecekse tahakkuk ettirilmektedir. Vergi kayıplarıyla ilgili olarak tahakkuk ettirilmiş ertelenmiş vergi aşağıda analiz edilmiştir.

	2012 £m	2011 £m	2010 £m
Devreden UK vergi zararları			
- The Royal Bank of Scotlve plc	2,654	2,623	144
- National Westminster Bank Plc	66	93	349
	2,720	2,716	493
Devreden denizaşırı vergi zararları			
- Ulster Bankırlanda	72	284	260
- RBS Citizens Finansal Grup, Inc	87	—	—
- RBS Aerospace	—	—	161
	159	284	421
	2,879	3,000	914

Birleşik Krallık vergi zararları

Birleşik Kurallık vergi kuralları uyarınca vergi zararlarının süresi dolmaz; sonraki yıllara sonsuza kadar devredilebilirler.

The Royal Bank of Scotlve plc – 1 Ocak 2012'de devrolunmuş vergi zararlarıyla ilgili ertelenmiş vergi, tamamen RBS N.V.'nin Birleşik Krallık şubesinin alış veriş işlemi zararlarıyla ilgilidir. Bunlar, RBS N.V.'nin Birleşik Krallık faaliyetlerinin çoğunun Royal Bank of Scotlve plc'ye devrinin ardından 1 Ocak 2011'de devrolunmuştur. Birleşik Krallık Şubesinin, finansal kriz sırasındaki kredi piyasası zarar yazmalarına atfedilen vergi zararları, asıl olarak 2007 ve 2009 yılları arasında uğranılmış olan zararlardır.

Royal Bank of Scotlve plc 2011'de vergiye tabi kâr ve 2012'de vergi zararı beyan etmiştir. 2012'deki vergi zararı, ana bankacılığın kârlılığında mahsup edilmiş önceki kurum içi kredi kazançlarının ters kaydını yansıtmaktadır. Sonraki yıllara devredilen zararlar, RBS Grubunun stratejik planı temelinde büyük ölçüde Royal Bank of Scotlve plc'nin 2018 sonuna kadarki vergiye tâbi kârlarına karşı kullanılacaktır. Öngörülen kârlarda %20'lik bir azalma, tahsil edilme süresini 2019'a kadar, bir yıl süreyle uzatacaktır.

National Westminster Bank Plc – 31 Aralık 2012'deki vergi zararlarıyla ilgili ertelenmiş vergi varlığı, 2009 ile 2012 arasında ortaya çıkan mahsup edilmemiş bakiye alış veriş işlemi zararlarıyla ilgilidir. Ortaya çıkan zararların %95'i, başka Birleşik Krallık şirketlerinin vergiye tâbi kârlarından mahsup edilmiştir. Sonraki yıllara devredilen bakiye zararlar, RBS Grubunun stratejik planı temelinde tamamen şirketin 2015 sonuna kadarki vergiye tâbi kârlarına karşı kullanılacaktır. Öngörülen kârlarda %20'lik bir azalma, tahsil edilme süresini 2016'a kadar, bir yıl süreyle uzatacaktır.

Denizaşırı vergi zararları

Ulster Bankırlanda – bir ertelenmiş vergi varlığı, 31 Aralık 2012'de ertesi yıla devreden 7 milyar 627 mil. £ toplam vergi zararının 575 mil. £'iyle ilgili olarak tahakkuk ettirilmiştir. Zararlar asıl olarak İrvea Cumhuriyetindeki bozulan ekonomik koşulları yansıtan önemli değer düşüklüğü indirimlerden kaynaklanmıştır. Değer düşüklüğü indirimlerinin ileride azalması beklenmektedir. Ertelenmiş vergilerin tahakkuk ettirildiği zararlar, RBS Grubunun stratejik planı temelinde tamamen şirketin 2019 sonuna kadarki vergiye tâbi kârlarına karşı kullanılacaktır. Öngörülen kârlarda %20'lik bir azalma, tahsil edilme süresini 2020'a kadar, bir yıl süreyle uzatacaktır.

RBS Citizens Finansal Grup – 87 mil. £ ertelenmiş vergi varlığı, 31 Aralık 2012'de ertesi yıla devredilen 239 mil. £ toplam vergi zararıyla ilgili olarak tahakkuk ettirilmiştir. Ertelenmiş bir verginin üzerine tahakkuk ettirildiği zararlar 2013'te, gelecekteki vergiye tâbi kârlara karşı kullanılacaktır. Öngörülen kârlardaki %20 bir indirim tahsilat dönemini 2013'ten sonraya uzatmayacaktır.

Tahakkuk ettirilmemiş ertelenmiş vergi

Gelecekte vergiye tâbi kârların mevcut olacağı konusunda kuşku duyulan ülkelerde, ilerideki yıllara devredilen 10 milyar 230 mil. £ vergi zararıyla (2011 – 6 milyar 525 mil. £; 2010 – 2 milyar 422 mil. £) ilgili olarak, 1 milyar 295 mil. £ ertelenmiş vergi varlığı (2011 – 743 mil. £; 2010 – 298 mil. £) tahakkuk ettirilmemiştir. Bu zararların 2 milyar 300 mil. £'si beş yıl sonra sona erecektir. Gelecek yıllara devredilen vergi zararı bakiyesi için herhangi bir zaman sınırlaması yoktur.

214 mil. £ ertelenmiş vergi borcu (2011 – 249 mil. £; 2010 – 279 mil. £), denizaşırı bağlı ortaklıkların dağıtılmamış kârlarıyla ve denizaşırı şubelerin kurulması üzerine portföyde tutulan kazançlarıyla ilgili olarak tahakkuk ettirilmemiştir. Denizaşırı bağlı ortaklıkların dağıtılmamış kârlarıyla ya süresiz olarak yeniden yatırım yapılması veya bu kârların başkaca vergiye tâbi olmaksızın Birleşik Krallığa havale edilmesi beklenmektedir. Portföyde tutulan kazançlardan dolayı öngörülebilir bir gelecekte herhangi bir verginin doğması beklenmemektedir. Birleşik Krallık vergi mevzuatındaki değişiklikler, 1 Temmuz 2009 veya sonrasında edinilen denizaşırı temettü gelirlerini Birleşik Krallık vergisinden muaf tutmaktadır.

Hesaplara ilişkin notlar devam

25 İkinci dereceden borçlar

	Grup			Banka		
	2012 £m	2011 £m	2010 £m	2012 £m	2011 £m	2010 £m
Vadeli borç sermaye	21,442	20,931	21,645	20,383	19,815	20,115
Vadesiz borç sermaye	9,118	7,959	7,039	8,267	7,079	6,157
İmtiyazlı hisseler	3,291	3,434	3,339	2,985	3,120	3,027
	33,851	32,324	32,023	31,635	30,014	29,299

Grup, Mayıs 2010'daki bir dizi takas veya geri alma teklifinde, belirli bazı ikinci dereceden borç senetlerini ve imtiyazlı hisse senetlerini, nakit veya ödeme öncelikli borç karşılığında geri almıştır. Mart 2012'de Grup ikinci dereceden belirli borç senetlerini ikinci dereceden yeni borç senetleriyle değiştirmiştir. Borç olarak sınıflandırılan enstrümanların söz konusu olduğu takasların hepsi, IFRS'de orijinal borcun ifası veya yeni finansal borcun tahakkuku olarak değerlendirilen kriterleri karşılamaktadır.

RBS Grubu, Avrupa Komisyonu ile anlaşma sağlanmış olmadıkça şirketin ve doğrudan ya da dolaylı herhangi bir bağlı ortaklığının (farklı kısıtlamalara tâbi olan RBS Holding N.V. hariç olmak üzere), harici yatırımcılara, eğer bu yönde yasal bir yükümlülüğü yoksa, 30 Nisan 2010'dan sonra iki yıl boyunca ("Erteleme Dönemi") mevcut karma sermaye enstrümanları (imtiyazlı hisseler, B grubu hisseler ve düşük 2 kademe enstrümanlar) için herhangi bir temettü ya da kupon bedeli ödememeyi veya 24 Kasım 2009 ile Erteleme Dönemi arasında bu sermaye enstrümanlarıyla ilgili olarak satın alma haklarını kullanmamayı yükümlenmiştir. 24 Kasım 2009'dan sonra çıkartılmış karma enstrümanlar genellikle, temettü ve kupon ödemesi veya satın alma opsiyonu kısıtlamasına tâbi değildirler. 30 Nisan 2012'de, RBS Grubu enstrümanları için erteleme dönemi sona ermiş ve Mayıs 2012'de de RBS Grubu, bu enstrümanlar için ödemelere yeniden başlama konumunda olduğunu belirlemiştir. Gelecekteki kupon ve temettü ödemeleri, ilgili enstrümanın koşullarına bağlı olacak ve bu koşullara göre yapılacaktır.

Şirket tarafından çıkartılan belirli imtiyazlı hisseler, borç olarak sınıflandırılmış olup Şirketler Yasası 2006'nın sermayenin korunması kurallarına tâbi kalmaya devam edeceklerdir.

Aşağıdaki tablo, ikinci derece borçların sözleşmeye göre kalan vadelerini, son itfa tarihi ve bir sonraki ödeme apel tarihine göre göstermektedir.

2012 - son itfa	Grup					Daha sonra £m	Mevcut durum £m	Toplam £m
	2013 £m	2014 £m	2015-2017 £m	2018-2022 £m				
Sterlin	244	—	629	5,471	—	4,587	10,931	
ABD doları	625	664	1,497	3,254	—	5,898	11,938	
Euro	1,474	—	1,713	3,607	219	1,507	8,520	
Diğer	42	425	751	909	—	335	2,462	
	2,385	1,089	4,590	13,241	219	12,327	33,851	

2012 - apel tarihi	Mevcut durum £m	Grup					Daha sonra £m	Mevcut durum £m	Toplam £m
		2013 £m	2014 £m	2015-2017 £m	2018-2022 £m				
Sterlin	—	464	60	826	7,221	135	2,225	10,931	
ABD doları	1,469	3,300	664	3,128	1,939	1,345	93	11,938	
Euro	—	2,914	289	2,833	2,220	219	45	8,520	
Diğer	9	715	—	1,174	564	—	—	2,462	
	1,478	7,393	1,013	7,961	11,944	1,699	2,363	33,851	

2011 - son itfa	Grup							Toplamı £m
	2012 £m	2013 £m	2014-2016 £m	2017-2021 £m	Daha sonra £m	Sürekli £m		
Sterlin	86	158	648	5,453	—	3,247	9,592	
ABD doları	325	555	2,976	1,316	—	6,145	11,317	
Euro	244	1,299	1,106	4,075	418	1,551	8,693	
Diğer	29	—	1,618	730	—	345	2,722	
	684	2,012	6,348	11,574	418	11,288	32,324	

2011 - apel tarihi	Mevcut durum £m	Grup					Daha sonra £m	Mevcut durum £m	Toplam £m
		2012 £m	2013 £m	2014-2016 £m	2017-2021 £m				
Sterlin	—	140	218	855	7,093	176	1,110	9,592	
ABD doları	2,384	3,053	2,532	1,198	347	1,318	485	11,317	
Euro	159	2,128	1,299	1,922	2,720	418	47	8,693	
Diğer	9	1,407	—	1,306	—	—	—	2,722	
	2,552	6,728	4,049	5,281	10,160	1,912	1,642	32,324	

2010 - son itfa	Grup					Daha sonra £m	Mevcut durum £m	Toplam £m
	2011 £m	2012 £m	2013-2015 £m	2016-2020 £m				
Sterlin	78	—	817	5,063	361	2,290	8,609	
ABD doları	263	262	2,245	2,582	—	6,043	11,395	
Euro	708	—	2,081	3,556	1,362	1,607	9,314	
Diğer	27	—	1,612	728	—	338	2,705	
	1,076	262	6,755	11,929	1,723	10,278	32,023	

2010 - apel tarihi	Mevcut durum £m	Grup					Daha sonra £m	Mevcut durum £m	Toplam £m
		2011 £m	2012 £m	2013-2015 £m	2016-2020 £m				
Sterlin	13	97	55	1,027	6,717	530	170	8,609	
ABD doları	2,379	2,016	1,228	3,721	328	1,240	483	11,395	
Euro	613	689	1,521	2,387	3,631	424	49	9,314	
Diğer	672	11	728	956	338	—	—	2,705	
	3,677	2,813	3,532	8,091	11,014	2,194	702	32,023	

Hesaplara ilişkin notlar devam

25 İkinci dereceden borçlar

2012 - son itfa	2013	2014	Banka	2018-2022	Daha sonra	Mevcut durum	Toplam
	£m	£m	2015-2017	£m	£m	£m	£m
Sterlin	217	—	276	5,007	—	4,078	9,578
ABD doları	620	664	1,497	3,040	—	5,462	11,283
Euro	1,474	—	1,713	3,607	219	1,308	8,321
Diğer	42	425	751	909	—	326	2,453
	2,353	1,089	4,237	12,563	219	11,174	31,635

2012 - apel tarihi	Mevcut durum	2013	2014	Banka	2018-2022	Daha sonra	Mevcut durum	Toplam
	£m	£m	£m	2015-2017	£m	£m	£m	£m
Sterlin	—	217	60	386	6,725	135	2,055	9,578
ABD doları	1,469	2,859	664	3,127	1,726	1,345	93	11,283
Euro	—	2,760	289	2,833	2,220	219	—	8,321
Diğer	—	715	—	1,174	564	—	—	2,453
	1,469	6,551	1,013	7,520	11,235	1,699	2,148	31,635

2011 - son itfa	Banka							Toplam
	£m	2012	2013	2014-2016	2017-2021	Daha sonra	Mevcut	
	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m
Sterlin	49	158	284	5,000	—	2,893	8,384	
ABD doları	61	555	2,976	1,316	—	5,523	10,431	
Euro	20	—	1,618	730	—	345	2,713	
Diğer	372	2,012	5,984	11,121	418	10,107	30,014	

2011 - apel tarihi	Banka							Toplam
	£m	2012	2013	2014-2016	2017-2021	Daha sonra	Mevcut durum	
	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m
Sterlin	—	103	158	404	6,700	79	940	8,384
ABD doları	1,759	2,792	2,532	1,198	347	1,318	485	10,431
Euro	—	2,127	1,299	1,922	2,720	418	—	8,486
Diğer	—	1,407	—	1,306	—	—	—	2,713
	1,759	6,429	3,989	4,830	9,767	1,815	1,425	30,014

2010 - son itfa	Banka							Toplam
	£m	2011	2012	2013-2015	2016-2020	Daha sonra	Sürekli	
	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m
Sterlin	46	—	454	5,000	—	—	1,938	7,438
ABD doları	257	—	2,245	2,582	—	—	5,422	10,506
Euro	264	—	2,081	3,556	1,362	—	1,396	8,659
Diğer	18	—	1,612	728	—	—	338	2,696
	585	—	6,392	11,866	1,362	—	9,094	29,299

2010 - apel tarihi	Banka							Toplam
	Currently	2011	2012	2013-2015	2016-2020	Daha sonra	Mevcut durum	
	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m
Sterlin	2	76	55	514	6,717	74	—	7,438
ABD doları	1,755	2,013	966	3,721	328	1,240	483	10,506
Euro	450	246	1,521	2,387	3,631	424	—	8,659
Diğer	663	11	728	956	338	—	—	2,696
	2,870	2,346	3,270	7,578	11,014	1,738	483	29,299

**Vadeli borç
sermaye**
Bank

	Sermaye değerler	2012 £m	2011 £m	2010 £m
€1,000 mil. 6% ikinci dereceden tahvil 2013	Aşağı Tier2	869	921	989
US\$50 mil. Değişken faizli ikinci dereceden tahvil 2013	Aşağı Tier2	36	37	38
€500 mil.6% ikinci dereceden tahvil 2013	Aşağı Tier2	415	426	439
£150 mil. 10.5% ikinci dereceden tahvil 2013 (1)	Aşağı Tier2	164	171	177
AUD397 mil. (2011 ve 2010 - AUD590 mil.) 6% ikinci dereceden tahvil 2014 (Ekim 2009 itibarı ile 3 aylık dönemlerde geri çağırılabilir) (2)	Aşağı Tier2	257	392	391
AUD265 mil. (2011 ve 2010 - AUD410 mil.) değişken faizli ikinci dereceden tahvil 2014 (Ekim 2009 itibarı ile 3 aylık dönemlerde geri çağırılabilir) (2)	Aşağı Tier2	171	272	272
CAD217 mil. (2011 ve 2010 - CAD700 mil.) 4.25% ikinci dereceden tahvil 2015 (Mart 2009 itibarı ile 3 aylık dönemlerde geri çağırılabilir) (2)	Aşağı Tier2	135	444	452
£250 mil. 9.625% ikinci dereceden tahvil 2015	Aşağı Tier2	289	297	303
US\$322 mil. (2011 ve 2010 - US\$750 mil.) değişken faizli Bermuda geri çağırılabilir ikinci dereceden tahvil 2015 (Eylül 2010 itibarı ile 3 aylık dönemlerde geri çağırılabilir) (2)	Aşağı Tier2	199	485	483
€750 mil. değişken faizli ikinci dereceden tahvil 2015	Aşağı Tier2	688	709	725
CHF400 mil. 2.375% ikinci dereceden tahvil 2015	Aşağı Tier2	287	295	287
CHF100 mil. 2.375% ikinci dereceden tahvil 2015	Aşağı Tier2	84	88	83
CHF200 mil. 2.375% ikinci dereceden tahvil 2015	Aşağı Tier2	134	136	136
US\$229 mil. (2011 ve 2010 - US\$500 mil.) değişken faizli ikinci dereceden tahvil 2016 (Ekim 2009 itibarı ile 3 aylık dönemlerde geri çağırılabilir) (2)	Aşağı Tier2	142	324	322
US\$686 mil. (2011 ve 2010 - US\$1,500 mil.) değişken faizli ikinci dereceden tahvil 2016 (Nisan 2011 itibarı ile 3 aylık dönemlerde geri çağırılabilir) (2)	Aşağı Tier2	425	971	967
€227 mil. (2011 ve 2010 - €500 mil.) 4.5% ikincidereceden tahvil 2016 (Ocak 2011 itibarı ile 3 aylık dönemlerde geri çağırılabilir) (2)	Aşağı Tier2	185	420	450
CHF34 mil. (2011 ve 2010 - CHF200 mil.) 2.75% ikinci dereceden tahvil 2017 (Aralık 2012 itibarı ile 3 aylık dönemlerde geri çağırılabilir) (2)	Aşağı Tier2	23	138	138
€100 mil. değişken faizli ikinci dereceden tahvil 2017	Aşağı Tier2	82	84	86
€102 mil. (2011 ve 2010 - €500 mil.) değişken faizli ikinci dereceden tahvil 2017 (Ocak 2012 itibarı ile 3 aylık dönemlerde geri çağırılabilir) (2)	Aşağı Tier2	84	419	432
€750 mil. 4.35% ikinci dereceden tahvil 2017	Aşağı Tier2	721	723	721
AUD50 (2011 ve 2010 - AUD450 mil.) 6.5% ikinci dereceden tahvil 2017 (Şubat 2012 itibarı ile 3 aylık dönemlerde geri çağırılabilir) (2)	Aşağı Tier2	32	303	302
AUD90 mil. (2011 ve 2010 - AUD450 mil.) değişken faizli ikinci dereceden tahvil 2017 (Şubat 2012 itibarı ile 3 aylık dönemlerde geri çağırılabilir) (2)	Aşağı Tier2	58	298	295
US\$450 mil. (2011 ve 2010 - US\$1,500 mil.) değişken faizli geri çağırılabilir yükselen ikinci dereceden tahvil 2017(Ağustos 2012 itibarı ile 3 aylık dönemlerde geri çağırılabilir) (2)	Aşağı Tier2	279	970	966
€2,000 mil. 6.93% ikinci dereceden tahvil 2018	Aşağı Tier2	2,033	2,023	1,999
US\$125.6 mil. değişken faizli ikinci dereceden tahvil 2020	Aşağı Tier2	78	81	81
€1,000 mil. 4.625% ikinci dereceden tahvil 2021 (Ey. 2012 iti. ile3 aylık dönemlerde geri ça)	Aşağı Tier2	938	948	949
€300 mil. CMS bağlantılı değişken faizli ikinci dereceden tahvil 2022	Aşağı Tier2	272	271	280
€144.4 mil. değişken faizli ikinci dereceden tahvil 2023	Aşağı Tier2	224	157	153
AUD883 mil. 13.125% ikinci dereceden tahvil 2022 (March 2012 ihracı) geri çağ)Mart 2017	Aşağı Tier2	585	—	—
CAD420 mil. 10.5% ikinci dereceden tahvil 2022 (March 2012 ihracı) geri çağ)Mart 2017	Aşağı Tier2	269	—	—
CHF124 mil. 9.375% ikinci dereceden tahvil 2022 (March 2012 ihracı) geri çağ)Mart 2017	Aşağı Tier2	90	—	—
€564 mil. 10.5% ikinci dereceden tahvil 2022 (March 2012 ihracı) geri çağ)Mart 2017	Aşağı Tier2	497	—	—
US\$2,132 mil. 9.5% ikinci dereceden tahvil 2022 (March 2012 ihracı) geri çağ)Mart 2017	Aşağı Tier2	1,350	—	—
<i>Holdingle ilgili olarak</i>				
US\$300 mil. 6.375% ikinci dereceden tahvil 2011 (3)		—	—	199
US\$750 mil. 5% ikinci dereceden tahvil 2013 (3)	Aşağı Tier2	485	523	533
US\$750 mil. 5% ikinci dereceden tahvil 2014 (3)	Aşağı Tier2	520	562	562
US\$250 mil. 5% ikinci dereceden tahvil 2014 (3)	Aşağı Tier2	152	159	158
US\$675 mil. 5.05% ikinci dereceden tahvil 2015 (3)	Aşağı Tier2	463	495	493
US\$350 mil. 4.7% ikinci dereceden tahvil 2018 (3)	Aşağı Tier2	262	271	252
£5,000 mil. Değişken faizli ikinci dereceden tahvil 2019 (3)	Aşağı Tier2	5,008	5,002	5,002
US\$2,250 mil. 6.125% ikinci dereceden tahvil 2022 (ihracı Aralık 2012) (3)	Aşağı Tier2	1,398	—	—
		20,383	19,815	20,115

Hesaplara ilişkin notlar devam

25 İkinci dereceden borçlar devam

Vadeli borç sermaye devam

	Capital treatment	2012 £m	2011 £m	2010 £m
<i>National Westminster Bank Plc</i>				
€500 mil.5.125% ikinci dereceden tahviller2011		—	—	442
£300 mil.7.875% ikinci dereceden tahviller2015	Aşağı Tier2	360	371	370
£300 mil.6.5% ikinci dereceden tahviller2021	Aşağı Tier2	410	400	367
<i>Charter One Finansal, Inc.</i>				
US\$400 mil.6.375% ikinci dereceden tahviller 2012 (Ocak 2012 de itfa edilmiş)		—	261	265
US\$350 mil.4.150% ikinci dereceden tahviller2022 (Eylül 2012 ihrac edilmiş)	Ineligible	217	—	—
<i>First Active plc</i>				
£60 mil.6.375% ikinci dereceden tahviller2018 (Nisan 2013 itibari ile 3 ayda bir geri çağrılabilir)	Aşağı Tier2	63	64	66
<i>Azınlık hisseleri ikinci dereceden tahviller</i>		9	20	20
		21,442	20,931	21,645

Notlar:
 Royal Bank of Scotland Group plc tarafından koşulsuz garanti edilmiştir.
 Mart 2012'deki bir takas teklifinin tamamlanmasından sonra kısmen geri alınmıştır.
 Royal Bank of Scotland Group plc'den ikinci dereceden olmak üzere borç alınan.
 (4) Vergi yasalarında değişiklik olması durumunda, vade borç alınmış sermayesi ihraçlarının bir kısmı değil de tamamı, ihraç edenin seçimine bağlı olarak, düzenleyici makamın onayı ile, anapara artı işlemiş faiz üzerinden geri alınabilir
 (5) Yukarıda belirtilmiş olmadıkça, Grubun vade borç alınmış sermayesiyle ilgili ödeme talepleri diğer alacaklıların taleplerinden sonra karşılanacaktır. Grubun vade tarihli borç alınmış sermayesinin hiçbirisi teminata bağlanmış değildir.
 (6) Tüm değişken faizli ikinci dereceden bonoların faizi piyasa fiyatlarına atfen hesaplanmaktadır.

Vadesiz borç sermaye

The Bank

	Sermaye değerlend irmesi	2012 £m	2011 £m	2010 £m
£31 mil.7.375% vadesiz ikinci dereceden tahviller	Yukarı Tier 2	31	31	31
£51 mil.6.25% vadesiz ikinci dereceden tahviller(Aralık 2012 itibarı ile 5 yılda bir geri çağrılabilir.) (1)	Yukarı Tier 2	51	53	55
£56 mil.6% vadesiz ikinci dereceden tahviller(Eylül 2014 itibarı ile 5 yılda bir geri çağrılabilir.) (1)	Yukarı Tier 2	61	62	61
€176 mil.5.125%vadesiz ikinci dereceden tahviller(Tem2014itibarı ile 3 ayda bir geri çağrılabilir) (1)	Yukarı Tier 2	155	161	166
€170mil.değişkenfaizli vadesiz ikinci derecedentahviller(Tem2014itibarı ile 3ayda bir geriçağrılabilir) (1)	Yukarı Tier 2	138	141	145
£54 mil.5.125% vadesiz ikinci dereceden tahviller(Mart 2016 itibarı ile 5 yılda bir geri çağrılabilir.) (1)	Yukarı Tier 2	61	61	58
£35 mil.5.5% vadesiz ikinci dereceden tahviller(Aralık 2019 itibarı ile 5 yılda bir geri çağrılabilir.) (1)	Yukarı Tier 2	39	37	35
£21 mil.6.2% vadesiz ikinci dereceden tahviller(Mart 2022 itibarı ile 5 yılda bir geri çağrılabilir.) (1)	Yukarı Tier 2	46	45	43
£103 mil.9.5% vadesiz ikinci dereceden tahviller (Aug2018 itibarı ile 5 yılda bir geri çağrılabilir.) (1,2)	Yukarı Tier 2	137	137	130
£16 mil.(2011 ve 2010 - £22 mil.) 5.625% vadesiz ikinci derece tahviller (Eylül 2016 itibarı ile 5 yılda bir geri çağrılabilir.) (1)	Yukarı Tier 2	24	23	21
£19 mil.5.625% vadesiz ikinci dereceden tahviller(Haziran 2032 itibarı ile 5 yılda bir geri çağrılabilir.) (1)	Yukarı Tier 2	13	13	20
£1 mil.değişkenfaizlivadesiz ikinci dereceden tahviller(Mart 2011itibarı ile 6 ayda bir geri çağrılabilir) (1)	Yukarı Tier 2	1	1	2
CAD474 mil.5.37% sabit oranlı vadesiz ikinci dereceden tahvil(May2016itibarı ile 3 ayda bir geri çağrılabilir) (1)	Yukarı Tier 2	328	347	340

Holdingle ilgili olarak

US\$350 mil.birinci derece sermaye tahvili (Aralık 1990itibarı ile 6 ayda bir geri çağrılabilir.) (3)	Yukarı Tier 2	217	226	225
€1,250 mil. 6.467% vadesiz tier 1 menkul kıymetler (Haz.2012itibarı ile 3 ayda bir geri çağrılabilir) (3)	Tier 1	1,019	1,083	1,125
US\$1,200 mil. 7.648% perpetual düzenleyici menkul kıymet (Eylül 2031itibarı ile 3 ayda bir geri çağrılabilir) (3,4)	Tier 1	752	785	783
£1,500 mil. değişken faizli vadesiz ikinci derecede tahvil(3)	Yukarı Tier 2	1,516	1,510	1,500
US\$600 mil. değişken faizli vadesiz ikinci derecede tahvil(Ekim2017itibarı ile 3 ayda bir geri çağrılabilir) (3)	Yukarı Tier 2	371	388	386
US\$1,600 mil. değişken faizlivadesiz ikinci derecede tahvil(Ekim2017itibarı ile 3 ayda bir geri çağrılabilir) (3)	Yukarı Tier 2	990	1,034	1,031
£940 mil. değişken faizlivadesiz ikinci derecede tahvil(3)	Düşük Tier 2	950	941	—
US\$150 mil. 8.000% vadesiz ikinci derecede tahvil(Nisan 2012 de çıkartılmış) (3)	Düşük Tier 2	95	—	—
US\$136 mil. 7.750% vadesiz ikinci derecede tahvil(Nisan 2012 de çıkartılmış) (3)	Düşük Tier 2	84	—	—
£200 mil. vadesiz ikinci derecede tahvil(Haziran 2012 de çıkartılmış) (3)	Düşük Tier 2	202	—	—
£885 mil. vadesiz ikinci derecede tahvil(Eylül 2012 de çıkartılmış) (3)	Düşük Tier 2	885	—	—
£100 mil. vadesiz ikinci derecede tahvil(Eylül 2012 de çıkartılmış) (3)	Düşük Tier 2	101	—	—
		8,267	7,079	6,157

RBS 2012

	Sermaye değerlendirmesi	£m	£m	£m
<i>National Westminster Bank Plc</i>				
US\$193 mil. Değişken faizli birinci derece sermaye, Seri A (Tem.1990itibar ile 6 ayda bir geri çağrılabilir.) ⁽¹⁾ Upper Tier 2		119	124	124
US\$229 mil. Değişken faizli birinci derece sermaye, Seri B (Auğ.1990 itibarı ile 6 ayda bir geri çağrılabilir.) ⁽¹⁾	Upper Tier 2	142	148	148
US\$285 mil. Değişken faizli birinci derece sermaye, Seri C (Kasım1990 itibarı ile 6 ayda bir geri çağrılabilir) ⁽¹⁾	Upper Tier 2	177	184	184
€178 mil. 6.625% sabit/değişken faizli vadesiz ikinci dereceden tahvil (Ekim 2009 itibarı ile 3 ayda bir geri çağrılabilir) ⁽¹⁾	Upper Tier 2	146	150	154
€10 mil. değişken faizli step-up notes (Ekim 2009 itibarı ile 3 ayda bir geri çağrılabilir) ⁽¹⁾	Upper Tier 2	9	9	9
£87 mil. değişken faizli subordinated step-up notes (Ocak 2010 itibarı ile 5 yılda bir geri çağrılabilir.)	Upper Tier 2	92	91	89
£53 mil. 7.125% subordinated step-up notes (Ocak 2022 itibarı ile 5 yılda bir geri çağrılabilir) ⁽¹⁾	Upper Tier 2	55	56	54
£35 mil. 11.5% ikinci dereceden tahvil (Aralık 2022 itibarı her zaman geri çağrılabilir) ^(1,5)	Upper Tier 2	38	42	42
<i>First Active plc</i>				
£20 mil. 11.75% perpetual; ikincidereceden tahvil	Düşük Tier 2	25	26	26
£38 mil. 11.375% perpetual; ikincidereceden tahvil	Düşük Tier 2	46	48	50
£1.3 mil. değişken faizli perpetual; ikincidereceden tahvil	Düşük Tier 2	2	2	2
		9,118	7,959	7,039

Notlar:
Mayıs 2010'deki bir takas ve ihale tekliflerinin tamamlanmasından sonra kısmen geri alınmıştır.
Şirket tarafından garanti edilmiştir.

Royal Bank of Scotland Group plc'den ikinci dereceden olmak üzere borç alınan.

(4) Şirket, faiz borçlarını, atadığı fon yöneticilerine, satın faizleri ödeyebilmesi için yeterli kadar adi hisse senedi çıkartarak karşılayabilir.

(5) Çıkaranın seçimine bağlı olarak, yerine herhangi bir zamanda, her bir 1 £ olan birikimsiz imtiyazlı hisselerin %8.392'si verilebilir.

(6) Yukarıda belirtilmiş olmadıkça, Grubun vade tarihsiz borç alınmış sermayesiyle ilgili ödeme talepleri diğer alacaklıların taleplerinden sonra karşılanacaktır. Grubun vade tarihsiz borç alınmış sermayesinin hiçbir teminata bağlanmış değildir.

(7) Vergi yasalarında değişiklik olması durumunda, vade tarihsiz borç sermayesi ihraçlarının bir kısmı değil de tamamı, Grubun seçimine bağlı olarak, düzenleyici makamın onayı ile, anapara artı işlemiş faiz üzerinden geri alınabilir

(8) Tüm değişken faizli ikinci dereceden bonoların faizi piyasa fiyatlarına atfen hesaplanmaktadır.

İmtiyazlı hisseler

	Sermaye Değer.	2012 £m	2011 £m	2010 £m
<i>Banka</i>				
US\$0.01 den kümülatif olmayan imtiyazlı hisseler ⁽¹⁾				
Seri F US\$200 mil. 7.65% (Mart 2007 itibarı her zaman geri çağrılabilir)	Tier 1	123	129	129
Seri H US\$300 mil. 7.25% (Mart 2004 itibarı her zaman geri çağrılabilir)	Tier 1	186	194	193
Seri L US\$751 mil. 6.800%(Ekim 2009 itibarı her zaman geri çağrılabilir)	Tier 1	465	485	483
Seri M US\$850 mil. 4.709% (Temmuz 2013 de geri çağrılabilir)	Tier 1	528	554	542
Seri N US\$650 mil. 6.425% (Ocak 2034 de geri çağrılabilir)	Tier 1	524	548	472
Seri R US\$850 mil. 5.75% (Ekim 2009 itibarı ile 3 ayda bir geri çağrılabilir)	Tier 1	526	549	548
Seri 1 US\$1,000 mil. 9.118% (Mart 2010 itibarı her zaman geri çağrılabilir)	Tier 1	633	661	660
		2,985	3,120	3,027
<i>National Westminster Bank Plc</i>				
£1 £140 mil. 9% u kümülatif olmayan imtiyazlı hisseler (geri çağrılmaz)	Tier 1	145	145	144
US\$25, dan kümülatif olmayan imtiyazlı hisseler US\$246 milyonun 7.7628% (Nisan 2002 itibarı ile 3 ayda bir geri çağrılabilir) ^(2,3)	Tier 1	161	169	168
		3,291	3,434	3,339

Notlar:
(1) Holding şirkete, genel olarak holding şirketin ilk çıkartıklarını yansıtan koşullarla çıkartılmıştır.

(2) Mayıs 2010'deki bir takas ve ihale tekliflerinin tamamlanmasından sonra kısmen geri alınmıştır.

(3) Her biri, ilgili vergi alacağı dahil %8.625 temettü kuponlu C Grubu imtiyazlı hisseler. Çıkaranın seçimine göre nominal değerden geri alınabilmektedir.

Hesaplara ilişkin notlar devam

26 Sermaye ve rezervler

	Dağıtılmış, çağrılmış ve tamamen ödenmiş		
	2012 £m	2011 £m	2010 £m
£1 lık Adi Hisseler	6,609	6,609	6,609
US\$0.01 lık birikimsiz imtiyazlı hisseler	—	—	—
€0.01 lık birikimsiz imtiyazlı hisseler	—	—	—

	Dağıtılmış, çağrılmış ve tamamen ödenmiş		
	2012	2011	2010
Hisselerin sayısı - milyon			
£1 lık Adi Hisseler	6,609	6,609	6,609
US\$0.01 lık birikimsiz imtiyazlı hisseler	59	59	59
€0.01 lık birikimsiz imtiyazlı hisseler	1	1	1

Adi ve imtiyazlı hisseler

RBS N.V.'nin Hollvea ve EMEA (Avrupa, Orta Doğu ve Afrika) işletmelerinin tümünün büyük ölçüde şirkete devriyle ilgili olarak, RBS II B.V. ile sınırlar arası birleşme için 706 mil. £ primli bir adi hisse senedi çıkartılmıştır. 2012'de veya 2011'de başka hisse senedi çıkartılmamıştır.

Yedekler

Birleşme için yedek, MatWest'in satın alınması için çıkartılan hisselerin, önceki GAAP kapsamında yazılan peştemaliye amortismanı dışındaki priminden oluşmaktadır. Bankanın finansal tablolarına, Şirketler Yasası 1985'in birleşme muafiyeti hükümlerinin işletilmesi yoluyla hiçbir prim girişi yapılmamıştır.

Birleşik Krallık yasaları, kâr dağıtımını yapmak ve hisse senedi ihraç primi hesabının izin verilen kullanımı amacıyla Bankanın yalnızca rezervlerinin hesaba katılmasına izin vermektedir.

Grup yıl içinde, hiçbir ek hisse senedi çıkartmayan ana şirketten 2 milyar 280 mil. £ (2011 - 4 milyar 539 mil. £; 2010 - 1 milyar £) sermaye katkısı almıştır. Böyle olmakla bu, dağıtılmayan kâr içindeki sermaye katkısı olarak kayıtlara girilmiştir.

Grup, sermaye verimliliğini, düzenlemeye tabi işletmeler de dâhil olmak üzere bağlı şirketlerde rezervler bulundurmaya suretiyle optimize etmektedir. Belirli imtiyazlı hisseler ve ikinci dereceden borç da yasal sermayeye dâhil edilmiştir. Rezervlerin ana şirkete aktarılmasından veya hisselerin ya da ikinci dereceden sermaye düzenlemeye tabi işletmeler tarafından ifa edilmesi, ilgili düzenleme makamının istediği sermaye kaynaklarının bulundurulmasına tabi olabilir.

27 Kiralamalar

Feshedilemeyen kira sözleşmeleri kapsamındaki asgari miktarlar:

Tahsilatın gerçekleşeceği yıl	Finansal leasing anlaşmaları ve taksitli satış sözleşmeleri				İşletme kiralama Varlıklar: future
	Brüt tutar £m	Mevcut durum değer ayarlamaları £m	Diğer hareketler £m	Mevcut Değer £m	minimum kiralama sözleşmeleri £m
2012					
1 yıl içinde	3,605	(330)	(40)	3,235	293
1 yıldan sonra fakat 5 yıl içinde	5,963	(600)	(197)	5,166	512
5 yıldan sonra	4,984	(1,709)	(315)	2,960	291
Toplam	14,552	(2,639)	(552)	11,361	1,096
2011					
1 yıl içinde	3,996	(340)	(29)	3,627	406
1 yıldan sonra fakat 5 yıl içinde	6,806	(763)	(193)	5,850	605
5 yıldan sonra	5,822	(2,710)	(270)	2,842	359
Toplam	16,624	(3,813)	(492)	12,319	1,370
2010					
1 yıl içinde	3,559	(309)	(20)	3,230	997
1 yıldan sonra fakat 5 yıl içinde	7,833	(795)	(245)	6,793	2,388
5 yıldan sonra	7,843	(2,763)	(263)	4,817	998
Toplam	19,235	(3,867)	(528)	14,840	4,383

Bilançoda yer alan kiralanmış işletme varlıklarının yapısı	Grup		
	2012 £m	2011 £m	2010 £m
Taşıma	1,432	1,549	6,162
Arabalar ve hafif ticari araçlar	606	995	1,016
Diğer	165	161	208
	2,203	2,705	7,386
Gelir ve masraf olarak belirlenen tutarlar			
Finansal kiralamalar-koşula bağlı kira gelirleri	(110)	(133)	(160)
Faaliyet kiralamaları-ödenecek minimum kiralalar	392	409	411
Finansal kiralama anlaşmaları ve taksitli satış sözleşmeleri			
Tahsil edilemeyen minimum alacaklar için biriken	278	347	401

Hesaplara ilişkin notlar devam

27 Kiralamalar devam

Bakiye değer riskleri

Aşağıdaki tablolar, finansal leasing alacakları (bkz. Sayfa 234'den 237'ye) ve faaliyet kirası varlıklarının defter değerlerine dâhil edilmiş teminatsız bakiye değerlerinin ayrıntıları verilmektedir (bakınız sayfa 277 ve 278).

	Artık değer kurtarılacağı yıl				Toplam £m
	1 yıl içinde £m	1 yıldan sonra fakat 2 yıl içinde £m	2 yıldan sonra fakat 5 yıl içinde £m	5 yıldan sonra £m	
2012					
Faaliyet kiralamaları					
- Taşıma	284	182	207	333	1,006
- Arabalar ve hafif ticari araçlar	317	44	49	1	411
- diğer	30	19	39	3	91
Arabalar ve hafif ticari araçlar	38	47	148	318	551
Taksitli satış sözleşmeleri	1	—	1	—	2
	670	292	444	655	2,061
2011					
Faaliyet kiralamaları					
- Taşıma	244	314	187	390	1,135
- Arabalar ve hafif ticari araçlar	458	75	105	2	640
- diğer	23	21	33	8	85
Finansal kiralama anlaşmaları	26	48	147	270	491
Taksitli satış sözleşmeleri	—	—	1	—	1
	751	458	473	670	2,352
2010					
Faaliyet kiralamaları					
- Taşıma	357	457	1,834	2,097	4,745
- Arabalar ve hafif ticari araçlar	503	109	100	9	721
- diğer	30	20	39	13	102
Finansal kiralama anlaşmaları	20	41	131	263	455
Taksitli satış sözleşmeleri	—	3	70	—	73
	910	630	2,174	2,382	6,096

Grup, müşterilerine kiraya veren gibi davranmak suretiyle varlık finansmanı sağlamaktadır. Fabrikayı, ekipmanı ve fikri mülkiyeti satın almakta, sonra bunları müşteriye ya faaliyet kirası ya da finansal kiralama niteliğindeki kira sözleşmesiyle kiralamaktadır.

28 Menkul kıymetleştirme, aktif transferleri ve verilen diğer teminat Teminatlı fonlama

Grubun, mevcut toptan fonlama programlarını tamamlamak ve repo piyasalarına erişmek için kurum içi varlıkların menkul kıymetleştirilmesi ve ipotekli tahvil fonlaması programları yoluyla teminatlı fonlara erişimi bulunmaktadır. Grup, bu teminatlı fonlama sistemiyle ilgili takyidat [rehin, ipotek vb.] düzeylerini izlemekte ve yönetmektedir. Buna, Grubun, kurum içi menkul kıymetleştirmede ve/veya yedek likidite olarak kullanılabilir ipotekli tahvillerde kullanılabilecek potansiyel takyidatını da içermektedir.

Kurum içi menkul kıymetleştirme

Grubun, varlıkların, iflas riskinden ari özel amaçlı işletmeler (SPE) tarafından fonlanan borç senedi ihraçlarına devredildiği bir kurum içi varlık menkul kıymetleştirme programı bulunmaktadır. Portföy risk ve ödüllerin çoğu Grup ve bu SPE'ler tarafından uhdelerinde tutulmakta ve konsolide edilmekte, devredilen varlıkların hepsi Grubun bilançosunda tutulmaktadır. Bazı kurum için menkul kıymetleştirmelerde Grup, önde gelen merkez bankalarıyla olan repo anlaşmalarının teminatı olarak rehin verilebilir olan ihraç edilmiş bütün menkul kıymetleri satabilecektir.

İpotekli tahviller programı

Müşterilere verilen çeşitli krediler ve avanslar, Grup tarafından ipotekli tahvil ihraçları için teminat sağlamak için iflas riskinden ari uzak limitet ortaklıklara temlik edilmiştir. Grup, bu kredilerin bütün risk ve getirilerini alıkoymakta, ortaklıklar konsolide edilmekte, kredi riskleri Grubun bilançosunda barındırılmakta ve ipotekli tahviller çıkartılan borç senetlerine dâhil edilmektedir.

Aşağıdaki tablo şunları göstermektedir:

- Teminatlı fonlama yapılarına rehin edilmiş, halka açık olarak çıkarılmış varlığa dayalı kurum içi menkul kıymetleştirmeler ve ipotekli tahviller varlık kategorileri ve
- Bu portföylere ikame olarak konabilecek veya Grup tarafından olasılıklara karşı likidite amaçlı olarak elde tutulabilecek borç senetlerinin teminatı olarak kullanılabilecek ve şimdiki haliyle takyidatsız tüm varlıklar.

Varlık tipi(1)	2012				Grup				2010			
	Çıkartılmış borç senetleri				Çıkartılmış borç senetleri				Çıkartılmış borç senetleri			
	Üçüncü şahısların Varlıklar £m	Grup tarafından tutulan (2) £m	Tutulmuş (3) £m	Toplam £m	Varlıklar £m	Üçüncü şah. tutulan(2) £m	Grup taraf tutulan (3) £m	Toplam £m	Varlıklar £m	Üçüncü şah. tutulan (2) £m	Grup taraf tutulan (3) £m	Toplam £m
İpotekler												
- UK (RMBS)	16,448	6,462	11,963	18,425	49,269	10,732	47,324	58,056	52,767	12,713	50,028	62,741
- UK (İpotekli tahviller)	15,990	10,139	—	10,139	15,441	9,107	—	9,107	8,046	4,100	—	4,100
- İrlanda	10,587	3,217	7,634	10,851	12,660	3,472	8,670	12,142	15,034	5,101	11,152	16,253
UK kredi kartları	3,019	1,243	1,736	2,979	4,037	500	110	610	3,993	34	1,500	1,534
UK bireysel krediler	4,658	—	4,283	4,283	5,168	—	4,706	4,706	5,795	—	5,383	5,383
Diğer krediler (4)	17,215	352	18,064	18,416	19,778	4	20,577	20,581	25,193	974	23,186	24,160
	67,917	21,413	43,680	65,093	106,353	23,815	81,387	105,202	110,828	22,922	91,249	114,171
Nakit Mevduatlar (5)	5,823				11,998				13,068			
	73,740				118,351				123,896			

Notlar:

Teminat havuzundaki toplam geçerli varlıklar portföyünün bir alt dizini olan SPE'lere rehin edilmiş varlıklar.

Üçüncü kişi yatırımcılara satılmış ve harici toptan fonlamanın kaynağını temsil eden borç senetleri.

Borç senetlerinin, bu senetler merkez bankalarıyla repo anlaşmalarında kullanılabildiğinde yedek likidite kaynağı olarak Grup tarafından elde tutulduğunda, kurum içi menkul kıymetleştirmelere göre çıkartılmış borç senetleri.

(4) UK Corporate, sosyal konut ve öğrenci kredilerinden oluşmaktadır.

(5) 31 Aralık 2012'de nakit mevduat, kurum içi menkul kıymetleştirme araçları tarafından çıkartılmış borç senetlerini ödemek amaçlı ipotek ödemelerinden gelen 4,7 milyar £ nakit mevduat ve kredi ödemelerinden gelen 1,1 milyar £'dan oluşmaktadır (2011 – 11,2 milyar £; 2010 – sırasıyla 12,3 milyar £ ve 0,8 milyar £).

Aşağıdaki tablo, SPE'lere devredilen ama IAS 39 kapsamında bilanço dışı bırakılma kurallarına uymayan ve dolayısıyla Bankanın bilançosunda tahakkuk ettirilmeyi sürdüren varlıkların analizini sunmaktadır.

Varlık tipi	Bank		
	2012 (2) £m	2011 £m	2010 £m
İpotekler			
- UK (RMBS)	8,829	22,140	26,829
- UK (İpotekli tahviller)	3,030	3,127	2,466
UK kredi kartları	1,128	1,560	1,819
UK bireysel krediler	1,238	1,374	1,540
Diğer krediler (1)	9,226	12,463	15,868
	23,451	40,664	48,522

Notlar:

(1) UK Corporate, sosyal konut ve öğrenci kredilerini kapsamaktadır.

(2) Transfer edilmiş varlıkların toplam gerçeğe uygun değeri 22,273 mii dir. Holders of menkul kıymetler issued by the SPEs tarafından çıkartılan menkul kıymetlere sahip olanlar sadece bu varlıklara müracaat edeceklerdir.

Hesaplara ilişkin notlar devam

28 Menkul kıymetleştirme, aktif transferleri ve verilen diğer teminat devam

Katılımın devamı

ABD konut ipoteklerinin belirli menkul kıymetleştirmelerinde risk ve ödüllerin hemen tamamı transfer de edilmemiş ve elde de tutulmamıştır ama Grup, IAS 39'da tanımlı olduğu gibi menkul kıymetlendirme SPE'lerinin çıkardığı belirli ikinci dereceden tahvil şeklini alan varlıklarının kontrolünü elinde tutmuş olup bunlarla olan ilişkisi sürdürüldüğü ölçüde söz konusu varlıkları tahakkuk ettirmeye devam ettirmektedir.

Bu yatırımlar, ağırlıklı olarak yeniden menkul kıymetleştirilmiş ipoteğe dayalı menkul kıymetlerle ilgilidir. Elde tutulan enstrümanlar genellikle vadelerine kadar tutulmamakta olup yaygınlıkla, menkul kıymetleştirmenin hallolduktan sonra satılmaktadır. Elde tutulan enstrümanlar başka yatırımcı enstrümanlarının yanında ikincil olabilirler. Üçüncü kişi yatırımcılar ve menkul kıymetleştirme servet yöneticileri, borçluların menkul kıymetleştirilmiş borçları veya enstrümanları ifa edememesi nedeniyle Grubun diğer varlıklarına rücu edemezler. Gelecekteki kredi zararı riski fiilen, servet yönetimi tarafından çıkartılmış enstrümanların alıcılarına devrolunmuştur. Elde tutulan yatırım enstrümanlarının değeri çeşitlidir ve kredi, faiz, ön ödeme ve devrolunan varlıkların diğer risklerine bağlıdır. Grup, işin olağan akışı içinde menkul kıymet servet yöneticilerine, elde tutulan bu enstrümanları muhafaza etmekten başka bir finansal destek sağlamamaktadır.

31 Aralık 2012'de menkul kıymetlendirilmiş varlıklar 0,4 milyar £'di (2011 – 0,6 milyar £; 2010 – 2,3 milyar £); gerçeğe uygun değerden elde tutulan yatırım 61 mil. £ (2011 – 72 mil. £; 2010 – 286 mil. £); ikinci dereceden varlıklar 1 mil. £ (2011 – 3 mil. £; 2010 – 4 mil. £); ilgili borçlar 1 mil. £'di (2011 – 3 mil. £; 2010 – 4 mil. £).

Menkul kıymet repo anlaşmaları ve borç verme işlemleri

Grup, kapsamı dâhilinde normal piyasa uygulamalarına göre teminat devrettiği menkul kıymet repo anlaşmaları ve menkul kıymet borç verme işlemleri yapmaktadır. Anlaşmalar genellikle, menkul kıymetlerin değerinin önceden belirlenmiş bir düzeyin altında olması durumunda, ek bir teminat sağlanması gerektirir. İngiltere ve ABD piyasalarındaki repo işlemi standart koşulları kapsamında teminatın alıcısının, işlemin kapatılması sırasında dengi menkul kıymetler iade etmek kaydıyla teminatı satma ve yeniden rehnetme doğrultusunda kısıtlanmasız bir hakkı bulunmaktadır.

Repo işlemleri kapsamında satılan menkul kıymetler, eğer Grup, sahip olmanın bütün risk ve ödülleri büyük ölçüde uhdesinde tutarsa bilanço dışı bırakılmamaktadır. Böylesi repo anlaşmaları kapsamında devredilen menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri (ve defter değeri), aşağıda belirlendiği üzere bilançoda borç senetleri arasına dâhil edilmektedir. Bütün bu menkul kıymetler hamilleri tarafından satılabilmekte veya yeniden rehn edilebilmektedir.

Repo anlaşmaları ve borç verme işlemlerine ilişkin menkul kıymetlerle ilgili varlıklar	Grup			Bank		
	2012 £m	2011 £m	2010 £m	2012 £m	2011 £m	2010 £m
Borç senetleri	87,159	72,652	79,558	55,320	37,166	41,203
Hisse senetleri	6,772	5,256	77	6,772	5,245	77

Diğer collateral given

Bu öncelikle, türev sözleşmelerle ilgili nakit teminatlar ve aynı zamana da bankaya veya diğer borçlanmalar için rehin verilen varlıklarla ilgilidir.

Borçlara karşı taahhüt edilen varlıklar	Grup			Bank		
	2012 £m	2011 £m	2010 £m	2012 £m	2011 £m	2010 £m
Kredi ve avanslar bankalar	11,553	18,030	25,148	11,545	18,021	25,107
Kredi ve avanslar müşteriler	24,814	51,447	44,781	23,040	21,694	15,115
Menkul kıymetler	16,371	3,690	4,318	12,365	694	—
	52,738	73,167	74,247	46,950	40,409	40,222
Varlıkların teminatındaki borçlar						
Bankalardaki mevduatlar	9,409	6,346	7,684	7,433	3	—
Müşteri hesapları	3,000	2,663	3,599	—	—	—
Türevler	56,738	75,513	78,989	56,089	74,481	78,512
	69,147	84,522	90,272	63,522	74,484	78,512

Grup, bilanço dışı bırakmalarından kaynaklanan belirli varlıkları devretmiş ama 31 Aralık 2012'de 398 mil. £ defter değeri olan (gerçeğe uygun değer – 339 mil. £) borç senetlerini elinde tutmak suretiyle bu varlıklarla ilgisini IFRS 7'de tanımlı olduğu gibi sürdürmüştür. O yıl için gelir 13 mil. £'di.

29 Özel amaçlı işletmeler

Grup, müşteri işlemlerini kolaylaştırmak için menkul kıymetleştirmeleri ayarlamak ve finansal varlıkları satmak veya belirli varlık portföylerini fonlamak için menkul kıymetleştirme yükümlülükleri altına girmektedir. Grup, hem müşteriye hem de şirket işlemlerini ilgilendiren menkul kıymetleştirme işlemlerinde hem alımı taahhüt eden hem de tevdi eden gibi hareket etmektedir. Menkul kıymetleştirmede varlıklar veya varlık havuzuna yapılmış yatırımlar genellikle, daha sonra üçüncü kişi yatırımcılara borç enstrümanları çıkartan özel amaçlı kuruluşa (SPE) devredilmektedir. SPE'ler özel ve sınırlı amaçla kurulmuş araçlardır ve genellikle iş veya alım satım yapmazlar ve normalde personel çalıştırmamaktadırlar. Değişik hukuki yapılarda, tröst, ortaklık ve şirket olabilirler; değişik işlevleri yerine getirebilirler. SPE'ler, menkul kıymetleştirmelerin anahtar unsuru olmanın yanı sıra, emanetçilik görevlerini grubun verdiği fon yönetimi tavsiyelerinden ayıracak fon yönetimi faaliyetlerinde de kullanılmaktadırlar.

Grup, bir SPE'yi konsolide edip etmeme konusunu belirlerken IAS 27 'Konsolide ve Ayrı Finansal Tablolar' ve SIC 12 'Konsolidasyon – Özel Amaçlı Kuruluşlar'da gösterilen yolu izlemektedir. SPE'ler, Grup ile SPE arasındaki ilişkinin özü, SPE'nin Grup tarafından yönetimine dayanıyorsa konsolide edilmektedir. SPE'nin Grup tarafından mı kontrol edildiğini belirlerken Grup, SPE'nin faaliyetlerinin kendisi hesabına gerçekleştirilip de operasyonun getirilerini kendisinin elde edip etmediğine; SPE'nin faaliyetlerinin getirilerinin çoğunu elde etmesi için Grup olarak karar alma yetkilerine sahip olup olmadığına; SPE'nin getirilerinin çoğunu edinme hakkının Grup olarak elinde bulunup bulunmadığına; SPE veya SPE'nin varlıklarıyla ilgili kalan borçların veya sahip olmanın risklerinin çoğunun, faaliyetlerinden gelen yararları da elde edecek şekilde Grup olarak kendinde mi olduğuna göre bakmaktadır. SPE içindeki yatırımın Gruba getirilerin ve/veya kalan borç veya sahip olma risklerinin çoğunu sağlamadığı ve dolayısıyla SPE'nin Grup tarafından kontrol edilmediği durumda Grup, bu ilkeleri uygulamanın sonucunda söz konusu SPE'leri konsolide etmemektedir. Esasında Grup tarafından kontrol edilen SPE'ler konsolide edilmektedir. Grup, yatırımları, örneğin bu kalemler için muhasebe politikalarına göre konsolide etmediği SPE'lerdeki, hamili olduğu çıkarılmış enstrümanlar ve nakit taahhütleri için açıklama getirmektedir.

Grup, varlıkların veya bir varlık havuzundaki katılımların bir SPE'ye satışı yatırımcılara satış için enstrüman çıkartmak suretiyle finanse edilmekirken, kurum içi varlık menkul kıymetlendirmelerine sponsor olmakta ve bunları ayarlamaktadır. SPE'nin elinde tuttuğu varlık havuzu Grup'tan gelmiş ya da (tam kredi programlarında olduğu gibi) üçüncü kişilerden alınmış ve değişik kredi kalitesinde olabilir. SPE tarafından çıkartılan borç senet ya da enstrümanlarına yatırım yapanlar, kredi bağlantılı getiriler vasıtasıyla, ellerinde enstrümanın kredi derecelendirmesine uygun olarak ödüllendirilmektedir. Menkul kıymetleştirmelerin çoğu, bazıları varlık havuzundaki ilk temerrütleri karşı koruma sağlayan finansal kurumlar tarafından sunulan likidite olanakları, diğer kredi zenginleştirme ve türev hedgeleri tarafından desteklenmektedir. Daha sonra da zararlar yatırımcılar tarafından, ödeme önceliği sıralamasında en düşük derecedeki senetlerde üstlenilmektedir. En üst derecede borç senet ya da enstrümanlarına yatırım yapan yatırımcılar, izleyen zararlar ilk yatırdıkları anaparanın yeniden ödenmesini gerektirebileceğinden, normal olarak zarara karşı korunmaktadır.

Grup aynı zamanda, varlıklar SPE'lere satılmayıp kredi risklerinin bir SPE'ye devri için kredi türevleri kullanıldığında sentetik yapıları da devreye sokmaktadır. Menkul kıymetler, SPE'ler tarafından yatırımcılar için, SPE tarafından Gruba satılan kredi koruma belgesinin arkasında çıkartılabilir

UK Corporate krediler ve ticari ipotekler normal olarak sentetik menkul kıymetleştirmelere referans borçlar olarak işlev görürlerken, bu tip varlıklar üzerindeki konut ipotekleri ve ticari ipotekler ile kredi kartı alacakları genellikle nakit menkul kıymetleştirmelerine dâhil edilmektedirler.

Grup, kurum içi varlık menkul kıymetleştirmelerine, öncelikle fonlama kaynaklarını çeşitlendirmenin bir yolu olarak sponsor olmaktadır. Grup, kurum içi menkul kıymetleştirmelerde çıkartılan menkul kıymetleri satın almakta olup bunları önde gelen merkez bankalarıyla repo anlaşmaları için teminat olarak rehin gösterebilmektedir.

Varlıkların grubun bilançosuna kaydedilmesine devam edildiği durumda, varlık kategorileri ile kanallar (conduit) hariç (aşağıda ele alınmaktadır) bu menkul kıymetleştirmeler ve diğer varlık devirleri için varlıkların ve varlıklarla ilgili borçların defter değerleri hakkında 295inci sayfadaki 28 sayılı Nota bakınız.

Hesaplara ilişkin notlar devam

29 Özel amaçlı işletmeler devam

Kanallar (conduit'ler)

Grup, bir dizi varlık destekli ticari kâğıt (ABCP= kanallarına sponsor olmakta ve onları yönetmektedir. Kanal, ticari kâğıt çıkaran ve gelirini bir varlık havuzunu satın almak veya fonlamak için kullanan bir SPE'dir. Ticari kâğıt varlıklar ile teminata bağlanmıştır ve yeni ticari kâğıt çıkarılarak, varlıkların geri ödenmesi yoluyla veya likidite kurumlarından fonlama almak suretiyle itfa edilirler. Ticari kâğıt, genellikle de üçe aya kadar olmak üzere normal olarak yakın tarihtir.

Grup tarafından sponsor edilen kanallar çok satıcılı kanallar ve kurum içi varlık kanalları olarak ikiye ayrılabilirler. Grup, bir kanalı konsolide edip etmemeyi kararlaştırırken SPE'ler için uyguladığı kriterlerin aynısını uygulamaktadır. Grubun kanala nakit taahhütleri, likidite taahhütleri ilgili varlıkların fonlama maliyetini karşılayacak ölçüye getirildiğinden, kanal tarafından fonlanan varlıkların nominal tutarını aşmaktadır.

Grubun kanallarla ve diğer özel amaçlı kuruluşlarla nasıl ilişkiler içinde olduğu aşağıda tarif edilmektedir.

Grubun kanallara yatırımı bir dizi farklı şekil alabilir. Şöyle ki,

- Bir ABCP programına sponsor olabilirler. Yani programı oluşturur ve programa katılmaya izinli satıcıları ve program tarafından satın alınacak varlık havuzlarını onaylar;
- Bir ABCP programını yönetir;
- ABCP kanalına likidite hizmetleri sağlar;
- ABCP kanalına, bütün programı kapsayan bir kredi değer artırma hizmeti sağlar veya
- Bir ABCP kanalından ticari kâğıt satın alır.

Toplam varlıklar ve Grubun konsolide kanallarıyla ilgili diğer hususlar aşağıda gösterilmektedir.

	2012			2011			2010		
	Ana işler £m	Tali işler £m	Topla £m	Ana işler £m	Tali £m	Topla £m	Ana işler £m	Tali £m	Topla £m
Kanallar tarafından tutulan varlıklar	2,839	765	3,604	11,208	1,893	13,101	14,142	3,624	17,766
Çıkarılan ticari kâğıtlar(1)	717	—	717	10,590	859	11,449	13,277	2,540	15,817

Likidite ve kredi zenginleşirmesi

İşleme özgü likidite

- çekilmiş	2,122	781	2,903	321	1,051	1,372	868	1,109	1,977
- çekilmemiş	1,521	17	1,538	15,324	1,144	16,468	19,642	2,980	22,622
PWCE (2)	60	—	60	795	193	988	1,025	257	1,282
	3,703	798	4,501	16,440	2,388	18,828	21,535	4,346	25,881
Maksimum zarar maruziyeti(3)	3,643	798	4,441	15,646	2,194	17,840	20,510	4,089	24,599

Notlar:

31 Aralık 2012'de RBS plc'ye çıkarılan 0,7 milyar £ ABCP içermektedir (2011 – 0,3 milyar £; 2010 – 0,7 milyar £).

Program çapındaki kredi değer arttırıcı (PWCE), likidite desteğinin üçüncü kişi tarafından sağlandığı durumda ilk işlem zararını soğuracak, program çapında ilave kredi desteğidir.

Maksimum zarar riski Grubun sponsor olduğu aracı kuruluş riskinin miktarını belirler. Grubun sponsor olduğu aracı kurumlara ve likidite üçüncü kişiler tarafından sağlandığında ilk işlem zararını soğuracak olan PWCE'ye likidite taahhüdü olarak belirlenmiştir. Geçmişte PWCE, likidite üçüncü kişilerden daha büyük bir likidite kaynağıydı. Dolayısıyla maksimum zarar riski işleme özgü likiditenin toplamıdır.

(4) Grubun aracı kuruluşta nakit taahhütleri, likidite taahhütleri ilgili varlıkların fonlama maliyetini karşılayacak ölçüye getirildiğinden, aracı kuruluş tarafından fonlanan varlıkların nominal tutarını aşmaktadır.

30 Sermaye kaynakları

Grubunun, Finansal Hizmetler Kurumu (FSA) tanımlarına uygun yasal sermaye kaynakları aşağıdaki gibidir:

	2012 £m	2011 £m	2010 £m
Hissedarların özkaynağı (azınlık hisseleri hariç)			
Bilançoya göre özkaynak	59,288	61,726	57,010
Diğer özkaynak araçları	(1,421)	(1,421)	(1,421)
	57,867	60,305	55,589
Bilançoya göre azınlık hisseleri	137	128	597
Düzenleyici ayarlamalar ve kesintiler			
Kurum içi kredi	1,563	(1,157)	(622)
Belirlenmiş emeklilik ayarlamaları	913	—	—
AFS borç senetlerindeki gerçekleşmemiş kazançlar	(1,710)	(2,114)	(843)
AFS hisse senetlerindeki gerçekleşmemiş kazançlar	(40)	(106)	(74)
Nakit akışı hedgingi reserve	(1,815)	(1,018)	81
Düzenleme amaçlı diğer ayarlamalar	10	(230)	(277)
Peştemaliyeler ve diğer maddi olmayan varlıklar	(12,403)	(12,365)	(11,832)
Değer düşüklüğü provizyonlarının üzerinde beklenen kayıpların % 50 fazlası (verginin neti)	(1,954)	(2,553)	(1,998)
Menkul kıymetleştirme pozisyonlarının %50 si	(1,001)	(1,605)	(1,916)
APS ilk zararının % 50 si	—	(2,763)	(4,225)
	(16,437)	(23,911)	(21,706)
Ana işler Tier 1 sermaye	41,567	36,522	34,480
Diğer Tier 1 sermaye			
İmtiyazlı hisseler - borç	2,759	2,857	2,890
Innovatif/hibrid Tier 1 menkul kıymetler	3,551	3,645	3,638
	6,310	6,502	6,528
Tier 1 kesintiler			
Material holdings in %50 si	(239)	(235)	(24)
Değer düşüklüğü provizyonlarında beklenen kayıpların üzerindeki fazla vergi	634	920	797
	395	685	555
Toplam Tier 1 sermaye	48,272	43,709	41,563

Hesaplara ilişkin notlar devam

30 Sermaye kaynakları devam

	2012 £m	2011 £m	2010 £m
Özellikli Tier 2 sermaye			
Vadesiz ikinci dereceden borç	4,814	4,916	4,925
Amortismanın neti olarak vadeli ikinci dereceden borç	18,121	17,272	18,067
AFS hisse senetlerindeki gerçekleşmemiş kazançlar	40	106	74
Topluca değerlendirilmiş değer düşüklüğü provizyonları	379	584	672
Azınlık Tier 2 sermaye	—	11	11
	23,354	22,889	23,749
Tier 2 kesintileri			
Menkul kıymetleştirme pozisyonlarının %50 si	(1,001)	(1,605)	(1,916)
Değer düşüklüğü provizyonlarının üzerinde beklenen kayıpların % 50 fazlası	(2,588)	(3,473)	(2,795)
Material holdings in %50 si	(239)	(235)	(242)
APS ilk zararının % 50 si	—	(2,763)	(4,225)
	(3,828)	(8,076)	(9,178)
Toplam Tier 2 sermaye	19,526	14,813	14,571
Düzenleyici kesintiler			
Konsolide olmayan yatırımlar	(37)	(111)	(116)
Diğer kesintiler	(193)	(184)	(267)
	(230)	(295)	(383)
Toplam düzenleyici sermaye	67,568	58,227	55,751

Grup, sermaye kaynaklarının yönetiminde, sermaye tabanı ile işletmelerin temelde yatan riskleri arasında ihtiyatlı bir ilişkiyi sürdürürken bu tabanı uygun şekilde yaygınlaştırmak ve hissedarlara yönelik getirileri optimize etme faaliyetleri sırasında etkin bir şekilde kullanmak için güçlü bir sermaye tabanına sahip olmak şeklindeki RBS Grubu politikası kurallarına uymaktadır. RBS Grubu, bu politikayı uygularken FSA'nın denetim kurallarını da göz önünde bulundurmaktadır. FSA, Birleşik Krallık bankalarının sermaye yeterliliğinin bir ölçüsü olarak risk varlık oranını (RAR) kullanmakta olup bankanın sermaye kaynaklarını onun risk ağırlıklı varlıklarıyla karşılaştırmaktadır (işin doğasındaki kredi riski ve diğer riskleri yansıtmak için, varlıklar ve bilanço dışı risklerin "ağırlığı değerlendirilmektedir"). Uluslararası anlaşmaya göre RAR, Kademe 1 (Tier 1) bileşeni %4'ten az olmamak üzere %8'in altında olmamalıdır. Grup, FSA'nın sermaye kurallarını yıl boyunca uymuştur.

Başta bankacılık şirketleri olmak üzere Grup içindeki bir dizi bağlı ortaklık ve alt gruplar, Birleşik Krallıkta ve denizaşırı ülkelerde sermaye gereklilikleri konusunda çeşitli düzenleyici kurallara tâbidirler.

31 Bilgi notları

Koşullu borçlar ve taahhütler

Aşağıdaki tabloda verilen tutarlar, yalnızca 31 Aralık 2012 tarihinde tamamlanmamış işlerin hacmine ilişkin bir gösterge olması açısından verilmiştir. Grup, müşteriler tarafından taahhüt edilen yükümlülüklerin ifa edilmemesi durumunda kredi riskine maruz olsa da, verilen tutarlar, Grubun gelecekteki zarar beklentilerine ilişkin herhangi bir gösterge sağlamaz veya sağlamayı amaçlamaz.

	Grup			Bank		
	2012 £m	2011 £m	2010 £m	2012 £m	2011 £m	2010 £m
Koşullu Borçlar						
Karşı teminat olarak garantiler ve varlıklar	15,413	15,142	22,946	11,412	9,965	17,195
Diğer koşullu borçlar	9,760	8,999	10,033	7,959	7,304	7,976
	25,173	24,141	32,979	19,371	17,269	25,171
Taahhütler						
Çekilmemiş resmi teminat kredileri , kredi limitleri ve diğer borç verme						
Taahhütler İ						
- bir yıldan az	82,753	97,501	114,112	28,488	43,893	46,751
- bir yıl ve üstü	129,396	123,644	120,091	107,054	101,579	97,525
Diğer Taahhütler	1,589	2,830	4,053	1,382	59	1,124
	213,738	223,975	238,256	136,924	145,531	145,400

Not:

(1) İşin normal akışında Banka, belirli bağlı ortaklıkların belirlenmiş üçüncü kişi borçlarını garanti etmektedir ve tek tek bağlı ortaklıkların, üçüncü kişilere sözleşmeler kapsamında veya diğer ayarlamalar uyarınca olan borçlarını yerine getireceğinin taahhütlerini vermektedir.

Müşteriler adına akdedilen ve karşılığında müşterilerden alacaklı olunan bankacılık taahhütleri ve şarta bağlı borçları, varlıklar ve borçlara dâhil edilmemiştir. Karşı tarafın temerrüde düşmesi ve tüm karşı talepler, teminat veya güvencelerin değersiz olduğunun ortaya konulduğu durumda, Grubun maksimum kredi zararı riski, yukarıdaki tabloya dâhil edilen bu araçların akdi nominal bedeli ile ifade edilir. Bu taahhüt ve şarta bağlı borçlar, Grubun normal kredi onay sürecine tâbidir.

Muhtemel borçlar

Garantiler – Grup, müşterileri adına teminatlar verir. Finansal garanti, Grubun bir müşterinin temerrüde düşmesi durumunda, o müşterinin üçüncü şahıslara karşı olan yükümlülüklerini karşılayacağına ilişkin gayrikabili rücu bir yükümlülük olarak ifade edilir. Grubun bir garanti kapsamında ödemek zorunda kalabileceği maksimum tutar, yukarıdaki tabloda belirtilen anapara tutarıdır. Grup, garantilen çoğunun sürelerinin, kullanılmaksızın dolacağını beklemektedir.

Diğer şarta bağlı borçlar – bunlar, banka teminat mektupları, müşteri borç senetlerine aval ve kesin teminatlar, gümrüğe verilen teminatlar, kefalet ve garantiler gibi müşterinin ticari faaliyetleriyle bağlantılı şarta bağlı borçları kapsar.

Taahhütler

Kredi taahhütleri – bir kredi taahhüdü kapsamında, Grup, bir müşteriye gelecekte fon kullanılmayı kabul etmektedir. Genellikle belirtilen vadesi olan kredi taahhütleri koşulsuz olarak iptal edilebilir veya kullanılan kredinin tüm koşulların yerine getirilmesi veya tüm feragatlerin yapılması şartıyla, devam ettirilebilir. Borç verme taahhütleri, ticari teminat kredileri ve kredi limitleri, ticari kâğıt aracı kuruluşlarına yönelik likidite olanakları ve atıl açık kredi kullanma olanaklarını kapsar.

Diğer taahhütler – bunlar arasında, belirli belgelerin ibraz edilmesi karşılığında adı geçen lehtara Grup tarafından ödeme yapılmasını öngören ticari akreditifler olan vesaik mukabili krediler, vadeli varlık alımları, vadeli mevduatlar ve çekilişe tabi olmayan senet ihracı ve döner nitelikte yüklenim kolaylıkları ile diğer kısa vadeli ticari işlemleri kapsar.

Sermaye Desteği Senedi

Banka, RBS Grubunun diğer üyeleriyle birlikte Sermaye Desteği Senedinin (CSD) taraflarından biridir. CSD hükümlerine göre Bankanın, eğer hukuksal yükümlülükleriyle bağdaşıyorsa, adi senetleri için kâr payı dağıtması veya bunları geriye satın alması gerekebilmektedir. Bu borcun tutarı Bankanın, sermayesi ve yasal yükümlülüklerini yerine getirmesi için gerekli finansal kaynakların fazlası kadar sermaye kaynaklarıyla sınırlıdır. Banka, adi hisse senedi sahibi hissedarlarına ileride de temettü dağıtmakla veya CSD'ye taraf olan bağlı ortaklıklarından elde edilmiş kâr paylarının dağıtımını yapmakla yükümlü olabilir. CSD, belli durumlarda, Bankanın CSD'nin diğer taraflarından aldığı fonların derhal geri ödeneceğini, bu geri ödemelerin Bankanın mevcut kaynaklarıyla sınırlı olacağını da düzenlemektedir.

Hesaplara ilişkin notlar devam

31 Bilgi notları devam

Hesaplarda karşılığı ayrılmayan gelecekteki giderlere ilişkin akdi yükümlülükler

Aşağıdaki tablo, yılsonunda hesaplarda karşılığı olmayan gelecekteki giderlere ilişkin akdi yükümlülükleri göstermektedir.

	Grup			Bank		
	2012 £m	2011 £m	2010 £m	2012 £m	2011 £m	2010 £m
Faaliyet kiralamaları						
İptal edilemeyen finansal kiralamalar altında ödenmesi gereken minimum kiralar (1)						
1 yıl içinde	375	394	409	161	164	171
1 yıldan sonra fakat 5 yıl içinde	1,213	1,321	1,327	547	585	595
5 yıldan sonra	2,261	2,489	2,651	1,419	1,523	1,621
	3,849	4,204	4,387	2,127	2,272	2,387
Arazi, fabrika ve ekipman						
Faaliyet kiralamaları altında kiralanacak varlıkları almak için yapılan sözleşmeler(2,3)	—	2,607	2,590	—	—	—
Diğer sermaye harcamaları	37	35	150	17	19	23
	37	2,642	2,740	17	19	23
Hizmet veya mal almak için yapılan sözleşmeler (4)	959	1,130	938	895	1,044	871
	4,845	7,976	8,065	3,039	3,335	3,281
Aşağıdaki yükümlülükler bağlı ortaklıklara aittir						
1 yıl içinde	—	7	7	—	7	7
1 yıldan sonra fakat 5 yıl içinde	—	28	27	—	27	27
5 yıldan sonra	—	28	35	—	28	35
	—	63	69	—	62	69

Notes:

(1) Ağırıklı olarak taşınmaz mülk kiralari

(2) Bunlardan 1 yıl içinde muaccel olacaklar – sıfır (2011 – 486 milyon £; 2010 – 263 milyon £).

(3) 31 Aralık 2011'de, 2012'de satılan RBS Aviation Capital işiyle ilgili olarak 2 milyar 607 milyon £.

(4) 1 yıl içinde vadesi geleceklerden: Grup – 111 milyon £ (2011 – 483 milyon £); Banka – 386 milyon £ (2011 – 405 milyon £; 2010 – 374 milyon £).

Kayyumluk ve diğer emanetçilik faaliyetleri

Grup, kayyum ve diğer emanetçilik sıfatıyla varlıkları, kişiler, tröstler, şirketler, emeklilik programları ve diğerlerinin hesabına elinde tutabilir veya bunlarla plasman yapabilir. Bu varlıklar ve getirileri Grubun finansal tablolarına dâhil edilmemiştir. Grup, bu faaliyetlerinden 414 mil. £ (2011 – 416 mil. £; 2010 – 407 mil. £) ücret geliri elde etmiştir.

Finansal Hizmetler Tazminat Programı

Yetkili finansal hizmetlerin müşterilerinin son başvuru makamı olan Birleşik Krallık yasal fonu, Finansal Hizmetler Tazminat Programı (FSCS), eğer bir firma yükümlülüklerini yerine getiremiyorsa tazminat ödemektedir. FSCS, söz konusu sektörden yönetim giderleri katılım payı ve tazminat katılım payı olarak müşterilerin tazminatlarını finanse eder. Korunan mevduatla ilgili olarak her bir mevduat kabul eden kurum bu katılım paylarına, Finansal Hizmetler Kurumunun belirlediği maksimum sınırlara bağlı olmak kaydıyla, program yılından (1 Nisvean 31 Marta kadar süren) önceki yılın 31 Aralığı itibariyle korunan toplam mevduat içindeki kendi payları oranında katkıda bulunmaktadır. Ayrıca FSCS'nin, programa katılımına son veren ve eğer program katılımcısı olmayı sonlandırdığı mali yıl içinde FSCS kendilerinden katılım payı istemişse ödemekle sorumlu olduğu maliyetler için yetkisi sona erme sürecinde olan bir firmadan katılım payı isteme yetkisi bulunmaktadır

FSCS, Bradford & Bingley, Heritable Bank, Kaupthing Singer & Friedlveer, Lvesbanki 'Icesave' ve London Scottish Bank plc.'nin ademi ifasıyla ilgili tazminat maliyetleri için Majestelerinin Hazinesinden borç almıştır. Bu borçlanmaların faiz oranı, Eylül 2012'den itibaren 12 aylık LIBOR artı 30 baz puvean 12 aylık LIBOR artı 100 puana yükselmiştir. FSCS ve Majestelerinin Hazinesi, bu kredilerin vadesinin, Bradfor & Bingley ve acze düşen diğer bankaların malvarlığından yapılacak tahsilatın zamanlamasını yansıtacağı konusunda anlaşmışlardır. FSCS, mevduat toplayan sektörden, Bradfor & Bingley haricindeki kredilerin üç program yılı içindeki anapara bakiyesi için, anapara geri ödemesini ilk taksiti 2013/14 program yılında ve 363 mil. £ olmak üzere Mart 2016'ya yapmak amacıyla katılım payı istemeyi düşünmektedir.

Grup, 2012/13 ve 2013/14 program yılları için beklenen FSCS katılım paylarından hissesine düşen tutar için 119 mil. £ tahakkuk ettirmiştir.

Davalar, soruşturmalar ve incelemeler

Banka ve RBS Grubunun diğer üyeleri, Birleşik Krallıkta, Birleşik Devletlerdeki ve diğer ülkelerdeki işle ilgili normal faaliyetlerden kaynaklanan davaların, soruşturmaların ve düzenleyici işlemlerin tarafı olmaktadır. Bütün bu hususlar dışarıdan profesyonel danışmanların yardımıyla periyodik olarak yeniden değerlendirilmekte, uygun düştüğünde de RBS Grubu üyelerinin sorumlu tutulma olasılığı belirlenmektedir. RBS Grubu, geçmiş olaylardan kaynaklanan borcun ödenmesi için, ekonomik çıkar sağlanmasının gerekebileceği durumda ve söz konusu borcun tutarı için güvenilir bir tahminde bulunulabildiğinde, bu hususlarla ilgili doğabilecek sorumluluğa karşı provizyon tahakkuk ettirmektedir.

Birçok hukuki takipte herhangi bir kaybın olasılık dâhilinde olup olmadığını belirlemek veya zararın miktarını öngörmek mümkün değildir. Herhangi bir talepten doğabilecek bir sorumluluğun makul olarak tahmin edilebilmesinden önce önemli gerçeklerle ilgili konuların potansiyel olarak zaman alan keşfinin yapılması ve belirlenmesi ve de söz konusu davalarla ilgili yeni veya çözüme kavuşturulmamış hukuki soruların ele alınması dâhil çok sayıda yasal ve olgusal sorunun çözülmesi gerekmektedir. RBS Grubu, bu taleplerin, özellikle henüz gelişmelerinin erken aşamasında olanlarının veya davacının kayda değer ya da belirlenemeyen tazminatlar istediği durumlarda çözüme kavuşturulup kavuşturmayacağını, nasıl veya ne zaman kavuşturulacağını, ya da sonunda ödeme, ceza veya kurtuluş yolunun, eğer söz konusu olacaksa, ne olabileceğini öngörememektedir.

RBS Grubunun tarafı olduğu davaların ve hukuki takiplerin, soruşturmaların ve düzenleyici işlemlerin sonucu doğası itibariyle belirsizdir. Yönetim, bu dava ve hukuki takipler, soruşturmalar ve düzenleyici işlemlerle ilgili olarak elindeki bilgiler temelinde 31 Aralık 2012 itibariyle uygun provizyonları ayırmıştır.

RBS Grubunu ilgilendiren önemli davalar, soruşturmalar ve incelemeler aşağıda tarif edilmektedir. Bu hususların bazıları RBS Grubunun aleyhine sonuçlanacak olursa bunların her birinin ya da hepsinin, Grubun herhangi bir dönem içindeki konsolide net varlıkları, faaliyetlerinin sonuçları veya nakit akışları üzerinde önemli olumsuz etkisi olabilecektir.

Dava

Hissedarlarla davalar

Birleşik Devletler New York Güney Bölgesi Bölge Mahkemesinde, imtiyazlı RBSG hissesi hamilleri (İmtiyazlı Hisseler davası) ile Amerikan Emanet Makbuzu (ADR talepleri) hamillerini ilgilendiren 'varsayılan davacılar lehine açılan toplu davalarda' (purported class action) RBSG ve belirli bazı mevcut ve eski memurları ile yönetim kurulu üyeleri ve de belirli bazı RBSG bağlı ortaklıkları, davalı olarak gösterilmişlerdir.

İmtiyazlı Hisseler davasında konsolide edilmiş ve değiştirilmiş dava dilekçesinde, 1 Mart 2007'den 19 Ocak 2009'a kadar olan dönem içindeki kamusal başvurularda ve diğer iletişimde; değişiklikleriyle ABD Menkul Kıymetler Yasası 1933'ün 11, 12 ve 15inci maddeleri kapsamında ileri sürülen çeşitli taleplerde bazı sahteciliklerin ve yanlış yönlendirici beyan ve eksikliklerin bulunduğu iddia edilmiştir. Varsayılan topluluk (lehine toplu dava açılanlar), Birleşik Devletler Menkul Kıymetler ve Takas Komisyonunun (SEC) 8 Nisan 2005 tarihli tescil beyanına göre veya buna atfedilebilir nedenlerle RBSG Q, R, S, T ve/veya U Serisi birikimsiz imtiyazlı dolar hisselerini satın almış ya da başkaca bir şekilde edinmiş kişilerden oluşmaktadır. Davacılar, varsayılan topluluk için miktarını belirtilmeksizin tazminat kararı verilmesini istemişlerdir. Davacılar şikâyetin reddini talep etmişler ve talepler üzerindeki görüşmeler Eylül 2012'de tamamlanmıştır.

Mahkeme, 4 Eylül 2012'de İmtiyazlı Hisseler davasını, kesin hüküm teşkil edecek şekilde reddetmiştir. Davacılar, ret kararını Birleşik Devletler Temyiz Mahkemesinin İkinci Dairesi (Second Circuit) nezdinde temyiz etmişlerdir.

ADR şikâyetleriyle ilgili olarak Ocak 2011 'de bir şikâyet başvurusu yapılmış ve değiştirilmiş şekliyle Birleşik Devletler Menkul Kıymetler ve Takas Komisyonu Yasası 1934'ün (Takas Yasası) 10 ve 20nci maddeleri kapsamında bir başka şikâyet başvurusu da Şubat 2011'de, 1 Mart 2007 ve 19 Ocak 2009 arasında RBS Grubunun Amerikan Emanet Makbuzlarını (ADR) satın almış ya da başkaca bir şekilde edinmiş kişiler namı hesabına yapılmıştır; sonra bu iki ADR davası birleştirilmiş ve buna bir baş davacı ve baş avukat atanmıştır. 1 Kasım 2011'de toplu davada topluluğu temsil baş davacı değiştirilmiş konsolide bir şikâyet dilekçesi vererek Takas Yasasının 10 ve 20nci ve Menkul Kıymetler Yasasının 11, 12 ve 15inci maddeleri kapsamında ADR ile ilgili talepler ileri sürmüşlerdir. Davacılar, Ocak 2012'de şikâyetin reddini talep etmişler ve taraf talepleri üzerindeki görüşmeler Nisan 2012'de tamamlanmıştır. Mahkeme, talepler hakkındaki sözlü savunmaları 19 Temmuz 2012'de dinlemiştir. 27 Eylül 2012'de ise Mahkeme, ADR taleplerini kesin hüküm teşkil edecek şekilde reddetmiştir. Davacılar kararın yeniden gözden geçirilmesi ve davanın bir daha açılabilmesine olanak tanınmasını talep etmiştir.

RBS Grubu, Birleşik Krallıkta ve başka yerlerde de ileride benzeri taleplerin söz konusu olabileceğinin duyurularına almış ama bu taleplerle ilgili bu şekilde hiçbir dava açılmamıştır. Ekim 2011'de RBS Grubu, Birleşik Krallıkta bir 'varsayılan davacılar grubuna', dava öncesinde ayrıntılı bir cevap yazısı sunmuştur.

Birleşik Devletlerde diğer menkul kıymetleştirme ve menkul kıymetler davaları

Finansal hizmetler endüstrisinden konut ipotekleri ve kredi krizi konularına odaklı yüksek sayıda dava sürmektedir. Bunun sonucunda RBS Grubu, ipotekler ve ilgili teminatlarla ilgili olarak tazminat ve sair telafi taleplerine maruz kalmış olup ileri de de bu gibi başka taleplerle de karşı karşıya kalabileceğini düşünmektedir.

RBS Grubu şirketler, Birleşik Devletlerdeki menkul kıymetleştirme ve menkul kıymetlerin satışını taahhüt etme (underwriting) işiyle ilgili birçok davada menkul kıymetleri çıkararak, tevdi eden ve alımını taahhüt eden olarak çeşitli rolleriyle davalı olarak gösterilmişlerdir. Bu davalara menkul kıymetlerin bireysel alıcıların açıkları ve varsayılan davacılar lehine açılanlar dâhildir. Devam etmekte olan kişisel ve varsayılan davacılar lehine açılan davalar hepsi birlikte, çoğunlukla 2005'ten 2007'ye olmak üzere 85 milyar £'den fazla ipotega dayalı menkul kıymet ihracıyla ilgilidir.

İddialar her dava ya da talep için ayrı da olsa bu davaların davacıları genellikle, söz konusu arzlarla ilgili olarak bu menkul kıymetlerin temelini oluşturan ipotekli borçlar bakımından alımı taahhüt stveartları hakkında yapılan çeşitli açıklamaların önemli ölçüde yanlış ve yanlış yönlendirici beyanlar ve/veya eksiklikler taşıdığını ileri sürmektedirler. RBS Grubu şirketleri, MBS'lerin alıcıları tarafından açılan, varsayılan davacılar lehine açılmış olan aşağıdaki toplu davalar da dâhil olmak üzere 45'ten fazla davada davalı olarak gösterilmişlerdir.

31 Bilgi notları devam

Bu MBS davaları içinden altı tanesi 2 Eylül 2011'de, Federal Ulusal İpotek Kurumunun (Fannie Mae) ve Federal Konut İpoteki Şirketinin (Freddie Mac) kayyumu sıfatıyla Birleşik Devletler Federal Konut Finansmanı Kurumu (FHFA) tarafından açılmıştır. En önde gelen FHFA davası Connecticut'taki federal mahkemede görülmektedir ve RBS Grubu kuruluşlarının sponsor/tevdî makamı ve/veya satışı taahhüt edenlerden biri veya bunların başı olarak hareket ettiği yaklaşık 32 milyar £'lık MBS ile ilgilidir. Davalıların bu davadaki, FHFA'nın değiştirilmiş şikâyetinin reddi talebi halen görülmektedir ama mahkeme tespite başlanmasına izin vermiştir. Diğer beş FHFA davasında (Ally Finansal Grup, Countrywide Finansal Corporation, JP Morgan, Morgan Stanley, ve Nomura'ya karşı) RBS Menkul kıymetler Inc., çıkartılmış menkul kıymetlerden bazılarının alımını taahhüt eden sıfatını taşıması nedeniyle davalı olarak gösterilmiştir. Bu davaların da dördü, New York federal mahkemesinde tespit aşamasında olan ve koordine edilmekte olan davaların bir parçasıdır. Beşinci dava (ülke çapında bir konudur) Kaliforniya'da bir federal mahkemede görülmektedir ve şu vea bir ret talebi hakkındadır.

RBS Grubu şirketleri aleyhindeki diğer MBS davaları arasında Ulusal Kredi Birliği İdari Kurulu (Birleşik Devletler Federal Kredi Birliği ve Western Corporate Federal Kredi Birliği namı hesabına) tarafından açılmış iki dava ve Boston, Chicago, Indianapolis, Seattle ve San Francisco Federal Home Loan Bankaları tarafından açılmış sekiz dava yer almaktadır.

Varsayılan davacılar adına açılan ve RBS Grubu şirketlerinin davalı olduğu MBS toplu davalarına, New Jersey Marangozlar Tatil Fonu ve diğerleri, The Royal Bank of Scotlan plc ve diğerlerine karşı; New Jersey Marangozları Sağlık Fonu, Novastar Mortgage Inc. ve diğerlerine karşı; IndyMac İpoğe Dayalı Menkul Kıymetler Davası hakkında; Genesee County Çalışanları Emeklilik Sistemi ve diğerleri, Thornburg Mortgage Menkul Kıymetler Tröstü 2006-3 ve diğerlerine karşı (Thornburg Davası); Luther, Countryside Finansal Corp ve diğerlerine karşı isimli davalar ile ilgili diğer davalar dâhildir. 25 Şubat 2013'te Thornburg Davasının temyiz incelemesini yapan federal bölge mahkemesi, davayı sonuçlandır ve davalıların 11,24 mil. US\$ ödemesi hakkındaki sulh anlaşmasını onaylayan bir nihai karar vermiştir.

Belirli başka UK Corporate yatırımcılar RBS Grubu aleyhine çeşitli ipotekle ilgili arzlarla bağlantılı olarak talepler ileri sürme tehdidinde bulunmuşlardır. RBS Grubu bu her bir yatırımcının söz konusu tehditlerinin ardını getirip getirmeyeceğini (veya bunların sonucunu) öngörememekteyse de birçoğu getirebilecektir. Bu talepler ileri sürülür ve başarılı sonuç alırlarsa söz konusu tutarlar önemli olabilir.

Bu davaların çoğunda RBS Grubu, bu menkul kıymetleri çıkararlardan (RBS Grup şirketi alımı garanti etmişse) ve/veya ipotek verenden (RBS Grup şirketi ihraç edense) sözleşmeye dayanan telafi edici talep haklarına sahip olabilir. Ancak, alınan telafi edici tazminatın miktarı belirsizdir ve tazmin edecek tarafın devam eden kredibilitesi de dâhil olmak üzere bir dizi faktöre bağlıdır.

RBS Grubu, yukarıda tarif edilen güncel taleplerle ilgili olarak bunlara karşı kayda değer ve geçerli yasal ve veriye dayanan savunmalarının bulunduğunu düşünmektedir ve bunları güçlü bir şekilde savunacaktır.

Londra Interbank Teklif Oranı (LIBOR)

RBS Grubunun belirli üyelerinin isimleri, ABD'de LIBOR'un belirlenmesi konusunda açılmış bir dizi "grup lehine açılmış davada" davalı olarak geçmektedir. Şikâyetler büyük ölçüde birbirine benzemekte ve RBS Grubu ile heyetteki diğer bankaların hem tek tek hem de toplu olarak, çeşitli piyasalardaki LIBOR ve LIBOR temelli türevlerin fiyatlarını çeşitli araçlarla manipüle etmek suretiyle ABD emtia ve anti-tröst yasalarıyla eyaletlerin "medenî" yasalar dâhil olma üzere çeşitli federal yasaları ihlal ettiği ileri sürülmektedir. RBS Grubu, bu ve gelecekteki iddialara karşı sağlam ve geçerli yasal ve olgusal savunmaları olduğunu düşünmektedir. ABD'de ve başka yerlerde faiz oranlarının belirlenmesiyle veya faiz oranı işlemleriyle ilgili daha başka talepleri içeren tehditlerin yapılması veya ileri sürülmesi mümkündür.

RBS Grubunu etkileyen LIBOR soruşturmalarının ayrıntıları, sayfa 305'te 'soruşturmalar ve incelemeler' altında belirlenmiştir.

Düzenlenmemiş fazla para çekme ücretleri

RBS Citizens Finansal Grup Inc (RBS Citizens) ve bağlı şirketleri, ABD'deki toplu davalarda tüketici hesaplarında yapılan işlemler için yüksek fazla para çekme ücretleri alma iddiasıyla davalı olarak gösterilen otuzdan fazla bankanın arasında yer almaktaydı. RBZ Citizens'a karşı 2001 ve 2010 arasındaki dönemle ilgili şikâyetler, bu davranışın iyi niyet ve hakkaniyet kurallarının çiğnenmesi fiilini oluşturduğu, insaf sınırlarını aştığı, haksız ticari uygulama ve müşterilerin hesaplarına müdahale olduğu iddiasıyla tek bir davada birleştirilmiş. Nisan 2012'de RBS Citizens, bu uyuşmazlıkta 137,5 mil. ABD\$'na sulh olmayı kabul etmiştir. RBS Grubu, sulh olunan tutarı, sulh işleminin nihai olarak onaylanması üzerine, sulh için ve toplu davanın taraflarına ödeme yapmakta kullanılmak amacıyla oluşturulmuş hesaba bir seferde ödemiştir. Sulhun nihai olarak onaylanması için talep 10 Ocak 2013'te yapılmış ve onay 7 Mart 2013'te verilmiştir. Sulh anlaşmasından çekilmeyen tüketiciler davalardaki iddialarla ilgili tüm taleplerden dolayı ibralarını vermiş addedilecektir.

Diğer uyuşmazlık, yasal takip ve davaların özeti

Yukarıda tarif edilen hususlara ek olarak RBS Grubu, Birleşik Krallık ve Amerika Birleşik Devletlerini de kapsayan birçok yabancı ülkede, işin olağan akışı içinde kendisi aleyhine açılan ve kendisinin açtığı davalar da dâhil olmak üzere başka uyuşmazlık, yasal takip ve davalarla da ilgilenmektedir. RBS Grubu, bu diğer fiili, tehdit niteliğindeki ve bilinen potansiyel talep, dava ve yasal takipleri incelemiş ve hukuk danışmanlarıyla yaptığı görüşmelerden sonra, bu diğer talep, dava ve yasal takiplerin sonuçlarının herhangi bir dönem içinde RBSH Grubunun net varlıkları, faaliyetlerinin sonuçları veya nakit akışları üzerinde önemli bir etki yaratmasını beklememektedir.

Soruşturmalar ve incelemeler

Grubun işleri ve mali durumu, Birleşik Krallık, Avrupa Birliği ve Amerika Birleşik Devletleri ile başka yerlerdeki çeşitli hükümet ve düzenleyici kurumların mali veya diğer politikaları ile tasarruflarından etkilenebilmektedir. RBS Grubu üyeleri Birleşik Krallık ve Amerika Birleşik Devletlerindeki de dâhil olmak üzere ilgili devlet makamları ve düzenleyici makamlarla sürekli ve düzenli olarak, operasyonel, sistem ve kontrol değerlendirmeleri ve rüşveti önleme, kara para aklamayı önleme ve geçerli yaptırım rejimlerine uygunlukla ilgili olanlar da dâhil olmak üzere çeşitli konulara ilişkin görüşmeler yapmakta olup ve bu görüşmeleri sürdürecektir. Görüşülen veya tespit edilen herhangi bir hususun, devlet makamları ve düzenleyici makamlar tarafından soruşturma veya başka bir işlem konusu yapılması, RBS Grubunun masraflarında bir artış, sistemlerinde ve kontrollerinde iyileştirilme yapılması, kamu tarafından veya özel suçlamalara maruz kalması, RBS Grubunun iş faaliyetlerine kısıtlama getirilmesi veya para cezası ile sonuçlanma olasılığı bulunmaktadır. Bu olaylar veya koşullardan herhangi biri, RBS Grubu, işleri, izin ve ruhsatları, itibarı, faaliyet sonuçları ya da ihraç ettiği menkul kıymetlerin fiyatları üzerinde önemli ölçüde etki yapabilecektir.

Birleşik Krallık, Birleşik Devletler ve başka yerlerdeki perakende bankacılık ve tüketici kredisi sektörlerinin işleyişine ilişkin siyasi ve düzenleyici denetim sürmektedir. Politikalar ve düzenleyici eylemlerdeki değişikliklerin mahiyeti ve etkisi öngörülemede olup RBS Grubunun kontrolü dışındadır.

RBS Grubu, aşağıda tarif edilen soruşturma ve incelemelerde tam bir işbirliği sergilemektedir.

LIBOR ve diğer işlem faiz oranları

RBS Grubu 6 Şubat 2013'te, Birleşik Krallıkta Finansal Hizmetler Kurumuyla, Birleşik Devletlerde Emtia Vadeli Alım Satım Komisyonu ve Birleşik devletler Adalet Bakanlığıyla, Londra Interbank Teklif Oranının (LIBOR) belirlenmesi çerçevesindeki sunumlar, iletişim ve usullerin soruşturulmasıyla ilgili varılan sulh anlaşmalarını duyurmuştur. RBS Grubu, soruşturmaların çözüme kavuşturulması için bu makamlara sırasıyla 87,5 mil. £, 325 mil. ABD\$ ve 150 mil. ABD\$ ödemeyi kabul etmiştir. RBS plc, Adalet Bakanlığıyla anlaşmanın bir parçası olarak, bir İsviçre Frangı LIBOR havalesi yolsuzluğu ve Yen LIBOR'la ilgili bir antitröst ihlali için bir Adli Takibatın Ertelenmesi anlaşması yapmıştır. RBS Menkul kıymetler Japan Limited, Yen LIBOR'la ilgili bir yolsuzluk iddiasına karşı suçu kabul etmiştir. RBS Grubu, ABD ve Asya'dakiler de dâhil olmak üzere bu ve çeşitli diğer devlet makamları ve düzenleyici makamların LIBOR ve diğer ticari işlem faiz oranlarının belirlenmesi çerçevesindeki sunumlar, iletişim ve usuller hakkında yürüttüğü soruşturmalarda işbirliği yapmaktadır. RBS Grubu aynı zamvea, belirli kişilerin LIBOR ve diğer ticari işlem faiz oranlarının belirlenmesi işlemleriyle faiz oranlarıyla ilgili alım satım işlemlerinden kaynaklanan nedenlerle Avrupa Komisyonu ve Kanada Rekabet Bürosu dâhil olmak üzere birçok ülkedeki rekabet kurumu yetkilileri tarafından da soruşturulmaktadır. RBS Grubu bu soruşturmalarda işbirliği yapmaktadır.

Önemli olabilecek diğer cezalar, yaptırımlar ve ödemeler dâhil olmak üzere sonraki bu soruşturmaların, düzenleyici makamların bulgularının ve ilgili tüm gelişmelerin RBS Grubu üzerindeki etkisinin ne olacağını güvenilir bir tahmini yapmak mümkün değildir.

Teknolojik aksaklıklar

19 Haziran 2012'de RBS Grubu bir teknolojik aksaklıktan etkilenmiş ve bunun sonucunda da belirli müşteri hesaplarında ve ödemelerinde kayda değer gecikmeler yaşanmıştır. Aksaklığın nedeni, üçüncü kişi danışmanların yardımıyla bağımsız harici avukat tarafından soruşturulmuştur. RBS Grubu, müşterilerin bu aksaklık sonucunda uğradığı zararı tazmin etmeyi kabul etmiştir. RBS Grubu 2012'de bu iş için 175 mil. £ sağlamıştır. Tüm tazminat ve iş aksama kalemleri açıklığa kavuştuğunda ilave maliyetler ortaya çıkabilecektir.

Aksaklık, RBS Grubunun aksaklığı ele alışı ve etkilenen süreçlerin çevre sistemleri ve kontroller soruşturmaların konusunu oluşturmaktadır ve RBS Grubu, bir davanın tarafı durumuna gelebilecektir. Özellikle de, RBS Grubu hesapları etkilenenlerin yasal takibatına maruz kalabilir ve kendisi de üçüncü kişilere karşı yasal takip yapılabilir.

Faiz oranı hedging ürünleri

Haziran 2012'de sektör çapında yapılan bir incelemenin ardından FSA, RBS Grubunun ve diğer Birleşik Krallık bankalarının, faiz oranı hedging ürünlerinin FSA kurallarına göre perakende müşterileri olarak sınıflandırılan bazı küçük ve orta ölçekli işletmelere satışıyla ilgili olarak bazı kullanımları ve geçmiş ticari incelemeler nedeniyle tazminat ödemeyi kabul ettiklerini açıklamıştır. 31 Ocak 2013'te FSA, RBS Grubu ve diğer Birleşik Krallık bankalarının incelemelerin yapılması ve tazminat uygulamalarında bağlı kalmalarını istediği ilkeleri özetleyen bir rapor çıkarmıştır.

RBS Grubu, kendilerine yanlış faiz oranı hedging ürünleri satılan perakende müşteriler gibi deneyimsiz müşterilere adil ve makul tazminat sağlayacaktır. RBS Grubunun, kendilerine 1 Aralık 2001'de veya bu tarihten sonra 29 Haziran 2012'de kadar faiz oranı tavanından başka faiz oranı ürünü satılan ve perakende müşterileri olarak sınıflandırılan deneyimsiz müşterilerle ilgili olarak, (i) faiz dalgalanma marjlı ürünler satılmış olan müşterilere tazminat ödemesi ve (ii) diğer faiz oranı hedging ürünleri satılmış müşterilere yazarak satışlarını gözden geçirmeyi ve teklif etmesi gerekmektedir. Eğer o özel durum için uygunsa, RBS Grubu her bir olayı ayrı değerlendirerek adil ve makul tazminat önerisinde bulunacaktır. Dahası, 1 Aralık 2001'de ve bu tarihten 29 Haziran 2012'ye kadar faiz oranı tavanı ürünleri satın almış olan, perakende müşteriler diye sınıflandırılan deneyimsiz müşterilerin RBS Grubuna başvurup gözden geçirme talebinde bulunma hakları olacaktır.

Tazminat uygulaması ve geçmiş işlerin incelenmesi bağımsız bir gözlemci tarafından denetlenmektedir. Bu kişi tazminatı değerlendirip onaylayacak ve kendisi de FSA tarafından denetlenecektir. RBS Grubu bu sorunla ilgili olarak 2012'de, 125 mil. £'i diari masraflar için olmak üzere toplam 700 mil. £ karşılık ayırmıştır. RBS Grubunun ödemesi gereken olan gerçek tutar her bir olay için bulgu ve koşullara dayanacağından, tazminatın olası maliyetini konusunda herhangi bir kesinlikten söz edilemez.

Hesaplara ilişkin notlar devam

31 Bilgi notları devam

Perakende bankacılığı

Avrupa Birliğinde (EU) 2005'te perakende bankacılığı soruşturması başladığından beri Avrupa Komisyonu (EC) perakende bankacılığını inceleme kapsamında tutmaya devam etmektedir. EC, 2010 sonlarında banka ücretlerinde daha fazla saydamlığı zorlayan bir girişim başlatmıştır ve şimdi de Üye Devletleri kapsayan ve teklifin 2013'ün ilk çeyreğinde sunulması beklenen bir terminolojide artan uyum mevzuatı önermektedir. RBS Grubu, söz konusu girişimlerin sonucunu bu aşamada öngörememektedir.

FSA gizli müşteri incelemesi

FSA 13 Şubat 2013'te, bankalar ve konut finansmanı kuruluşlarının perakende müşterilerine verdikleri yatırım tavsiyeleri hakkında yürüttüğü gizli müşteri incelemesinin sonuçlarını açıklamıştır. Bu inceleme sonucunda FSA, söz konusu firmaların yardımcı tavır takındıklarını ve hemen harekete geçmeyi kabul ettiklerini açıklamıştır. RBS Grubu da söz konusu firmalardan biriydi. Gerekli olan eyleme, danışmanlara verilen eğitimin yeni işletmeler için gerekli tavsiye süreç ve kontrollerinde değişiklik gerekip gerekmeyeceği de değerlendirilmek ve de geçmişteki yetersiz tavsiyeleri saptayacak geriye dönük ticari bir gözden geçirme yapmak (ihlallerin ve düzenleyici kurallar kapsamında gereklilikler saptayacağına, bunu müşteriler için düzeltmek) suretiyle incelenmesi de dâhildir. RBS Grubunun bağımsız bir üçüncü kişi ataması veya bu inceleme işini kendisinin yapması gerekecektir. Geçmişin ticari bakımdan gözden geçirilmesinin ve bağımsız üçüncü kişinin atanmasının kapsam ve koşulları henüz belirlenmemiştir. RBS Grubu bu aşamada söz konusu gözden geçirmenin sonucunu öngörememektedir.

Çok taraflı karşılık ücreti

2007'de EC, karşılığın (interchange) kendisi yasa dışı değilken MasterCard'ın, Avrupa Ekonomik Alanı (EEA) içinde MasterCard ve Maestro markalı tüketici kredi ve banka kartları ile yapılan sınırlar arası ödeme işlemleri için çok taraflı karşılık ücreti (MIF) ayarlamalarının rekabet yasasını ihlal ettiği şeklindeki kararını yayınlamıştır. MasterCard söz konusu sınırlar arası MIF'i 21 Haziran 2008'e kadar kaldırması (yani bu ücretleri sıfırlaması) gerekli kılınmıştır. MasterCard, Mart 2008'de Genel Mahkeme nezdinde bu karara itiraz etmiş, RBS Grubu da bu davaya müdahil sıfatıyla katılmıştır. Genel Mahkeme MasterCard'ın itirazını Temmuz 2011'de dinlemiş ve EC'nin ilk kararını destekleyen hükmünü Mayıs 2012'de vermiştir. MasterCard bu karara karşı Adalet Mahkemesi nezdinde temyiz davası açmış ve RBS Grubu bu davaya da müdahil sıfatıyla katılmıştır.

Mart 2008'de EC, Visa'nın EEA içinde Visa markalı tüketici banka ve kredi kartları ile yapılan sınırlar arası ödeme işlemleri için MIF ayarlamalarına karşı resmi soruşturma açmıştır. Nisan 2009'da EC Visa'ya karşı resmi bir İtirazlar Beyanı (Statement of Objections) çıkarmıştır. Ancak Nisan 2010'da Visa, EC ile yalnız komşu sınırlar arası banka kartı MIF ücretleri konusunda anlaşmaya vardığını ve Aralık 2010'da da Aralık 2010'dan başlayarak dört yıllık bir dönem için 1/2003 sayılı Yönetmeliğin 9uncu maddesi kapsamındaki taahhütlere son şeklinin verildiğini açıklamıştır. Visa, Temmuz 2012'de ücret değişikliği amacıyla anlaşmanın yeniden müzakereye açılması için talepte bulunmuştur. EC talebi reddetmiş ve Visa da Ekim 2012'de, kararın iptali için Genel Mahkeme nezdinde itirazda bulunmuştur. EC, Visa'nın sınırlar arası vadeli banka ve kredi kartı işlemleri için MIF ayarlamaları hakkındaki soruşturması devam etmektedir. EC, 31 Temmuz 2012'de Visa'ya, EEA içindeki tüketici kredi kartlarıyla ilgili ek bir İtirazlar Beyanı çıkardığını duyurmuştur.

Birleşik Krallıkta, Adil Ticaret Ofisi (OFT) Visa ve MasterCard'ın ülke içindeki kredi kartı karşılık ücretleri hakkında soruşturmalar gerçekleştirmiştir. OFT, rekabet yasasının ihlali yönünde herhangi bir bulguya rastlamamış ve soruşturulan taraflara herhangi bir İtirazlar Beyanı çıkartmamıştır. Şubat 2013'te OFT, bu hakkını saklı tutmakla beraber o an için (belki de hiçbir zaman), Adalet Mahkemesi MasterCard'ın EC'nin 2007 yılı ihlal kararına karşı temyizi hakkındaki kararını vermeden önce İtirazlar Beyanı çıkartmayı düşünmediğini doğrulamıştır.

Bu soruşturmaların sonuçları bilinmemektedir ama tüketici kredi kartları sektörü, dolayısıyla da RBS Grubunun sektördeki işleri üzerinde önemli olumsuz etkileri olabilecektir.

Ödeme Koruma Sigortası

FSA, Ödeme Koruma Sigortası (PPI) satışı uygulamaları konusunda sektör çapında yaygın bir tematik inceleme gerçekleştirmiş ve Eylül 2008'de düzenleme yetkisini kullanarak müdahalelerini daha arttırmak niyetinde olduğunu açıklamıştır. Bankalara ve Finansal Ombudsman Hizmetine (FOS) PPI poliçelerinin yanlış satışı iddiasıyla önemli sayıda müşteri şikâyeti yapılmış ve bu şikâyetlerin birçoğu bankaların aleyhine olarak FOS tarafından kabul edilmiştir.

FSA, Ağustos 2010'da, PPI poliçelerinin yanlış satışı şikâyetlerinin ele alınışıyla ilgili önemli değişiklikler getiren bir nihai politika beyanı yayınlamıştır. Ekim 2010'da Britanya Bankerler Derneği (BBA), FSA'nın politika beyanı ve FOS tarafından çıkarılan ilgili kılavuzların yargısal incelemesi için başvuruda bulunmuştur. Nisan 2011'de Yüksek Mahkeme FSA ve FOS lehine hüküm vermiş ve Mayıs 2011'de BBA bu kararı temyiz etmeyeceğini duyurmuştur. RBS Grubu daha sonra FSA ile politika beyanının uygulama süreci ve gelecekteki PPI şikâyetlerinin nasıl ele alınacağı hakkında bir mutabakata varmışlardır. Anlaşma sağlanmış bu uygulama şu vea yürürlüktedir. FSA ile 2011'deki anlaşmanın ardından RBS Grubu, 215 mil. £ olan karşılıklarını 31 Aralık 2010'da PPI'la ilgili olarak 850 mil. £ arttırmıştır. 2012'de 1 milyar 100 mil. £ daha karşılık kaydedilmiştir. Böylelikle PPI için toplam karşılık 2,2 milyar £'e gibi güçlü bir düzeye çıkmış ve 31 Aralık 2012'ye kadar da bunun içinden 1,3 milyar £ tazminat ödemesi yapılmıştır.

Kişisel vadesiz hesaplar

Temmuz 2008'de OFT, Kişisel Vadesiz Hesaplar (PCAs) hakkında piyasanın işleyişi hakkında kaygılar doğuran bir piyasa incelemesi raporu yayınlamıştır. Ekim 2009'de OFT, sektör ile bu kaygıları ele alan mutabık kalınmış inisiyatifleri özetlemiştir. OFT Aralık 2009'da, PCA piyasaının Birleşik Krallıktaki işleyişi hakkındaki, özellikle de düzenlemeye tâbi olmayan bakiye fazlası para çekmelerle ilgili önemli kaygılarının sürdüğünü, piyasanın banka müşterilerinin yararına çalışması için köklü değişiklikler gerektiğine invarığını belirttiği başka bir rapor daha yayınlamıştır. Mart 2010'da da OFT, düzenlemeye tâbi olmayan bakiye fazlası para çekme işinin dışında kalma işinin nasıl işleyeceğinin minimum standartları, müşterilerle bilgi paylaşımı konusunda yeni çalışma grupları, finansal zorluklara maruz kalmış ve kendilerinden ücret istenen PCA müşterileri için en iyi uygulamalar ve PCA hizmeti sağlayıcılarının finansal zorluk içinde olan PCA müşterileriyle ilişkileri hakkındaki politikalarını yayınlamasından ibaret olan ve OFT'nin kendi kaygılarına cevap olacak sektör çapında dört inisiyatif üzerinde bankalarla anlaşmayı vardığını duyurmuştur. OFT, altışar aylık incelemeler yapacağını ve yine 2012'de piyasayı tamamen gözden geçireceğini ve piyasaya girişin önündeki engellerin kısa bir analizini yükümleneceğini duyurmuştur.

Birinci altı aylık inceleme Eylül 2010'da tamamlanmıştır. OFT, Mart ayından Eylül 2010'a kadarki dönemdeki fon değiştirmeler, saydamlık ve düzenleme dışı bakiye fazlası para çekmelerdeki ilerlemeleri kaydetmiş ve piyasada görmek istediği bunlardan öte değişikliklere vurgu yapmıştır. Mart 2011'de OFT, PCA'larla ilgili bir sonraki güncelleme raporunu yayınlamıştır. Bu, düzenleme dışı bakiye fazlası para çekmeler üzerindeki tüketici kontrolünü geliştirmede kaydedilen daha öte ilerlemeye işaret etmektedir. Özellikle de Borç Verme Stveartları Kurulu, revize edilmiş Borç Verme Yasasına dâhil edilecek stveartları ve kılavuzu oluşturmada önderlik etmiştir. OFT, piyasayı izlemeyi sürdüreceğini ve diğer gelişmelerin, özellikle de Birleşik Krallık Hükümetinin Bağımsız Bankacılık Komisyonunun (ICB) çalışmalarının ışığı altında daha başka raporlara gereksinim olup olmadığını ve bunların uygun zamanlamasını değerlendireceğini belirtmiştir.

Ayrıca, Mayıs 2010'da OFT giriş engelleri üzerine incelemesini duyurdu. İnceleme, perakende bankacılığı ve küçük ve orta ölçekli işletmeler (SME) (25 mil. £'e kadar ciro) için bankacılığını ilgilendirmektedir ve ipotekli konut kredisi, kredi ürünleri ve yeri geldiğinde de, çapraz satış giriş veya genişlemeyi kolaylaştırdığında, sigorta ve kredi kartları gibi bankacılık lisansı gerektiren ürünlere yönelmiştir. OFT, raporunu Kasım 2010'da yayınlamıştır. İncelemesinin, ICB, FSA, Majestelerinin Hazinesi ve Ticaret Departmanı, İnnovasyon ve Beceriler ve de Birleşik Krallıktaki el değiştiren hükümetlerle ilgili olmasını beklediğini bildirmiştir. OFT, başka çalışmalar yapıp yapmayacağını belirtmemiştir. Raporda giriş için engellerin, özellikle de fon değişmeler, şube ağları ve markalar için kaldığı ileri sürülmektedir. Bu aşamada OFT'nin raporunun ve tavsiyelerinin RBS Grubunun önündeki giriş engelleriyle ilgili olarak etkisini tahmin etmek mümkün değildir.

13 Temmuz 2012'de OFT PCA piyasasını bütünüyle inceleme planını başlattı. Bu incelemenin amacı, OFT'nin o tarihe kadar bankalarla mutabık kaldığı inisiyatiflerin başarılı olup olmadığını değerlendirmesi ve işin, daha kapsamlı bir piyasa araştırması için Rekabet Komisyonuna (CC) havale edilip edilmemesi gerektiğidir.

OFT'nin PCA raporu 25 Ocak 2013'te yayımlanmıştır. OFT, son incelemesinden bu yana piyasada belirli ilerlemeler olduğunu kabul etmekle birlikte devam eden kaygıların giderilmesi için, fon değiştirmelerin olmaması, müşterilerin ürünlerin karşılaştırmasını yapabilmesi ve bakiye fazlası para çekmenin karmaşıklığı gibi daha başka konularda değişikliklerin gerektiği sonucuna varmıştır. Ancak, OFT gelecek aylar içinde, şubelerin tasfiyesi, fon değiştirmelerin muhasebesinde ilerlemeler ve müşterilere ürünleri ve hizmetleri karşılaştırmaları için yardım edilmesi dâhil olmak üzere bir dizi önemli gelişme beklediğini kabul etmektedir. Dolayısıyla OFT, bu aşamada piyasayı CC'ye havale etmemeyi geçici olarak kararlaştırmışsa da bu CC'ye havale etme işini 2015'te veya daha ilerinde yeniden düşünmeyi planlamaktadır. OFT aynı zamanda, müşterilerin kararlarını nasıl aldıkları ve perakende bankacılık hizmetleriyle nasıl ilişki kurdukları konusunda bir davranışsal ekonomik araştırma yapacağını ve de ödeme programları ile SME bankacılık piyasasının işleyişini inceleyeceğini duyurmuştur.

Bu aşamada, önem arz edebilecek olan bu OFT incelemelerinin etkisini tahmin etmek mümkün değildir.

Menkul kıymetleştirme ve teminata bağlanmış borç yükümlülüğü işi

RBS Grubuna karşı, Birleşik Devletlerde federal ve eyalet adli makamları ile diğer kurumlar ve öz düzenleyici örgütler tarafından diğer konuların yanı sıra ipoteğe dayalı menkul kıymetlerle, teminata bağlanmış borç yükümlülükleriyle (CDO'lar) ve sentetik ürünlerle ilgili incelemeler, soruşturmalar ve takibat (hem resmi hem de resmi olmayan) yapılmaktadır. RBS Grubu şirketleri bu soruşturmalarla ilgili olarak diğer konuların yanı sıra CDO'ların yapılandırılması, kredi verenlerin finansmanı, tamamı başkasına satılan ipotekli krediler, menkul kıymetleştirmelerin sponsorluğu ve alım taahhüdü, özenli durum tespiti, açıklamalar ve garantiler, derecelendirme kuruluşlarıyla iletişim, yatırımcılara yapılan açıklamalar, belgelendirme eksiklikleri ve repo talepleri hakkında bilgi talepleri ve mahkeme celpleri almıştır.

Eylül ve Ekim 2010'da SEC, Eylül 2006 ve Temmuz 2007 döneminde (bu aylar da dâhil olmak üzere) alımı RBS Grubunun bağlı ortaklıkları tarafından taahhüt edilmiş konut ipoteğine dayalı menkul kıymetler (RMBS) hakkında gönüllü olarak bilgi verilmesini talep etmiştir. Kasım 2010'da SEC resmi bir soruşturma başlatmıştır. Soruşturma, 2007'de ve devamında alımı taahhüt edilmiş özel belirli RMBS menkul kıymetleştirmeleri üzerine odaklanmış görünümünü vermektedir.

Aynı zamanda Ekim 2010'da SEC, belirli menkul kıymetleştirmelerle ilgili olarak belge eksiklikleri ve repo talepleri hakkında bir soruşturma başlatmış, Ocak 2011'de bu resmi bir soruşturmaya dönüştürülmüştür. Diğer konuların yanı sıra soruşturmada, bu eksikliklerle ilgili belge eksiklikleri ve telafi edici önlemler hakkında bilgi edinilmeye çalışılmaktadır. Soruşturmada aynı zamanda erken ödeme temerrütleri ve kredi repo talepleri hakkında da bilgi edinilmeye çalışılmaktadır.

New York eyaleti başsavcısı 2007'de, ipotekler hakkında özenli durum tespiti yapması için tutulmuş bağımsız firmalardan edinilen alımı taahhüt kuruluşları üzerinde odaklanarak, menkul kıymetleştirme ve menkul kıymetler sektöründeki bir dizi katılımcıya celp göndermiştir. RBS Grubu, New York eyaleti başsavcısı tarafından istenen belgelerin, en önemlisi tek bir menkul kıymetleştirme havuzu içine yerleştirilmiş kredilerle ilgili belgelerin sunumunu 2008'de tamamlamıştır. RBS Grubunun temsilcileri Mayıs 2011'de, New York eyaleti başsavcısının talebi üzerine, RBS Grubunun ipotekleri menkul kıymetleştirme işi hakkında ilave bilgi sunmak üzere resmi olmayan bir toplantıya katılmışlardır. Soruşturma sürmektedir ve RBS Grubu da istenen bilgileri vermeyi sürdürmektedir.

ABD ipotekleri – kredi repo konuları

RBS Grubunun Markets & International Banking N.V. veya M&IB N.A. işletmeleri (önceki adıyla Global Markets & Markets N.A.) ikinci piyasada aracısız ABD konut ipoteklerinin bir alıcısı, aracısız konut ipoteğine dayalı menkul kıymetlerin (RMBS) alıcısı ve bunların alım yüklenicisi olmuştur. M&IB N.A. ABD konut ipoteklerinin sağlayıcısı ve hizmet verenidir. Devlet destekli girişimlerin (GSE) önemli bir ipotekli kredi satıcısı (örneğin Federal Ulusal İpotek Kurumu ve Federal Konut Kredisi İpotekçi Kurumu) da olmamıştır.

Hesaplara ilişkin notlar devam

31 Bilgi notları devam

M&IB N.A. genellikle, RMBS çıkarırken konut ipoteklerinin kaynakları, verdikleri kredilerin nitelikleri hakkında belirli açıklamalarda bulunmuş ve garantiler vermiştir. Ancak, bazı koşullar altında M&IB N.A. bu açıklamaları kendisi yapmış ve garantileri kendisi vermiştir. M&IB N.A. bu ve başka açıklamalarda bulunur ve garantileri verirken (söz konusu kaynak krediler veya başka konuda olsun), sözleşme hükümlerine göre bu kredileri geri almak veya bu açıklama ve garantilerin doğru çıkarmasına ya da ihlal edilmesine karşı belirli taraflar tazminatla yükümlü olabilmektedir. Kredileri veya ilgili menkul kıymetleri geri satın almanın gerektiği belirli durumda ise M&IB N.A., kendisine söz konusu kredileri satarken bu açıklamaları yapmış veya garantileri vermiş olan üçüncü kişilere karşı, herhangi bir şey elde edip edemeyeceği belirsiz olsa bile talepler ileri sürebilir. 2009'un başı ile Aralık 2012 arasında M&IB N.A. öncelikle 2005'ten 2008'e kadar verilmiş kredilerle ve M&IB N.A. tarafından sözleşmelerde açıklamalar yapılmış ve garantiler verilmiş ilgili menkul kıymet satışlarıyla ilgili olarak yaklaşık 606 mil. US\$ geri alım talebi almıştır. Ancak, M&IB N.A.'ya sunulan geri alım talepleri değişebilir ve M&IB N.A. tarafından farklı şekilde yanıtlanabilir.

RBS Citizens, aracı RMSB'leri çıkaran ya da bunların alımını taahhüt eden kuruluş olmamıştır. Ancak, RBS Citizens konut ipoteklerinin kaynağı veya hizmet verenidir ve de bu ipotekli borçları ikinci piyasalarda ve GSE'lerde rutin olarak satmaktadır. Böyle satışlar kapsamında RBS Citizens kaynak kredilerin nitelikleriyle ilgili olarak belirli açıklamalarda bulunmakta ve garantiler vermektedir ve bunun sonucunda sözleşme hükümlerine göre bu kredileri geri almak veya bu açıklama ve garantilerin doğru çıkarmasına ya da ihlal edilmesine karşı belirli taraflar tazminatla yükümlü olabilmektedir. RBS Citizens 2009'un başlangıcı ile 2012'nin sonu arasında, çoğunlukla 2003'ten itibaren kaynaklanan kredilerle ilgili olarak 141,9 mil. US\$ tutarında yeniden satın alma talebi almışlardır. Ancak, RBS Citizens'a sunulan geri satın alma talepleri değişebilir ve RBS Citizens tarafından farklı şekilde yanıtlanabilir.

Her ne kadar Birleşik Devletlerde faaliyet gösteren belirli finansal kurumların ABD'deki ipotekli kredilerle ilgili olarak ipotekleri zamanından (ya da herhangi bir şekilde) paraya çevirme yeteneğinde aksamlar olduysa da, geçen yıl boyunca (belirli eyaletlerin ve belediyelerin müdahaleleri de dâhil) ve bugüne kadar RBS Citizens bu aksaklıklardan önemli derecede etkilenmemiş ve ipotekleri paraya çevirme işlemlerine son vermemiştir.

Geri satın alma taleplerinin hacminin büyümekte ve büyüme devam etmesi beklenmektedir ve RBS Grubu M&IB N.V. ve RBS Citizens'ın nihai risklerinin ne olabileceğini tahmin edememektedir. Dahası, RBS Grubu yukarıda tarif edilen hususların kendisini ne kadar etkileyeceğini tahmin edememekte olup gelecekteki gelişmeler herhangi bir dönemde Grubun net varlıkları, faaliyetlerinin sonuçları veya nakit akışları üzerinde zararlı bir etki yapabilecektir.

Diğer soruşturmalar

27 Temmuz 2011'de RBS Grubu, Federal Rezerv Sisteminin Guvernörler Kurulu, New York Eyaleti (Devleti) Bankacılık Departmanı (Bakanlığı), Connecticut Bankacılık Departmanı ve Illinois Finansal ve Profesyonel Düzenleme Departmanı ile RBS plc ve RBS N.V. şubelerinin yönetişimi, risk yönetimi ile uyum sistemleri ve kontrolleriyle ilgili eksikliklere yönelik olarak Faaliyetten Men Emri (Emir) üzerinde mutabakat sağlamışlardır. Bu emirde RBS Grubu şu plan ve programları oluşturmayı kabul etmiştir.

- RBS Grubunun tüm girişim çapında ve iş alanı temelinde UK Corporate yönetim, yönetim, risk yönetimi ve faaliyetlerinin yönetim kurulu ve üst yönetim tarafından gözetimini güçlendirme planı;
- RBS Grubunun ABD operasyonları için girişim çapında risk yönetimi programı;
- RBS Grubunun ABD operasyonlarının uygulanabilir bütün ABD yasaları, kuralları, yönetmelikleri ve yönetsel kılavuzlarla uyumunu denetleyecek bir plan;
- RBS plc ve RBS N.V.'nin ABD'deki şubeleri (ABD Şubeleri) için konsolide bazda bir Banka Gizlilik Yasası/ para aklamaya karşı bir uyum programı;
- ABD Şubelerinin Banka Gizlilik Yasasının uygulanabilir hükümleriyle, bunun kural ve yönetmelikleriyle ve aynı zamanda Federal Rezervin K Yönetmeliğiyle uyumunu geliştirecek bir plan;
- ABD Şubeleri tarafından, bilinen veya kuşku duyulan bütün yasa ihlallerinin ya da kuşku işlemlerin tespitini ve adli makamlar ile denetim makamlarına, söz konusu kuşku faaliyet raporlama yasa ve yönetmelikleri uyarınca zamanlı, doğru ve tam bir raporlamasını makul olarak güvenceye bağlayacak şekilde tasarlanmış bir müşteri özenli durum tespiti programı ve
- ABD Şubelerinin OFAC kurallarıyla uyumunu geliştirmek için tasarlanmış bir plan.

Emirde (kamuya açık bir metindir), önerilen her plan veya programda ele alınan ve değerlendirilen ve bunların her birine dâhil edilen belirli kalemler saptanmıştır. RBS Grubu bu Emirde, söz konusu planları ve programları, düzenleyiciler tarafından onaylanmalarından sonra kabul etmek ve uygulamak, ardından da bunlara tam olarak uymak ve Emir'e uyum konusunda düzenleyici makamlara dönemsel gelişme raporları sunmak konusunda da mutabık kalmışlardır. RBS Grubu, yukarıda belirtilen her bir alanı ele alacak planlar ve/veya programlar oluşturmuş, sunmuş ve kabul etmiştir. RBS Grubu, bu planları ve programları uygulama çabalarıyla ilgili olarak diğer şeylerin yanı sıra teknoloji yatırımları yapmış, ilave personel işe alıp eğitmiş, uyum hususunu, risk yönetimini ve ABD'deki operasyonları için başka politikalar ve usulleri revize etmiştir. RBS Grubu, yükümlenmiş olduğu iyileştirme çabalarının etkililiğini, sürdürülebilir olduklarından emin olmak ve düzenleyici makamların beklentilerini karşılamak için test etmeye devam etmektedir. Dahası, RBS Grubu, düzenleyici makamlar tarafından sonlandırılacağı dek yürürlükte kalacak olan Emir kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirme çabaları için bu makamlarla yakın çalışmaya devam etmektedir.

Grubun faaliyetleri Birleşik Devletler dışında ABD Doları ödeme işlemlerinden sorumlu olan işletmeleri de kapsamaktadır. RBS Grubu böylesi ödemelerle ilgili politikalarını, usullerini ve uygulamalarını gözden geçirmekte olup Birleşik Krallık ve Birleşik Devletler yetkililerine ABD ekonomik yaptırım yönetmeliklerine geçmişteki uyumu ile ilgili gönüllü açıklamalarda bulunmuştur ve devlet makamlarının ilgili soruşturmalarında işbirliğini sürdürmektedir. RBS Grubu, zaman içinde ilgili sistem ve kontrollerinde ilerleme kaydetmiştir. Dahası, RBS Grubu, çalışanlarının bu konuyla ilgili davranışları hakkındaki araştırmalarının sonucu olarak bazı çalışanlarına karşı disiplin işlemleri başlatmıştır. Her ne kadar RBS Grubu şu ve ilgili makamlarla görüşmelerinin sonucunu belirleyemezse de, soruşturma maliyetleri, gerekli iyileştirmeler ve maruz kalınan sorumluluk Grubun net varlıkları, faaliyetlerin sonuçları veya herhangi bir dönemdeki nakit akışları üzerinde önemli kötü etkiler yapabilir.

RBS Grubu resmi ve resmi olmayan denetim işlemlerine tâbi tutulabilecek ve ABD bankacılık denetçileri, Grubun daha öte işler yapmasını ve bu ve bunlara ek başka konularda ilave iyileştirme önlemleri uygulamasını isteyebilecektir. RBS Grubunun Birleşik Devletlerdeki faaliyetleri önemli kısıtlamalara ve/veya koşullara tâbi olabilir.

SEC, Mart 2008'de RBS Grubu'na, Grubun Birleşik Devletler ikinci kalite menkul kıymetler ve Birleşik Devletler konut ipotekleri riskleri hakkında gizli ve resmi bir soruşturma başlattığı bildirmiştir. Eylül 2012'de SEC personeli, RBS hakkındaki bu soruşturmayı tamamladığını ve söz konusu muhaberat tarihi itibarıyla ve o zaman için elinde bulunan bilgiler temelinde herhangi bir yaptırım eylemi tavsiyesinde bulunma niyetinde olmadığını iletmıştır. Aralık 2010'da SEC, RBS Grubuyla bağlantı kurup, RBS N.V. tarafından yapılmış çeşitli ürünlerin değerlemelerini de inceleyeceğine işaret etmiştir. Mart 2012'de SEC personeli, RBS Grubuna, bu soruşturmayı tamamladığını ve söz konusu muhaberat tarihi itibarıyla ve o zaman için elinde bulunan bilgiler temelinde herhangi bir yaptırım eylemi tavsiyesinde bulunma niyetinde olmadığını iletmıştır.

32 İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit (çıkışı)/girişi

	Grup			Bank		
	2012 £m	2011 £m	2010 £m	2012 £m	2011 £m	2010 £m
Vergi öncesi faaliyet (zararı)/kârı	(3,412)	(864)	(171)	(824)	1,867	384
Ön ödemeler ve tahakkuk eden gelirlerdeki azalma/(artış)	296	700	(247)	585	137	(261)
İkinci dereceden borçların faizi	1,207	1,034	816	1,134	947	647
Tahakkuk ve ertelenmiş gelirdeki azalma	(1,123)	(1,821)	(471)	(658)	(1,318)	(922)
Değer düşüklüğü zararları için provizyon	5,214	7,176	9,400	1,548	1,533	3,571
Borçlar ve net tahsilat sonrası zarar yazılan avans	(3,555)	(3,675)	(4,015)	(1,823)	(1,477)	(2,392)
Değer düşüklüğü zararlarının çözülmesi	(476)	(479)	(444)	(128)	(135)	(113)
Mülk, fabrika ve donanım satışı (kârı)/zararı	(21)	(11)	(50)	—	7	1
Bağlı ortaklık ve ortaklıkların satış (kârı)/zararı	(150)	67	(675)	174	(3)	305
Menkul kıymet satışlarının (kârı)/zararı	(1,803)	(867)	(253)	(1,671)	(741)	11
Tanımlanmış emeklilik sosyal yardım programı ödeme yükü	400	329	489	3	2	8
Emeklilik programı kesinti kazançları	(38)	—	(78)	—	—	—
Tanımlanmış emeklilik sosyal yardım programı katkı payı	(888)	(975)	(641)	(26)	(3)	(3)
Serbest bırakılanlar sonrası tahakkuk ettirilen diğer provizyonlar	2,853	963	355	1,590	417	485
Kullanılan diğer provizyonlar	(1,496)	(486)	(207)	(665)	(288)	(156)
Değer kaybı ve amortisman	1,614	1,590	1,689	763	613	561
Kurum içi borç senetlerinin geri alımından edinilen kazanç	(454)	(255)	(502)	(454)	—	(345)
Peştemaliye ve diğer maddi olmayan duran varlıkların hesaptan düşürülmesi	51	80	1	21	—	—
Kur farklarının tasfiyesi	6,111	1,743	(3,107)	4,933	2,331	(1,745)
Diğer nakit olmayan kalemler	1,499	1,932	413	2,116	1,239	(369)
Alım-satım faaliyetlerinden elde edilen net nakit girişi/(çıkışı)	5,829	6,181	2,302	6,618	5,128	(333)
Bankalara ve müşterilere kredi ve avanslardaki azalma/(artış)	15,155	(5)	13,305	87,416	(22,151)	(16,018)
Menkul kıymetlerdeki azalma/(artış)	12,765	(1,779)	13,077	7,341	1,576	14,914
Diğer varlıklardaki azalma	24,859	2,552	1,830	20,570	4,065	10,248
Türev varlıklardaki azalma/(artış)	89,336	(97,225)	16,967	89,089	(97,891)	17,721
İşletme varlıklarındaki değişiklikler	142,115	(96,457)	45,179	204,416	(114,401)	26,865
Bankaların ve müşterilerin mevduatlarındaki artış/(azalma)	19,116	34,932	(11,297)	(84,117)	47,429	15,042
Çıkarılan borç senetlerindeki azalma	(64,224)	(42,618)	(9,609)	(49,695)	(32,597)	(3,148)
Diğer borçlardaki azalma/(artış)	(27,075)	2,099	3,560	(23,357)	(363)	(5,316)
Türev borçlardaki azalma/(artış)	(93,033)	99,895	(3,554)	(92,981)	99,351	(5,481)
Mutabakat bakiyelerindeki ve açık pozisyonlardaki azalma/(artış)	(13,072)	(1,496)	5,640	(10,835)	(2,120)	1,308
İşletme varlıklarındaki değişiklikler	(178,288)	92,812	(15,260)	(260,983)	111,700	2,405
(Ödenen)/alınan toplam gelir vergisi	(92)	(98)	771	(84)	(343)	507
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit (çıkışı)/girişi	(30,436)	2,438	32,992	(50,033)	2,084	29,444

Hesaplara ilişkin notlar devam

33 İşletme alanları ve gayrimaddi varlıklara yapılan net yatırımların analizi

	Grup			Banka		
	2012 £m	2011 £m	2010 £m	2012 £m	2011 £m	2010 £m
Devralma ve elden çıkarmalar						
Devralınan işletme için verilen gerçeğe uygun değer	(60)	(38)	(195)	(11)	(129)	(169)
Bağlı ortaklıktan devralınan işletme için takkuk ettirilen değer	8,227	7,440	—	8,051	7,440	—
Nakit olmayan bedel	706	—	—	706	—	—
AGrup taahhütlerine ilave ve yeni yatırım	—	—	—	(8,287)	(5,297)	(3,015)
Satın almalarla ilgili net nakit girişi/(çıkışı)	8,873	7,402	(195)	459	2,014	(3,184)
Satılan diğer varlıklar	12	94	2,790	10	—	(3)
Yatırımların geri ödemesi	—	—	—	206	618	5,072
Nakit olmayan bedel	—	—	—	—	—	899
Elden çıkarmanın kârı/(zararı)	150	(67)	675	(174)	3	(305)
Elden çıkarmalarla ilgili net nakit akışı	162	27	3,465	42	621	5,663
Ortak girişimden elde edilen temettüleri	18	5	5	2	2	2
Maddi olmayan durum varlıklar için nakit harcamalar	(808)	(918)	(668)	(632)	(570)	(441)
Net akış/(çıkış)	8,245	6,516	2,607	(129)	2,067	2,040

34 Alınan ve ödenen faizler

	Grup			Banka		
	2012 £m	2011 £m	2010 £m	2012 £m	2011 £m	2010 £m
Alınan faiz	17,740	19,258	19,531	16,242	14,819	14,029
Ödenen faiz	(6,756)	(7,481)	(6,985)	(10,405)	(11,064)	(9,707)
	10,984	11,777	12,546	5,837	3,755	4,322

35 Yıl içindeki finansman değişikliklerinin analizi

	Grup			Banka		
	Sermaye, Hisse primi and birleşme yedeği			İkinci dereceden borçlar		
	2012 £m	2011 £m	2010 £m	2012 £m	2011 £m	2010 £m
1 Ocakta	42,865	42,865	42,865	32,324	32,023	34,717
İkinci dereceden borç senetlerinin ihracı	—	—	—	2,968	940	—
İkinci dereceden borçların geri ödenmesi	—	—	—	(264)	(624)	(880)
Finansmandan net nakit akışı/(çıkışı)	—	—	—	2,704	316	(880)
Sınır ötesi birleşmelerin adi senetleri	706	—	—	—	—	—
Döviz çevrimi ve diğer ayarlamalar	—	—	—	(1,177)	(15)	(1,814)
31 Aralıkta	43,571	42,865	42,865	33,851	32,324	32,023

	Banka			Banka		
	Sermaye ve Hisse primi			İkinci dereceden borçlar		
	2012 £m	2011 £m	2010 £m	2012 £m	2011 £m	2010 £m
1 Ocak'ta	31,984	31,984	31,984	30,014	29,299	30,513
İkinci dereceden borç senetlerinin ihracı	—	—	—	2,754	940	—
İkinci dereceden borçların geri ödenmesi	—	—	—	—	(193)	(8)
Finansmandan net nakit girişi/(çıkışı)	—	—	—	2,754	747	(8)
Sınır ötesi birleşmelerin adi senetleri	706	—	—	—	—	—
Döviz çevrimi ve diğer ayarlamalar	—	—	—	(1,133)	(32)	(1,206)
31 Aralıkta	32,670	31,984	31,984	31,635	30,014	29,299

36 Nakit ve nakit benzerlerinin analizi

	Grup			Banka		
	2012 £m	2011 £m	2010 £m	2012 £m	2011 £m	2010 £m
1 Ocakta						
- nakit	97,446	88,622	57,954	86,642	79,621	47,039
- nakit benzerleri	38,390	40,555	34,984	38,690	34,758	31,677
	135,836	129,177	92,938	125,332	114,379	78,716
Net nakit (çıkışı)/girişi	(2,735)	6,659	36,239	911	10,953	35,663
31 Aralıkta	133,101	135,836	129,177	126,243	125,332	114,379
Bileşenleri:						
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	74,524	68,487	49,423	70,374	64,261	44,584
Hazine senetleri ve borç senetleri,	756	1,148	3,937	480	677	3,439
Bankalara kredi ve alacaklar	57,821	66,201	75,817	55,389	60,394	66,356
Nakit ve nakit benzerleri	133,101	135,836	129,177	126,243	125,332	114,379

Grubun belli üyelerinin yasa ve yönetmelik gereğince, faaliyette buldukları ülkelerdeki merkez bankalarıyla bakiyelerini tutturması gerekmektedir. Bu bakiyeler aşağıda belirlenmiştir.

	2012	2011	2010
Bank of England	£0.4bn	£0.4bn	£0.4bn
US Federal Reserve	US\$1.2bn	US\$1.2bn	US\$1.0bn
De Nederlandsche Bank	€0.2bn	—	—

Hesaplara ilişkin notlar devam

37 İş dalı analizi

(a) Bölümler

RBS Grubu öncelikli olarak işletme sınıfına göre yönetilir ve bu esasa dayalı iş dalı analizi sunar. Bu, her işletme sınıfının net faiz gelirinin incelenmesini kapsar ve bu yüzden, beyana tâbi iş dallarının hepsinin faiz alacağı ve borcu, net olarak verilmektedir. İş dalları RBSH Grubunun diğer bölümlerine sağlanan hizmetler için piyasa fiyatları talep eder. İş dalı ölçüsü, faaliyet kârı/(zararı)dır.

Ocak 2012'de RBS Grubu toptan işlerinin 'Piyasalar' ve 'Uluslararası Bankacılık' olarak yeniden organizasyonunun duyurusunu yapmıştır. Bölüm sonuçları ve bölümlerde istihdam edilen kişilerin sayısı (Not 3), yeni örgütsel yapı temelinden sunulmuştur. Grup, bundan önce hareketleri, Piyasalar işletme kesimi içindeki kurum içi türev borçların gerçeğe uygun değerine dâhil etmişti. Bu hareketler şimdi tek bir ölçü içinde kurum içi borcun gerçeğe uygun değerindeki, 'kurum içi kredi ayarlamaları' dâhilindeki hareketlerle birleştirilmiş ve uyumlu kalem olarak sunulmuştur. Karşılaştırmalı rakamlar buna göre yeniden beyan edilmiştir.

Grubun rapor edilebilir kesimleri bölümsel temelde aşağıdaki gibidir:

UK Retail, kişisel piyasasına kapsamlı bir dizi bankacılık ürünleri ve ilgili finansal hizmetler sunmaktadır. Bir dizi kanal vasıtasıyla şunları da içeren müşterilere hizmet etmektedir: Birleşik Krallıktaki RBS ve NatWest şubeleri ve ATM'leri telefon, çevrim içi ve mobil ağı.

UK Corporate, Birleşik Krallıktaki UK Corporate sektörün SME sektörünün önde gelen bankacılık, finans ve risk hizmetleri sağlayıcısıdır. Ulusal çapta ilişki müdürleri ağı ve aynı zamvea telefon ile internet kanalları vasıtasıyla tam bir bankacılık ürünleri ve ilgili finansal hizmetler yelpazesi sunmaktadır. Ürün yelpazesi, Lombard markası vasıtasıyla varlık finansmanını da içermektedir.

Wealth, Birleşik Krallıkta Coutts & Co ve Adam & Company vasıtasıyla bireysel bankacılık ve yatırım hizmetleri, RBS International, NatWest Offshore ve Isle of Man Bank vasıtasıyla offshore bankacılık hizmetleri ve de Coutts & Co Ltd. vasıtasıyla uluslararası bireysel bankacılık hizmetleri sunmaktadır.

International Banking, önde gelen müşterilerin seçimiyle finansman, işlem hizmetleri ve risk yönetimine odaklı olarak dünyanın en büyük şirketlerine hizmet vermektedir. International Banking, UK Corporate müşterilere Piyasa ürünleri için teslim kanalı olarak hizmet vermekte ve uluslararası ağı ile hem International Banking'in bağlı ortaklıklarına ve hem de UK Corporate, Ulster Bank ve US Retail & Commercial'dan müşterilere hizmet sunmaktadır.

Ulster Bank, Kuzey İrvea ve İrvea Cumhuriyetinde önde gelen bir perakende ve ticaret bankasıdır. Hem şube ağı ve doğrudan kanalları vasıtasıyla kredi ve mevduat ürünleri sunan Perakende Bankacılık bölümüyle hem de işletmelere ve UK Corporate müşterilere hizmet sunan UK Corporate Bankacılık bölümüyle kapsamlı bir yelpaze üzerinde finansal hizmetler sunmaktadır.

US Retail ve Commercial, öncelikle Citizens ve Charter One markalarıyla finansal hizmetler sunmaktadır. US Retail ve Commercial, Birleşik Devletlerin 12 eyaletindeki şube ağı ve diğer eyaletlerdeki şube olmayan ofisleri vasıtasıyla perakende ve UK Corporate bankacılık faaliyetleriyle uğraşmaktadır.

Markets, borç finansmanı, sabit gelir, para cinsi ve yatırımcı ürünlerinin önde gelen oluşturucu, satıcı ve alım satım işletmesidir. Bölüm, Grubun UK Corporate ve UK Corporatelaşmış müşterilerine bütünlük hizmet sunmaktadır. Markets'ın satış ve araştırma ekipleri, güçlü sürekli müşteri ortaklıkları oluşturmada, piyasa perspektifi ve erişimi sunmakta ve müşterinin finansman, risk yönetimi, yatırım, menkul kıymetleştirme ve likidite hedefleri için bölümün alım satım ve yapılandırma ekipleriyle çalışmaktadır.

Merkezi Kalemler, hazine, finansman, risk yönetimi, risk yönetimi, hukuk, iletişim ve insan kaynakları gibi grup ve kurum işlevlerini içerir. Merkez, Grubun sermaye kaynaklarını ve Grup çapındaki düzenleyici projeleri yönetmekte ve operasyon bölümlerine hizmet vermektedir.

Ana İşler-Olmayan, Grubun tasfiye etmek veya elden çıkarmak istediği varlıkları ayrı ayrı yönetmektedir. Bölüm, öncelikle, devralınmış GBM işletmelerinden gelen bir dizi işletme ve varlık portföyü ile aşırı risk yoğunluklu ve diğer likit olmayan portföyler dâhil olmak üzere daha yüksek riskli varlık portföyleri içermektedir. Aynı zamvea, Grubun artık stratejik olmadığına karar verdiği bölgesel piyasa işletmeleri dâhil olmak üzere bir dizi diğer portföyleri ve işletmeleri de içermektedir.

	Net faiz geliri £m	Faiz dışı gelir £m	Toplam gelir £m	İşletme giderleri £m	Değer düşüklüğü ve amortisman £m	Değer düşüklüğü (zararlar) £m	İşletme Kârı/(zararı) £m
2012							
UK Retail	4,084	904	4,988	(2,353)	—	(529)	2,106
UK Corporate Wealth	2,891	1,748	4,639	(1,751)	(173)	(838)	1,877
International Banking	740	448	1,188	(802)	(19)	(46)	321
Ulster Bank	797	920	1,717	(941)	—	(131)	645
US Retail & Commercial Markets	634	196	830	(474)	—	(1,364)	(1,008)
Merkez kalemler	1,954	1,143	3,097	(2,043)	(103)	(91)	860
	(273)	4,168	3,895	(2,165)	(229)	4	1,505
Ana İşler	(1,060)	768	(292)	(577)	(659)	(10)	(1,538)
Ana İş olmayan	9,767	10,295	20,062	(11,106)	(1,183)	(3,005)	4,768
Yönetim temeli	865	870	1,735	(465)	(248)	(2,209)	(1,187)
Uyumlu kalemler	10,632	11,165	21,797	(11,571)	(1,431)	(5,214)	3,581
Kurum içi kredi ayarlamaları	—	(3,904)	(3,904)	—	—	—	(3,904)
Varlık Koruma Programı	—	(44)	(44)	—	—	—	(44)
Ödeme Koruma Sigortası maliyetleri	—	—	—	(1,110)	—	—	(1,110)
Faiz oranı hedging ürünleri sigortası ve ilgili maliyetler	—	—	—	(700)	—	—	(700)
Düzenleyici makam para cezaları	—	—	—	(381)	—	—	(381)
Satın alınan maddi olmayan duran varlıkların amortismanı	—	—	—	—	(41)	—	(41)
Entegrasyon ve yeniden yapılanma maliyetleri	—	—	—	(1,084)	(142)	—	(1,226)
Kurum içi borç senetlerinin geri alımından edinilen kazanç	—	454	454	—	—	—	454
Stratejik elden çıkarmalar	—	185	185	—	—	—	185
Banka işlem vergisi	—	—	—	(175)	—	—	(175)
Peştemaliye ve diğer maddi olmayan duran varlıkların hesaptan düşürülmesi	—	—	—	(51)	—	—	(51)
Yasal temel	10,632	7,856	18,488	(15,072)	(1,614)	(5,214)	(3,412)
2011							
UK Retail	4,320	1,126	5,446	(2,490)	—	(788)	2,168
UK Corporate Wealth	2,983	1,770	4,753	(1,833)	(172)	(792)	1,956
International Banking	645	457	1,102	(767)	(11)	(25)	299
Ulster Bank	861	1,023	1,884	(883)	(7)	16	1,010
US Retail & Commercial Markets	713	211	924	(503)	(1)	(1,384)	(964)
Merkez kalemler	1,932	1,137	3,069	(1,972)	(117)	(326)	654
Ana İşler	(192)	3,336	3,144	(2,355)	(181)	(8)	600
Ana İş olmayan	(1,192)	827	(365)	(304)	(670)	—	(1,339)
Yönetim yemeli	10,070	9,887	19,957	(11,107)	(1,159)	(3,307)	4,384
Uyumlu kalemler	1,228	532	1,760	(606)	(353)	(3,869)	(3,068)
Kurum içi kredi ayarlamaları	11,298	10,419	21,717	(11,713)	(1,512)	(7,176)	1,316
Varlık Koruma Programı	—	797	797	—	—	—	797
Ödeme Koruma Sigortası maliyetleri	—	(906)	(906)	—	—	—	(906)
Satın alınan maddi olmayan duran varlıkların amortismanı	—	—	—	(850)	—	—	(850)
Entegrasyon ve yeniden yapılanma maliyetleri	—	—	—	—	(68)	—	(68)
Kurum içi borç senetlerinin geri alımından edinilen kazanç	—	—	—	(883)	(10)	—	(893)
Stratejik elden çıkarmalar	—	255	255	—	—	—	255
Banka işlem vergisi	—	(57)	(57)	(80)	—	—	(137)
İkramiye vergisi	—	—	—	(300)	—	—	(300)
Yasal temel	—	—	—	(78)	—	—	(78)
Yasal temel	11,298	10,508	21,806	(13,904)	(1,590)	(7,176)	(864)

Hesaplara ilişkin notlar devam

37 İş dâli analizi devam

2010	Net interest income £m	Non-interest income £m	Total income £m	Operating expenses £m	Depreciation and amortisation £m	Impairment losses £m	Operating profit/(loss) £m
UK Retail	4,082	1,128	5,210	(2,460)	(1)	(1,160)	1,589
UK Corporate	2,828	1,796	4,624	(1,829)	(173)	(767)	1,855
Wealth	554	445	999	(683)	(11)	(18)	287
International Banking	919	1,625	2,544	(1,160)	(5)	(237)	1,142
Ulster Bank	860	214	1,074	(535)	(2)	(1,161)	(624)
US Retail & Commercial	1,953	1,160	3,113	(2,022)	(99)	(519)	473
Markets	154	4,587	4,741	(2,016)	(104)	(58)	2,563
Merkez kalemler	(850)	383	(467)	(216)	(735)	(4)	(1,422)
Ana İşler	10,500	11,338	21,838	(10,921)	(1,130)	(3,924)	5,863
Ana İş olmayan	1,611	661	2,272	(1,005)	(480)	(5,476)	(4,689)
Yönetim temeli	12,111	11,999	24,110	(11,926)	(1,610)	(9,400)	1,174
Uyumlu kalemler							
Kurum içi kredi ayarlamaları	—	(3)	(3)	—	—	—	(3)
Varlık Koruma Programı	—	(1,550)	(1,550)	—	—	—	(1,550)
Satın alınan maddi olmayan duran varlıkların amortismanı	—	—	—	—	(63)	—	(63)
Entegrasyon ve yeniden yapılanma maliyetleri	—	—	—	(809)	(16)	—	(825)
Kurum içi borç senetlerinin geri alımından edinilen kazanç	—	502	502	—	—	—	502
Stratejik elden çıkarmalar	—	645	645	—	—	—	645
İkramiye vergisi	—	—	—	(50)	—	—	(50)
Peştemaliye ve diğer maddi olmayan duran varlıkların hesaptan düşürülmesi	—	—	—	(1)	—	—	(1)
Yasal temel	12,111	11,593	23,704	(12,786)	(1,689)	(9,400)	(171)

Total revenue	2012			2011			2010		
	Harici £m	Sektörler arası £m	Toplam £m	Harici £m	Sektörler arası £m	Toplam £m	Harici £m	Sektörler arası £m	Toplam £m
UK Retail	6,498	819	7,317	6,756	409	7,165	6,665	358	7,023
UK Corporate	4,934	119	5,053	4,989	115	5,104	4,872	128	5,000
Wealth	1,059	821	1,880	1,026	729	1,755	956	616	1,572
International Banking	1,932	473	2,405	2,085	368	2,453	3,696	362	4,058
Ulster Bank	1,078	99	1,177	1,299	103	1,402	1,386	133	1,519
US Retail & Commercial	3,411	133	3,544	3,478	205	3,683	3,795	291	4,086
Piyasalar	5,012	4,456	9,468	4,528	4,573	9,101	5,771	3,968	9,739
Merkez kalemler	3,113	13,441	16,554	3,063	13,920	16,983	2,228	12,251	14,479
Ana İşler	27,037	20,361	47,398	27,224	20,422	47,646	29,369	18,107	47,476
Ana İş olmayan	2,647	611	3,258	3,352	198	3,550	4,107	194	4,301
	29,684	20,972	50,656	30,576	20,620	51,196	33,476	18,301	51,777
Tasfiyeler	—	(20,972)	(20,972)	—	(20,620)	(20,620)	—	(18,301)	(18,301)
Yönetim temeli	29,684	—	29,684	30,576	—	30,576	33,476	—	33,476
Uyumlu kalemler									
Kurum içi kredi ayarlamaları	(3,904)	—	(3,904)	797	—	797	(3)	—	(3)
Varlık Koruma Programı	(44)	—	(44)	(906)	—	(906)	(1,550)	—	(1,550)
Kurum içi borç senetlerinin geri alımından edinilen kazanç	454	—	454	255	—	255	502	—	502
Stratejik elden çıkarmalar	185	—	185	(57)	—	(57)	645	—	645
Yasal temel	26,375	—	26,375	30,665	—	30,665	33,070	—	33,070

Toplam gelir	2012			2011			2010		
	Harici £m	Sektörler arası £m	Topla m £m	Harici £m	Sektörler arası £m	Toplam £m	Harici £m	Sektörler arası £m	Toplam £m
UK Retail	5,118	(130)	4,988	5,484	(38)	5,446	5,254	(44)	5,210
UK Corporate	5,164	(525)	4,639	5,266	(513)	4,753	5,084	(460)	4,624
Wealth	537	651	1,188	495	607	1,102	507	492	999
International Banking	1,858	(141)	1,717	2,023	(139)	1,884	2,740	(196)	2,544
Ulster Bank	774	56	830	962	(38)	924	962	112	1,074
US Retail & Commercial	2,972	125	3,097	2,874	195	3,069	2,834	279	3,113
Markets	3,404	491	3,895	2,733	411	3,144	4,259	482	4,741
Merkez kalemler	(420)	128	(292)	(930)	565	(365)	(1,063)	596	(467)
Ana İşler	19,407	655	20,062	18,907	1,050	19,957	20,577	1,261	21,838
Ana İş olmayan	2,390	(655)	1,735	2,810	(1,050)	1,760	3,533	(1,261)	2,272
Yönetim temeli	21,797	—	21,797	21,717	—	21,717	24,110	—	24,110
Uyumlu kalemler									
Kurum içi Kredi ayarlamaları	(3,904)	—	(3,904)	797	—	797	(3)	—	(3)
Varlık koruma programı	(44)	—	(44)	(906)	—	(906)	(1,550)	—	(1,550)
Kurum içi borç senetlerinin geri alımından edinilen kazanç	454	—	454	255	—	255	502	—	502
Strateik elden çıkarmalar	185	—	185	(57)	—	(57)	645	—	645
Yasal temel	18,488	—	18,488	21,806	—	21,806	23,704	—	23,704

	2012			2011			2010		
	Varlıklar £m	Borçlar £m	Sabit varlıklar ve maddi olmayan duran varlıkların edinim maliyeti £m	Varlıklar £m	Borçlar £m	Sabit varlıklar ve maddi olmayan duran varlıkların edinim maliyeti £m	Varlıklar £m	Borçlar £m	Sabit varlıklar ve maddi olmayan duran varlıkların edinim maliyeti £m
UK Retail	117,334	109,283	—	114,493	104,028	—	111,911	100,341	—
UK Corporate	110,167	129,643	345	114,147	129,258	712	116,405	126,272	381
Wealth	21,482	39,338	51	21,752	39,022	65	21,167	37,071	63
International Banking	49,092	49,178	24	50,880	40,720	18	52,920	32,919	22
Ulster Bank	30,755	28,769	4	34,812	27,792	45	40,067	34,512	101
US Retail & Commercial	72,675	63,096	308	75,840	67,330	271	72,350	68,475	197
Markets	725,682	697,058	320	823,461	823,963	370	684,099	696,849	508
Merkez kalemler	98,614	101,244	1,063	102,465	125,490	1,902	69,288	126,751	897
Ana İşler	1,225,801	1,217,609	2,115	1,337,850	1,357,603	3,383	1,168,207	1,223,190	2,169
Ana İş olmayan	58,473	7,240	169	94,931	13,324	955	139,123	26,533	761
	1,284,274	1,224,849	2,284	1,432,781	1,370,927	4,338	1,307,330	1,249,723	2,930

Elden çıkarılacaklar grubuna dâhil varlıkların ve borçların iş dalı analizi

	2012		2011		2010	
	Varlıklar £m	Borçlar £m	Varlıklar £m	Borçlar £m	Varlıklar £m	Borçlar £m
UK Retail	—	—	7,048	8,808	—	—
UK Corporate	—	—	11,728	12,976	—	—
International Banking	—	—	—	—	251	549
Markets	—	—	431	117	—	—
Merkez	—	—	127	—	—	—
Ana İş olmayan	304	135	4,754	939	9,291	6,959
	304	135	24,088	22,840	9,542	7,508

Hesaplara ilişkin notlar devam

37 İş dalı analizi devam

Peştemaliyenin iş dalı analizi aşağıdaki gibidir:

	UK Retail	UK Corporate	Wealth	International Banking	US Retail & Commercial	Piyasalar	Merkezi kalemler	Ana İş olmayan	Toplam
	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m
1 Ocak 2010'da	2,790	2,963	788	604	3,808	2	24	28	11,007
Döviz çevrimi ve diğer ayarlamalar	—	—	25	16	172	—	—	1	214
Elden çıkarımlar	—	(81)	—	(400)	—	—	—	(14)	(495)
Peştemaliyenin değer düşüklüğü	—	—	(1)	—	—	—	—	—	(1)
1 Ocak 2010'da	2,790	2,882	812	220	3,980	2	24	15	10,725
Elden çıkarma gruplarına transferler	—	—	—	—	—	—	—	(15)	(15)
Döviz çevrimi ve diğer ayarlamalar	—	—	—	1	12	1	—	—	14
Devralmalar	—	—	—	—	—	18	—	—	18
Peştemaliyenin değer düşüklüğü	(20)	(60)	—	—	—	—	—	—	(80)
1 Ocak 2010'da	2,770	2,822	812	221	3,992	21	24	—	10,662
Döviz çevrimi ve diğer ayarlamalar	—	—	(3)	(2)	(169)	(1)	—	—	(175)
Bağlı ortaklıklardan transferler	—	—	—	5	—	—	—	—	5
Elden çıkarımlar	—	—	(9)	—	—	—	(24)	—	(33)
Peştemaliyenin değer düşüklüğü	—	—	—	(18)	—	(18)	—	—	(36)
31 Aralık 2012'de	2,770	2,822	800	206	3,823	2	—	—	10,423

(b) Coğrafi kesimler

Aşağıdaki tablolardaki coğrafi analizler işlemlerin kaydının yapıldığı ofisin konumu temelinden derlenmiştir.

	Birleşik Krallık £m	ABD £m	Avrupa £m	Dünyanın geri kalanı £m	Toplam £m
2012					
Toplam gelir	14,889	6,272	3,095	2,119	26,375
Net faiz geliri	7,757	2,252	631	(8)	10,632
Net ücretler ve komisyonlar	2,788	1,192	470	145	4,595
Ticari faaliyetlerden gelen gelir	(394)	1,538	151	216	1,511
Diğer işletme gelirleri	991	247	499	13	1,750
Toplam gelir	11,142	5,229	1,751	366	18,488
Vergi öncesi faaliyet (zararı)/kârı	(3,578)	1,995	(1,540)	(289)	(3,412)
Toplam varlıklar	867,353	298,593	63,992	54,336	1,284,274
Satış için elde tutulan varlıkların	—	304	—	—	304
Toplam Borçları	837,135	281,304	52,561	53,849	1,224,849
Satış için elde tutulan borçların	—	135	—	—	135
Hisse sahiplerine ve azınlık hisselerine atfedilebilir net varlıkları	30,218	17,289	11,431	487	59,425
Koşullu borçları ve taahhütleri	108,437	80,553	44,769	5,152	238,911
Arazi, fabrika ve ekipman ile maddi olmayan duran varlık edinim maliyeti	1,770	325	161	28	2,284
2011					
Toplam gelir	17,995	6,516	3,655	2,499	30,665
Net faiz geliri	7,727	2,336	1,112	123	11,298
Net ücretler ve komisyonlar	3,059	1,331	329	132	4,851
Ticari faaliyetlerden gelen gelir	385	1,318	297	14	2,014
Diğer işletme gelirleri/(zararı):	2,664	192	803	(16)	3,643
Toplam gelir	13,835	5,177	2,541	253	21,806
Vergi öncesi faaliyet (zararı)/kârı	(454)	1,748	(1,682)	(476)	(864)
Toplam varlıklar	979,164	349,206	44,146	60,265	1,432,781
Satış için elde tutulan varlıkların	19,332	53	4,660	43	24,088
Toplam Borçları	946,864	331,976	32,311	59,776	1,370,927
Satış için elde tutulan borçların	21,903	104	833	—	22,840
Hisse sahiplerine ve azınlık hisselerine atfedilebilir net varlıkları	32,300	17,230	11,835	489	61,854
Koşullu borçları ve taahhütleri	123,886	90,305	27,980	5,945	248,116
Arazi, fabrika ve ekipman ile maddi olmayan duran varlık edinim maliyeti	2,409	499	1,393	37	4,338

2010	Birleşik Krallık £m	ABD £m	Avrupa £m	Dünyanın geri kalanı £m	Toplam £m
Toplam gelir	19,692	8,096	3,474	1,808	33,070
Net faiz geliri	8,205	2,508	1,147	251	12,111
Net ücretler ve komisyonlar	3,524	1,510	366	131	5,531
Ticari faaliyetlerden gelen gelir	1,298	1,928	23	112	3,361
Diğer işletme gelirleri/(zararı):	1,761	222	786	(68)	2,701
Toplam gelir	14,788	6,168	2,322	426	23,704
Vergi öncesi işletme kârı/(zararı)	583	1,596	(2,237)	(113)	(171)
Toplam varlıklar	869,662	333,946	43,499	60,223	1,307,330
Satış için elde tutulan varlıkların	2,855	6,686	1	—	9,542
Toplam Borçları	839,747	316,515	33,906	59,555	1,249,723
Satış için elde tutulan borçların	570	6,938	—	—	7,508
Hisse sahiplerine ve azınlık hisselerine atfedilebilir net varlıkları	29,915	17,431	9,593	668	57,607
Koşullu borçları ve taahhütleri	142,909	86,482	33,872	7,972	271,235
Arazi, fabrika ve ekipman ile maddi olmayan duran varlık edinim maliyeti	1,219	336	1,320	55	2,930

38 Yönetim kurulu üyelerinin ve kilit yöneticilerin ücreti

Bankanın yönetim kurulu üyeleri aynı zamanda holding şirketinin de yönetim kurulu üyeleridir ve kendilerine RBS Grubunun tamamına verdikleri hizmetler için ücret ödenmektedir. Yönetim kurulu üyelerinin ücretleri RBS Grubunun Rapor ve Hesaplarında açıklanmaktadır.

Kilit yönetimin tazminatları

Yönetim kurulu üyeleri ve kilit yönetimin diğer üyelerinin yıl içindeki RBS Grubu tarafından yüklenen toplam ücretleri aşağıdaki gibidir.

	2012 £000	2011 £000
Kısa vadeli sosyal haklar	32,512	36,371
İstihdam sonrası sosyal haklar	699	3,547
Hisseye dayalı ödemeler	24,533	21,062
	57,744	60,980

39 Yönetim kurulu üyeleri ve kilit yöneticiler ile yapılan işlemler

(a) 31 Aralık 2012'de Grup içindeki yetkilendirilmiş kurumlarla Birleşik Krallık mevzuatında tanımlandığı gibi yapılmış işlemler, ayarlamalar ve anlaşmalardaki ödenmemiş miktarlar, finansal dönem sırasında herhangi bir zamanda Bankanın yönetim kurulu üyesi olan altı kişiyle ilgili olarak 35,915 £'dir.

(b) IAS 24 'İlgili Taraf Açıklamaları' açısından kilit yönetim, Bankanın yönetim kurulu üyeleri ve Grubun Yönetim Komitesi üyeleridir. Grubun birincil finansal tablolarındaki başlıklar, toplam olarak kilit yönetime atfedilen şu miktarları içermektedir.

	2012 £000	2011 £000
Müşterilere kredi ve avanslar	11,748	19,366
Müşteri hesapları	36,250	33,149

Kilit yönetimin, Grup tüzel kişileriyle işlerin normal akışı içinde girilmiş ve faiz oranları ve teminat gibi konularda benzer konumdaki diğer kişilerle ve söz konusu olduğunda diğer çalışanlarla olduğu gibi kayda değer ölçüde aynı koşullarla bankacılık ilişkileri bulunmaktadır. Bu işlemler normal geri ödeme riskinden daha fazla risk içermemiş ve daha az avantajlı özellikler taşımamıştır.

Kilit yönetimin holding şirketle rapor edilecek hiçbir işlemi ve hesap bakiyesi bulunmamaktadır.

40 İlişkili taraflar

Birleşik Krallık Hükümeti

1 Aralık 2008'de Birleşik Krallık Hükümeti, Majestelerinin Hazinesi vasıtasıyla Royal Bank of Scotlve Grup plc'nin nihai kontrole sahip tarafı olmuştur. Birleşik Krallık Hükümetinin hisseleri, tamamı Birleşik Krallık Hükümetine ait bir şirket olan UK Finansal Investments Limited tarafından yönetilmektedir. Bunun sonucunda Birleşik Krallık Hükümeti ve Birleşik Krallık Hükümetinin kontrol ettiği kurumlar Grubun ilgili tarafları durumuna gelmiştir.

Grup bu kurumların çoğu ile piyasa koşulları temelinde işlemlere yapmaktadır. 2012, 2011 ve 2010'daki başlıca işlemler olan Varlık Koruma Programı, İngiltere Merkez Bankası olanakları ve Birleşik Krallık Hükümeti tarafından garanti edilmiş borç senetlerinin çıkartılması aşağıda değerlendirilmektedir. Diğer işlemler şu ödemeleri içermektedir: bankacı-müşteri ilişkilerinin normal akışı içinde yükümlenilen kredi ve mevduat gibi bankacılık işlemleriyle birlikte, başlıcası Birleşik Krallık kurumlar vergisi (sayfa 232) ve katma değer vergisi olmak üzere vergiler; ulusal sigorta katkı payları; yerel yönetim ödemeleri; düzenleyici makam ücret ve vergileri (bankacılık vergisi dâhil (sayfa 224) ve FSCS vergileri (sayfa 302)).

Arılık Koruma Programı

22 Aralık 2009'da Grup, Birleşik Krallık Hükümetinin namı hesabına Majestelerinin Hazinesiyle Varlık Koruma Programı (ASP) adlı bir anlaşma yapmış ve bu anlaşma kapsamında Grup, ilk 60 mil. £'lik bir kayba bağlı olarak Majestelerinin Hazinesi'nden belirli varlık ve riskler (korunmalı varlıklar) portföyünün net tahsilatı sonrası zararın %90'ını kapsayan bir kredi koruması satın almıştır. Portföy korunmalı varlıkların nominal değeri yaklaşık 282 milyar £'dir. Grup 18 Ekim 2012'de APS'de çıkmıştır.

Grup APS'ye toplam 2 milyar 500 mil. £ prim ödemiştir (2012 – 275 mil. £; 2011 – 125 mil. £; 2010 – 700 mil. £; 2009 – 1 milyar 400 mil. £).

APS kontratı gerçeğe uygun değerinden tahakkuk ettirilmiş bir türev finansal enstrüman olarak gösterilmiş (2011 – 231 mil. £ borç; 2010 – 550 mil. £ varlık) ve Türev borcu/varlık bilanço başlığı altına dâhil edilmiştir. Gerçeğe uygun değerinde 44 mil. £ değişiklik (2011 – 906 mil. £; 2010 – 1 milyar 550 mil. £) alım satımdan elde edilen gelir içinde kâr veya zarara tahakkuk ettirilmiştir.

APS sonucunda korunmalı varlıkların tahakkuk ve ölçümünde hiçbir değişiklik olmamıştır.

Grup, APS'ye katılımıyla bağlantılı olarak Birleşik Krallıkta işletmelere verilen krediler ve Birleşik Krallıktaki kişisel cari hesaplarla ilgili bir dizi davranış taahhüdünde bulunmuştur. Bu taahhütler iki yıl sürmüş ve Şubat 2011'in sonunda tamamlanmıştır.

Banka, bir bağlı ortaklığı olan RBS Holdings N.V. ile, RBS Holdings N.V. ve APS'ye tâbi olan bağlı ortaklıklarının elindeki risklere yönelik kredi koruması sattığı iki anlaşma yapmıştır. Bu anlaşmalarla varlıkların zararının %100'ü koruma altındadır. Bir anlaşma, türev biçimindeki önemli riskleri içeren portföy için koruma sağlamakta; diğeri de amorti edilmiş maliyetten ölçülen varlıklarını korumaktadır. Önceki anlaşma hesaplara kredi türevi olarak girilmiştir. İkinci anlaşma finansal garanti sözleşmesi tanımını karşılamaktadır ve hesaplara da böyle girmiştir.

Bank of Englve (İngiltere Merkez Bankası) hizmetleri

Grup, İngiltere Merkez Bankasının yönettiği ve hak sahibi bankalara ve konut finansmanı kuruluşlarına yönelik nirdizi programa katılmaktadır.

- Açık piyasa operasyonları – bunlar piyasa katılımcılarına, İngiltere Merkez Bankasında tutmak zorunda oldukları rezervleri karşılayabilmeleri için, piyasa ücretleriyle ihale bazında ve geniş bir teminat yelpazesi ve yüksek kaliteli tahvil alımı üzerinde kısa ve uzun vadeli repolar şeklinde fon sağlamaktadır.
- Özel likidite programı – bu, Nisan 2008'de, finansal kurumlara hazine tahvilleri için geçici likit varlıkların, 3-aylık LIBOR ve 3-aylık devler repo oranı arasındaki marj temeline dayanan ücretten swapına izin vermek amacıyla başlatılmıştır. Program, resmi olarak 30 Ocak 2012'de kapanmıştır.

31 Aralık 2012'de Grubun bu olanaklar kapsamında hiçbir açık tutarı bulunmamaktaydı (2011 – sıfır; 2010 – 16,1 milyar £).

Birleşik Krallık kurumları olan Grup üyelerinin, İngiltere Merkez Bankasında iskonto edilebilir borçlarının %0,11'i tutarında faizsiz (nakit oranlı) mevduat tutmaları gerekmektedir. İngiltere Merkez Bankası rezerv hesaplarına da erişimleri vardır. Bunlar, İngiltere Merkez Bankası oranından faiz işletilen vadesiz Sterlin hesaplarıdır.

Devlet kredi ve varlığa dayalı menkul kıymetler garanti programları

Bu programlar bir ücret karşılığında özellikli kurumlar tarafından çıkartılmış borç enstrümanlarını garanti etmektedir. Majestelerinin Hazinesine ödenecek ücret, 25 (varlığa dayalı menkul kıymetler programı) ve 50 (kredi garanti programı) baz puanlık yıllık oran, artı 1 Temmuz 2008'e kadarki on iki ay boyunca kurumun ortalama beş-yıllık kredi spread'i swapı kadardır. Varlığa dayalı menkul kıymetler programı 31 Aralık 2009'da ve kredi garanti programı 28 Şubat 2010'da yeni ihraçlara kapanmıştır.

31 Aralık 2012'de Grubun Devlet garantili hiçbir açık borç tutarı bulunmamaktaydı (2011 – 21,3 milyar £; 2010 – 41,5 milyar £).

Ulusal Kredi Garanti Programı

Grup, hak sahibi müşterilere yüzde bir iskontolu kredi ve olanak sağlayan Ulusal Kredi Garanti (NLGS) programına katılmıştır. Program kapsamında herhangi bir teminatlı borç enstrümanı ihraç etmemiş ve bunun sonucunda indirimli orvean özel bir miktarda olanak sağlama yükümlülüğü altına girmemiştir. Program kapsamından borç vermeler 31 Aralık 2012'de 898 mil. £'i bulmuş olup hesaplarda Grubun borçlar ve alacaklar muhasebe politikasına göre gösterilmektedir. NKGS'nin yerine Kredi Verme Programı yürürlüğe girmiştir.

Kredi Verme Programı İçin Fon Sağlama

Kredi verme programı için fon sağlama Temmuz 2012'de başlatılmıştır. Bu program kapsamında Birleşik Krallık bankaları ve konut finansmanı kuruluşları İngiltere Merkez Bankasından kredi kullanım dönemi içinde (1 Ağustos 2012'den 31 Ocak 2014'e kadar) geçerli teminat karşılığında borç alabilmektedirler. Alınacak borç, katılımcının 30 Haziran 2012 itibarıyla Birleşik Krallıktaki finansman sektörü dışındaki sektörlerde verilmiş toplam kredilerinin, artı, bu tarihten 2013'ün sonuna kadar kredilerdeki herhangi bir artışın %5'i ile sınırlıdır. Her bir işlem için dönem, kredi kullanma tarihinden itibaren dört yıldır. Program kapsamında Birleşik Krallık tahvili borçlanmanın fiyatı, katılımcının 30 Haziran 2012 ile 2013'ün sonu arasında Birleşik Krallıktaki finansman sektörü dışındaki sektörlerde vermiş olduğu net kredilere göre belirlenmektedir. Eğer kredi verme bu dönem içinde ya da sonrasında sürmüştü, ücret borç alınan miktarın %0,25'i kadardır. Eğer kredi verme azalmışsa ücret, maksimum ücret %1,5'i geçmemek üzere bu azalmanın her bir %1'lik bölümü için %0,25'tir. Grup 31 Aralık 2012'de, bu program kapsamı altında gerçeğe uygun değeri 749 mil. £ olan Birleşik Krallık hazine bonosu ödünç almıştır.

İlgili diğer taraflar

- Grup şirketleri finansman sağlayıcı rolleriyle, işletmelere, gelişme sermayesi ve diğer tip sermaye desteği sağlamaktadır. Bu yatırımlar işlerin normal akışı içinde ve piyasa koşullarına uygun koşullarda yapılmıştır. Bazı durumlarda yatırım, yatırım yapılan şirketin oy haklarının %20'si veya fazlasının mülkiyeti ya da kontrolünü kapsayabilmektedir. Ancak, bu yatırımların, IAS 24 kapsamında açıklamayı gerektiren önemde işlemlere neden olduğu düşünülmektedir.
- Grup, maruz kaldığı idari hizmetlerin maliyeti için Royal Bank of Scotlve Grup Emeklilik Fonunu yeniden borçlevirmektedir. Söz konusu miktarlar, Grup için önem addetmemektedir.
- IAS 24'e göre Grup tüzel kişileri arasındaki, konsolidasyonla ortadan kaldırılmış işlemler ve bakiyeler rapor edilmemiştir.
- Bankanın önde birincil finansal tablolarındaki başlıklara, bağlı ortaklıklara atfedilebilen tutarlar da dâhildir. Bu tutarlar, finansal tabloların notlarından toplu rakam olarak açıklanmıştır. Aşağıdaki tabloda, Grup ile RBS Grubunun kardeş bağlı ortaklıkları arasındaki işlemlerin gelir ve işletme masraflarına dâhil edilen kalemler açıklanmaktadır.

	2012 £m	2011 £m	2010 £m
Gelir			
Faiz alacakları	163	122	89
Ödenecek faizler	930	896	907
Ücret ve komisyon alacakları	179	109	148
Ödenecek ücret ve komisyonlar	99	108	484
Masraflar			
Bina ve ekipman	3	7	7

41 Nihai holding şirketi

Grubun nihai holding şirketi, Büyük Britanya'da kurulu ve İskoçya'da tescilli olan Royal Bank of Scotlve Grup plc'dir. 31 Aralık 2012 itibarıyla Royal Bank of Scotlve Grup plc, içinde Grubun konsolide olduğu en büyük topluluğun başını başını oluşturmaktadır. Konsolide hesapların kopyaları şuradan edinilebilir: The Secretary, The Royal Bank of Scotlve Grup plc, Gogarburn, PO Box 1000, Edinburgh EH12 1HQ.

Birleşik Krallık Hükümeti, Royal Bank of Scotlve Grup plc tarafından Aralık 2008'de ve Nisan 2009'da tekliflerin verilmesi ve açılmasının ardından holding şirketin çıkartılmış adi hisse senetlerinin %65,3'nü Majestelerinin Hazinesi vasıtasıyla elinde tutmakta olduğundan Grubun nihai kontrolüne sahiptir.

42 Bilanço sonrası olaylar

Yılısonu ile değişiklik veya açıklama yapılması gereken söz konusu hesapların onay tarihi arasındaki önemli hiçbir olaylar olmamıştır.

Additional information

Beş yıllık özet

Özet konsolide gelir tablosu	2012 £m	2011 £m	2010 £m	2009 £m	2008 £m
Net faiz geliri	10,632	11,298	12,111	11,543	13,509
Faiz dışı gelir (1, 2, 3)	7,856	10,508	11,593	13,000	2,348
Toplam gelir	18,488	21,806	23,704	24,543	15,857
İşletme masrafları (4, 5, 6, 7, 8)	(16,686)	(15,494)	(14,475)	(12,372)	(20,367)
Değer düşüklüğü zararları öncesi kâr/zarar	1,802	6,312	9,229	12,171	(4,510)
Değer düşüklüğü zararları		(5,214)	(7,176)	(9,400)	(12,174)
(4,706) Operating loss before tax		(3,412)	(864)	(171)	(3)
(9,216) Tax (charge)/credit		(364)	(731)	(713)	523
505					
Yılın (zararı)/kârı	(3,776)	(1,595)	(884)	520	(8,711)

Şunlara atfedilebilir kâr/(zarar):

Azınlık payı	19	(8)	29	235	208
İmtiyazlı hisse sahipleri	58	58	60	523	638
Adi hisse sahipleri	(3,853)	(1,645)	(973)	(238)	(9,557)

Notlar:

- (1) Stratejik elden çıkarmalardan 185 milyon £ kâr içermektedir (2011 – 57 milyon £ zarar; 2010 – 645 milyon £ kâr; 2009 – sıfır; 2008 – 442 milyon £).
(2) 454 milyon £ kurum içi bor. Senedinin geri alınmasının kazancını içermektedir (2011 – 255 milyon £; 2010 – 502 milyon £; 2009 – 2 milyar 694 milyon £).
(3) 3 milyar 904 milyon £ zarar kurum içi ayarlamalarını içermektedir (2011 – 797 milyon £ kazanç; 2010 – 3 milyon £ zarar; 2009 – 298 milyon £ zarar; 2008 – 920 milyon £ kazanç).
(4) 1 milyar 110 milyon £ Ödeme Koruması Sigortası maliyetini (2011 – 850 milyon £), 700 milyon £ Faiz Oranı Hedgin Ürünleri tazminat ve ilgili masraflarını ve 381 milyon £ düzenleyici makam para cezasını içermektedir. (5) 1 milyar 226 milyon £ entegrasyon ve yeniden yapılanma maliyetini içermektedir (2011 – 893 milyon £; 2010 – 825 milyon £; 2009 – 859 milyon £; 2008 – 647 milyon £).
(6) Satın alınmış maddi olmayan varlıkların 41 milyon £'lik amortismanını içermektedir (2011 – 68 milyon £; 2010 – 63 milyon £; 2009 – 81 milyon £; 2008 – 100 milyon £).
(7) Satın alınmış peştemaliye ve maddi olmayan varlıkların 41 milyon £'lik değer düşüklüğünü içermektedir (2011 – 80 milyon £; 2010 – 1 milyon £; 2009 – 118 milyon £; 2008 – 8 milyar 144 milyon £). (8) 2009'daki 2 milyar 148 milyon £ emeklilik kesintileri kazancını içermektedir.

Özet konsolide bilanço	2012 £m	2011 £m	2010 £m	2009 £m	2008 £m
Krediler ve avanslar	576,904	586,539	605,826	604,610	698,890
Borç senetleri ve hisse senetleri	150,457	180,903	168,369	187,586	180,457
Türevler ve mutabakat bakiyeleri	450,818	539,709	437,753	455,506	948,328
Diğer varlıklar	106,095	125,630	95,382	85,279	50,255
Toplam varlıklar	1,284,274	1,432,781	1,307,330	1,332,981	1,877,930
Sahiplerin sermayesi	59,288	61,726	57,010	55,051	45,958
Azınlık payı	137	128	597	1,146	1,292
İkinci dereceden borçlar	33,851	32,324	32,023	34,717	39,951
Mevduat	621,457	581,485	557,545	569,440	635,111
Türevler, mahsuplaşma bakiyeleri ve açık pozisyonlar	469,458	575,060	470,600	468,938	955,062
Diğer borçlar	100,083	182,058	189,555	203,689	200,556
Toplam borçlar ve sermaye	1,284,274	1,432,781	1,307,330	1,332,981	1,877,930

Sözleşmeye dayanan diğer nakit borçlar

Aşağıdaki tablo sözleşmeye dayanan diğer nakit borçları ödeme tarihine göre özetlemektedir

2012	0-3 ay £m	Goup					10-20 yıl £m
		3-12 ay £m	1-3 yıl £m	3-5 yıl £m	5-10 yıl £m		
İşletme kiralari	207	168	667	546	886	1,375	
Sözleşmeye dayanan ml ve hizmet satın alma yükümlülükleri	110	334	500	15	—	—	
	317	502	1,167	561	886	1,375	
<hr/>							
2011							
İşletme kiralari	106	288	719	602	1,015	1,474	
Sözleşmeye dayanan ml ve hizmet satın alma yükümlülükleri	111	372	548	93	6	—	
	217	660	1,267	695	1,021	1,474	
<hr/>							
2012	0-3 ay £m						
		Banka					
		3-12 aya £m	1-3 yıl £m	3-5 yıl £m	5-10 yıl £m	10-20 yıl £m	
İşletme kiralari	153	8	295	252	540	879	
Sözleşmeye dayanan ml ve hizmet satın alma yükümlülükleri	108	278	494	15	—	—	
	261	286	789	267	540	879	
<hr/>							
2011							
İşletme kiralari	68	96	311	274	585	938	
Sözleşmeye dayanan ml ve hizmet satın alma yükümlülükleri	102	303	541	92	6	—	
	170	399	852	366	591	938	

Additional information *continued*

Sınır ötesi riskler

Sınır ötesi riskler, finansal kiralama ve taksit kredisi alacakları dâhil olmak üzere krediler ve avanslar ile deniz aşırı ofislerin ülke içinde yerleşik kişilerden yerel para cinsinden olmayan alacakları dâhil olmak üzere borç senetleri ve net türevler gibi diğer parasal varlıklardır.

Grup, bu risklerin, borç alanın veya nihai riskin garantörünün ikametgâhi ülkesine göre coğrafi dağılımını izlemektedir. Ülke içinde yerleşik kişilerden kaynaklanan o ülkenin para cinsinden riskler sınır ötesi risklere dâhil değildir.

Aşağıdaki tablo Grubun, Grup toplam varlıklarının %0,5'inden büyük sınır ötesi risklerini göstermektedir. Bu ülkelerden hiçbiri, tahsil edilmemiş borcun yeniden yapılandırılmasını gerektirecek ödeme güçlükleriyle karşı karşıya kalmamıştır.

	Hükümet £m	Bankalar £m	Diğer £m	Toplam £m	Açık pozisyonl ar	Açık pozisyon harici m
2012						
Birleşik Devletler	17,411	1,331	30,713	49,455	12,080	37,375
Fransa	6,132	13,029	5,616	24,777	2,156	22,621
Almanya	13,198	3,594	6,696	23,488	1,955	21,533
Hollanda	5,350	2,077	10,700	18,127	1,123	17,004
Japan	4,338	6,822	1,409	12,569	2,326	10,243
İspanya	857	1,490	4,652	6,999	514	6,485
İrlanda Cumhuriyeti	89	3,384	2,982	6,455	59	6,396
İtalya	3,359	247	1,099	4,705	2,301	2,404
2011						
Birleşik Devletler	17,933	6,668	30,574	55,175	13,329	41,846
Fransa	10,263	14,276	7,093	31,632	5,904	25,728
Almanya	30,766	4,457	9,370	44,593	2,947	41,646
Hollanda	4,466	1,921	9,124	15,511	910	14,601
Japan	8,349	7,423	3,330	19,102	3,141	15,961
İspanya	308	1,245	6,153	7,706	973	6,733
İrlanda Cumhuriyeti	26	3,649	2,566	6,241	68	6,173
İtalya	4,495	526	1,199	6,220	4,823	1,397
2010						
Birleşik Devletler	19,214	12,944	22,730	54,888	14,240	40,648
Fransa	14,903	15,383	3,377	33,663	4,285	29,378
Almanya	17,213	4,553	7,699	29,465	4,675	24,790
Hollanda	2,874	1,905	6,664	11,443	951	10,492
Japan	7,585	1,665	668	9,918	3,246	6,672
İspanya	1,315	1,753	6,755	9,823	1,381	8,442
İrlanda Cumhuriyeti	102	3,519	1,108	4,729	139	4,590
İtalya	5,532	547	922	7,001	3,199	3,802

Risk faktörleri

Aşağıda, Grubun gelecekteki sonuç rakamlarını, finansal koşulunu ve başarı şansını etkileyebilecek ve bunların beklenenden önemli ölçüde farklı olmasına neden olabilecek belirli risk faktörleri belirtilmiştir. Aşağıda ve bu raporun diğer yerlerinde ele alınan faktörler, Grubun karşı karşıya olduğu potansiyel risklerin ve belirsizliklerin tam ve kapsamlı bir beyanı olarak görülmemelidir.

RBS plc, RBSG'nin asıl operasyonel bağlı ortaklığıdır ve RBSG'nin konsolide varlıklarının, borçlarının ve faaliyet kârlarının önemli bir kısmı ona aittir. Buna göre, RBSG ve RBS Grubuyla ilgili aşağıdaki risk faktörleri de Banka ve Grupla ilgili olacaktır.

Makroekonomik ve jeopolitik riskler

RBS Grubunun işleri ve performansı, fiili veya algılanan küresel ekonomik ve finansal piyasa koşullarından ve diğer jeopolitik risklerden olumsuz etkilenebilir

RBS Grubunun işleri ve performansı, yerel ve küresel ekonomik koşullardan ve bu koşullara ve gelecek ekonomik beklentilere ilişkin algılarından etkilenir. Kısa-orta vadedeki küresel ekonomik görünüm, yine zorlu ve birçok tahmin, en iyi ihtimalle, özellikle Birleşik Krallık, İrlanda ve ABD olmak üzere RBS Grubunun birçok kilit pazarlarında bu süre boyunca gayrisafi yurtiçi hasılda (GDP) sadece durgunluk veya çok hafif düzeyde büyüme öngörmektedir. Durgunluk veya zayıf GDP büyümesi, göreceli olarak sağlam Alman ekonomisi ile birçok EMU ülkesindeki kemer sıkma önlemlerinin birbirini sıfırladığı Avrupa Para Birliğinde (EMU) de artan milli borç yüküne karşı, özellikle İspanya, İtalya ve Fransa'da zayıf ekonomi ve GDP büyümesi sonucunu veren bir tepki başlatmıştır.

RBS Grubunun işleri ve performansı da finansal piyasa koşullarından etkilenmiştir. Dünya çapındaki sermaye ve kredi piyasaları 2012'de daha istikrarlıysa da, hala kırılgan ve aralıklı ve uzun süren aksamalara maruzdur. Özellikle de, belirli EU üye devletleriyle ilgili devam eden ulusal temerrüt riskinin, sermaye ve kredi piyasaları üzerinde, 2012'nin ikinci ve üçüncü çeyreklerinde artmak suretiyle olumsuz bir etkisi olmaktadır.

Bu zorlu ekonomik ve piyasa koşulları, aşağıdakilerle nitelenen RBS Grubu işletmeleri için farklı bir faaliyet ortamı oluşturmaktadır:

- varlık fiyatları ve kredi bulunabilirliği üzerinde aşağı yönde baskı ve fonlama maliyetleri konusunda yukarı yönde baskı, ki bu koşullar, RBS Grubunun işletmelerinin, devletinkiler dahil müşterilerinin ve sözleşme taraflarının varlık tahsilat oranlarını ve kredi kalitesini etkilemeye devam etmektedir;
- tek başına ve düzenleyici kural değişikliklerin ya da piyasa katılımcılarının eylemlerinin, azalan faaliyet düzeylerinin, ilave zarara yazmaların ve değer düşüklüğü indirimleri ile daha düşük kârlılığın RBS Grubunun fonlara ve likiditeye erişim yeteneğini kısıtlayabilmesi ve
- merkez bankasının eylemlerinin ekonomik büyümeye neden olması ve bunun da varlıkların kâr marjlarını düşürerek ve düşük varlık getirileriyle, RBS Grubunun faiz kazandıran varlıklarından kazanılan geliri düşüren uzun süreli düşük faiz dönemine yol açması.

Özellikle, şu ve bazı AB üyesi devletlerin veya başka yerlerin maruz kaldığı olumsuz ekonomik koşulların kapsamı ve şiddetinin artması ya da ekonomik düzelmenin uzunca bir süre, özellikle de RBS Grubunun anahtar piyasalarınsa, durgun kalması durumunda, RBS Grubunun karşı karşıya kaldığı riskler ağırlaşacaktır. Yukarıda ele alınanlar da dâhil olmak üzere, mevcut ekonomik koşullar ve yukarıda bahsedilenleri de içeren olumsuz finansal ortam, RBS Grubunun işleri, faaliyet sonuçları, finansal durumu ve beklentilerinde önemli olumsuz etki yaratabilir.

RBS Grubu Avrupa'da süren ekonomik krizden dolayı önemli risklerle karşı karşıyadır

Avrupa'da, İrlanda, İtalya, Yunanistan, Portekiz ve İspanya gibi bazı ülkeler, son makroekonomik ve finansal koşullardan özellikle etkilenmiştir. Devletlerin temerrütü riski 2012'de Avrupa Merkez Bankası (ECB) ve EU'nun tasarrufları sonucunda düşüyse de, temerrüt riski devam etmektedir. Bu, böyle bir temerrüdün Birleşik Krallık da dâhil diğer EU ülkelerine de bulaşması yönündeki endişelerin yanı sıra avro para biriminin ve EMU'nun devamı ile ilgili endişeleri de arttırmaktadır. Bunun sonucunda EU üye devletlerinin borçlarının getirisi kırılganlığını sürdürmektedir. EU, ECB, Uluslararası Para Fonu ve çeşitli ulusal makamlar, Avro Bölgesindeki sistemli gerilimlere çare olarak düşünülen önlemler uygulamışlardır. Bu önlemlerin etkili olacağına garanti yoktur ve bulaşıcılık etkilerinin Birleşik Krallığa yayılabileceği, Avro'nun şu ve kullanımını kabul etmiş olan ülkeler tarafından gelecekte bir para birimi olarak terk edilebileceği veya en uç senaryo ile, Avro'nun terk edilmesinin EMU'nun çözülmesi ile sonuçlanabileceği olasılığı hala söz konusudur. Bu, bir veya daha fazla EMU üye devletinde yeniden ayrı para birimleri devreye sokulmasına yol açacaktır.

EMU'nun çözülme potansiyeli, bir veya daha fazla EU üye devletin EMU'dan çıkması ve finansal araçların Avro'dan başka bir para birimi ile ifade edilmesinin Avrupa ve küresel ekonomilerin üzerindeki etkilerinin tam olarak öngörülebilmesi mümkün değildir. Ancak bu gibi olaylar gerçekleşirse, bunlar olasılıkla:

- önemli piyasa bozulmaları ile sonuçlanacak,
- karşı taraf riskini arttıracak;
- kredi spread'lerinde artışlara ve teminat değerlerinde düşüşlere neden olacak şekilde Avrupalı borçluların kredi derecelendirmelerinin düşmesiyle sonuçlanacak;
- Birleşik Krallık ve diğer Avrupa piyasalarında ekonomik faaliyetleri aksatacak ve olumsuz etkileyecek ve
- kısmen finansal varlıklar ve borçların yeni para birimi ile ifadesinden ve uyumsuzluk olasılığından dolayı, piyasa riskinin yönetimini ve özellikle aktif ve pasif yönetimini olumsuz etkileyecektir.

Additional information *continued*

Risk faktörleri devam

Bu olaylardan herhangi birinin gerçekleşmesi, RBS Grubunun finansal durumu, faaliyet sonuçları ve beklentileri üzerinde önemli olumsuz etkisi olabilecektir.

Özellikle de, RBS Grubu Avro Bölgesindeki (31 Aralık 2012'de başlıca olarak Almanya'da 48 milyar £), Hollvea'da (26 milyar £), İrlvea'da (40 milyar £); Fransa'da (19 milyar £) ve İspanya'da (12 milyar £)) müşterileri ve sözleşmelerinin karşı tarafı nedeniyle, devlet borçlarını da içeren ve gelecekte bunların koşullarının, anaparalarının, faizlerinin ve vadelerinin yeniden yapılandırılmasından etkilenebilecek önemli risklere maruzdur. RBS Grubunun Avro Bölgesi devlet borcu riskleri, RBS Grubunun 2011'de Yunan devlet tahvillerini bulundurmasıyla ilgili olarak 1 milyar 99 mil. £ değer düşüklüğü zararı tahakkuk ettirmesiyle sonuçlanmıştır. Benzer zarar yazmalar ileri de olabilecektir. RBS Grubunun 31 Aralık 2012'deki Avro Bölgesi devlet borcu riskleri, Yunanistan, İrlvea, İtalya, İspanya ve Portekiz'in toplam 51 mil. £ riski de dâhil olmak üzere 678 mil. £ tutarındadır.

RBS Grubu oldukça rekabetçi piyasalarda faaliyet göstermektedir ve işleri ve faaliyetlerinin sonuçları olumsuz yönde etkilenebilir

Hollvea, Birleşik Krallık, ABD ve Avrupa'nın geri kalan bölgelerindeki bankalar ve finansal kuruluşlar için mevcut rekabetçi ortamda hızlı değişimler olmaktadır ve son yönetsel ve yasal değişiklikler yeni piyasa oyuncularının katılımına ve Birleşik Krallık'taki perakende bankacılık gibi belirli kilit alanlarda rekabet dinamiklerinde değişikliklerin yaşanmasına yol açabilir. Birleşik Krallık'taki rekabetçi ortam, Bağımsız Bankacılık Komisyonu'nun (ICB) son raporuna dâhil edilmiş olan rekabet üzerine tavsiyelerden ve Birleşik Krallık Hükümetinin uygulama ve tavsiyelerinden özellikle etkilenecektir. Etkili rekabet amacıyla bazı finansal kuruluşlar faaliyet ve aktiflerini ilgili diğer taraflarla birleştirme yoluna gitmektedir. RBS Grubu'nun faaliyet gösterdiği piyasalara yani girenlerle birlikte bu konsolidasyon RBS Grubu üzerindeki rekabetçi baskıyı artıracak gibi görünmektedir.

Ayrıca bazı rakipler daha düşük maliyetli fonlar sağlayabilirler ve/veya RBS Grubundan daha lehte koşullarla mevduat çekebilir ve daha güçlü ve etkin faaliyetlere sahip olabilirler. Dahası, RBS Grubunun rakipleri belirli müşterileri ve kilit personeli daha iyi kendine çekip elinde tutabilir ki bu da Grubun göreceli performansı ve gelecekteki beklentileri üzerinde olumsuz etki yapabilir. Bunlara ek olarak da, RBS Grubunun gelecekteki elden çıkartmaları ve yeniden yapılandırılmaları ile RBS Grubuna dayatılmış olan tazminat yapısı ve sınırlamalar da ayrıca onun rekabetçi kapasitesi üzerinde etkili olabilir. Onun rekabetçi konumu üzerinde bütün bu ve diğer değişiklikler Grubun faaliyetleri, marjları, karlılık oranları, finansal koşulları ve beklentileri üzerinde olumsuz etki yapabilir.

RBS Grubu politik risklere maruzdur

RBSG ve Royal Bank ile asıl bağlı ortaklığının ikisi de İskoçya merkezlidir ve İskoçya'da kuruludur.

İskoçya Hükümeti 2014'te İskoçya'nın Birleşik Krallıktan bağımsızlığı için bir referveum düzenlemek niyetindedir. Referveumun sonucu belirsiz olsa da İskoçya'nın bağımsızlığı onun EU içindeki statüsünü etkileyebilir ve RBS Grubunun içinde olduğu mali, parasal ve mevzuat ortamı üzerinde de önemli ölçüde etki yapabilir. Ayrıca, Ocak 2013'te Birleşik Krallık Hükümeti Birleşik Krallığın EU üyeliği için 2015'ten sonraki bir zamvea referveum yapılması olasılığını duyurmuştur. İskoçya'nın bağımsızlığının ya da Birleşik Krallığın EU üyeliği konusundaki referveumun etkisini, tabi eğer bunlardan biri gerçekleşecek olursa, tam olarak öngörmek mümkün değilse de bunun RBS Grubunun işleri, finansal durumu, faaliyetlerinin sonuçları ve beklentileri üzerinde önemli zararlı etkileri olabilir.

RBSG ve Birleşik Krallık bankası bağlı ortaklıkları millileştirme riskiyle karşı karşıya kalabilir

Bankacılık Kanunu 2009 kapsamında Majestelerinin Hazinesine, İngiltere Merkez Bankasına ve FSA'ya (hepsi bir arada "Yetkililer"), özel karar rejiminin bir parçası olarak kayda değer güçler verilmiştir. Bu yetkiler Yetkililerin asgari koşulları karşılayamayan veya olasılıkla karşılayamayacak olan Birleşik Krallıkta kurulmuş belirli mevduat toplayan kurumlarla ilgilenmesini ve onları istikrara kavuşturmasını mümkün kılar (FSMA'nın 41inci maddesinin anlamı kapsamında ilgili tüzel kişiliğin düzenleme kapsamındaki faaliyetleri gerçekleştirmek için yetkilendirilmesi için karşılaması gereken koşullar). Özel karar rejimi üç dengeleme seçeneğinden oluşmaktadır: (i) ilgili tüzel kişinin işlerinin tamamının veya bir kısmının ve/veya ilgili tüzel kişinin menkul kıymetlerinin bir kısmının özel sektör alıcısına devri, (ii) ilgili tüzel kişinin işlerinin tamamının veya bir kısmının tamamına İngiltere Merkez Bankasının sahip olduğu bir 'köprü bankaya' devri ve (iii) ilgili tüzel kişinin geçici olarak kamu tarafından sahip olunması (millileştirme). Eğer Majestelerinin Hazinesi, Bankacılık Yasası kapsamında verilmiş yetkilere dayanarak RBS Grubunu geçici olarak kamu mülkiyetine kaymaya karar verirse, menkul kıymetlerle ilgili olarak, o menkul kıymetlerin hamillerinin rızası olmaksızın çeşitli girişimlerde bulunabilir.

Majestelerinin Hazinesinin (veya onun namı hesabına Finansal Investments Limited'in (UKFI)) RBS Grubu üzerinde önemli derecede etkisi olabilmekte ve hisselerinin arzı veya satışı RBS Grubu tarafından çıkartılan menkul kıymetlerin fiyatını etkileyebilecektir

Şu an itibarıyla Birleşik Krallık, Majestelerinin Hazinesi vasıtasıyla RBSG'nin adi hisse senetlerinin %65,3'ünü elinde bulundurmaktadır. RBSG, 22 Aralık 2009'da Birleşik Krallık Hükümetine 5,5 milyar £ B grubu hisse senedi çıkartmıştır. B grubu hisseler hamilin seçimine bağlı olarak her zaman için adi hisse senedine çevrilebilir. Birleşik Krallık Hükümeti, eğer böyle bir çevirme ya da dönüştürme sonrasında RBSG'nin çıkartılmış toplam hisselerinin %75'inden daha fazlasını elinde tutarsa ve bunu yaptığı ölçüde, çevirme hakkını B grubu hisse senetleri için kullanmamayı kabul etmiştir. Bu sözleşmenin herhangi bir ihlali, RBSG'nin Birleşik Krallık Borsa Kotu Kurumunun Resmi Listesinden ve olasılıkla menkul kıymetlerin kote edildiği ve alıp satıldığı diğer listelerden çıkartılması sonucunu doğurabilecektir. Majestelerinin Hazinesi (veya onun namı hesabına UKFI) o vea sahip olduğu adi hisse senetlerinin hepsini veya bir kısmını satabilir. Önemli sayıda adi hisse senedinin veya dönüştürülebilir ya da değiştirilebilir menkul kıymetin Majestelerinin Hazinesi tarafından veya onun namı hesabına arzı veya satışı ya da böylesi bir arz ya da satış yapma beklentisi, RBS Grubu tarafından çıkartılmış menkul kıymetler için cari piyasa fiyatlarını olumsuz etkileyebilecektir.

Ayrıca UKFI, Majestelerinin Hazinesinin RBS Grubuyla hissedarlık ilişkilerini yönetmekte olup Majestelerinin Hazinesi, RBS Grubunun ticari kararlarına saygı göstermek niyetinde olduğunu belirtmişse de ve RBS Grubu da kendi stratejisini belirlemek için kendi bağımsız yönetim kurulunu ve yönetici ekibini bulundurmaya devam edecek olsa da, Majestelerinin Hazinesinin büyük ortak olarak konumu (ve UKFI'nin bu hissedarlığın yöneticisi olarak konumu) onun veya UKFI'nin, diğer hususların yanı sıra, yönetim kurulu üyelerinin seçiminde nüfusunu önemli derecede kullanabileceği anlamına gelmektedir. Majestelerinin Hazinesinin veya UKFI'nin, çoğunluk hisselerinin sahibi olan Majestelerinin Hazinesinin haklarını koruma şekli, Majestelerinin Hazinesi ile diğer hissedarların çıkarları arasında çelişkiye yol açabilecektir. Yönetim Kurulunun görevi, RBS Grubunun başarısını, ortaklarının tümünün çıkarı için sağlamaktadır.

RBS Grubu diğer politik risklere maruzdur

RBS Grubu, küresel çapta faaliyet göstermesinden dolayı, ticaret engellerinin varlığı, döviz kontrollerinin uygulanması ve egemen devletlerin aldıkları ekonomik veya finansal faaliyet düzeylerini sınırlayan diğer önlemler gibi jeopolitik olaylardan kaynaklanan risklere açıktır. Dahası, elverişsiz politik, askeri veya diplomatik olaylar, silahlı çatışma, salgın hastalıklar, terörist eylemler ve tehditler ile devletlerin bunlara verdiği yanıt da ekonomik faaliyetlerin düzeyini ve RBS Grubunun işini, finansal durumunu ve faaliyetlerinin sonuçlarını etkileyebilmektedir.

Piyasa ve krediyle ilgili riskler

RBS Grubu kazanç ve finansal durumu piyasada olumsuz koşullar sonucu varlık değerlemeleri üzerinde ciddi etkilere yol açmıştır ve bu etkilerin gelecekte de kazançların azalması ve finansal zayıflamanın devam etmesi söz konusu olabilir

Piyasalarda yaşanan ciddi değişimler sonucunda, özellikle de finansal krizin erken dönemlerinde (RBS Grubu olarak 2008'de 10,1 milyar £ ve 2009'de 6,2 milyar £) son yıllardaki kredi riski nedeniyle RBS Grubu'nun finansal hesaplarında çok fazla değer kaybı yaşanmıştır. Ekonomik durum ve finansal piyasa koşullarındaki daralma veya devam eden zayıf ekonomik büyüme daha öte değer kaybı zararlarını ve finansal değer kayıplarını azalmaya yol açmaktadır. Ayrıca piyasa belirsizliği ve likidite darlığı (bu tür hususlar ile ilgili olarak ve zamana bağlı olarak değişen ve hiçbir zaman kesin olmayan varsayımlar, değerlendirmeler ve tahminler) kimi RBS Grubu risklerinin kesin olarak belirlenmesini güçleştirmektedir. Diğerleri yanı sıra, mevcut piyasa koşullarının ve bazı RBS Grubu aktiflerinin kredi sıralamasında değişikliklerin yansıtıldığı gelecek dönem ile ilgili değerlendirmeler RBS Grubu risklerinin, daha önce RBS Grubu için değer kaybının kaydedildiği kredi piyasası riskleri dahil, adil piyasa değerlerinde önemli değişiklikleri ortaya koyabilecektir. Ayrıca RBS Grubu tarafından kesin olarak gerçekleştirilen değer artışları bile cari veya tahmini adil piyasa değerleri arasında ciddi farklılıklar içerebilir. RBS Grubunun stratejisinin bir parçası olarak bu, bilançonun boyutunu esasen Ana İş olmayan varlıkların satışı ve tasfiyesi yoluyla önemli ölçüde azaltmıştır. Ana İşler-olmayan bölümde kalan RBS Grubu varlıklarını satmak daha zor olabilir ve satıldığı zarar tahakkukuyla daha fazla değer kayıplarına yol açabilir.

Bu faktörlerin herhangi biri bile RBS Grubu'nun veya Grubun daha değer kayıplarında veya değer kaybı zararlarında önemli ölçüde yenilerinin ilave edilmesi ile sonuçlanabilir veya değer kayıpları zararlarının daha da yükselmesine yol açabilir ve bütün bunlar onun finansal durumu, faaliyet sonuçları ve sermaye rasyoları üzerinde olumsuz etki yapabilir. Ayrıca, varlıkların değerindeki algılanan veya gerçek sert düşüşlere, varlığa dayalı teminata bağlanmış borç yükümlülüklerinden, konut ipoteklerine dayalı menkul değerlerden ve kaldıraçlı kredi piyasasından kaynaklanan zararlar örneğinde olduğu gibi, piyasada ciddi likidite azalması eşlik etmektedir. Krizdeki piyasalar, hedging ve diğer risk yönetimi stratejileri, kısmen hedge karşılıklarının azalan kredi kalitesi nedeniyle normal piyasa koşullarında oldukları gibi etkili olmayabilmektedir.

RBS Grubunun finansal performansı borçlu ve karşı taraflar kredi kalitesindeki bozulmalardan bariz bir biçimde ve etkilenmiş ve etkilenmeye de devam edecektir ve mevcut ekonomik durum ve piyasa koşulları nedeniyle ve yasal ve yönetsel düzenlemeler sonrasında daha da bozulabilir

RBS Grubu çok çeşitli sanayiler ve ilgili taraflar ile birlikte çalışmaktadır ve kredi kalitesindeki fiili veya algılanan değişiklikler ve alacaklılardan ve ilgili taraflardan vadesi gelen alacakların tahsil edilebilirliği ile bağlantılı riskler birçok RBS Grubu faaliyetlerinin doğasında yer almaktadır. Özellikle de RBS Grubu zayıflamış ticari sektörlerdeki ve coğrafi piyasalardaki belirli gerçek kişi taraflar nedeniyle önemli risklerle ve Birleşik Krallık, ABD ve Avrupa'nın geri kalanı çapında yoğun ülke riskleriyle (başlıcaları Almanya, Hollanda, İrlanda ve Fransa) (31 Aralık 2012'de Birleşik Krallıktaki kredi riskli varlıklar 326 milyar £; Kuzey Amerika'da 101 milyar £ ve Batı Avrupa'da (Birleşik Krallık hariç) 147 milyar £) ve belirli ticari sektörlerde, yani kişisel finansman, finansal kurumlar ve ticari taşınmaz (31 Aralık 2012'de konut kredileri ve kişisel krediler 182 milyar £, finansal kurumlara verilen borçlar 114 milyar £ ve ticari taşınmaz kredileri 63 milyar £ tutarındaydı) alanlarındaki risklerle karşı karşıyadır. RBS Grubu, Birleşik Krallıktaki risklerinin, ticari faaliyetleri orantısız olarak Birleşik Krallıkta yoğunlaştıkça artmasını, stratejisini uyguladıkça da ticaretinin diğer kısımları azaldığında risklerin de genel olarak azalmasını beklemektedir.

RBS Grubunun kredi kullanıcılarının ve karşı taraflarının kredi kalitesi, hakim ekonomik ve piyasa koşullarından ve her bir piyasadaki yasalar ve diğer düzenlemelerden etkilenmektedir.

Ekonomi ve piyasa koşullarındaki daha fazla bozulma veya yasalardaki ve diğer düzenlemelerdeki değişiklikler kredi kullanıcı veya karşı taraf kredi kalitesini daha da kötüleştirebilecek ve aynı zamanda RBS Grubunun sözleşmelerdeki teminat hükümlerini uygulama yeteneğini etkileyecektir. Bunlara ek olarak, RBS Grubunun kredi riski, elindeki teminat tahsil edilemediği veya RBS Grubuna olan ve vadesi gelmiş kredi borcu veya türev riskinin tamamını karşılamaya yetmeyen fiyatlardan nakde çevrildiği zaman daha da ağırlaşmaktadır. Bunun olması, son yıllardaki gibi nakit sıkıntısı ve varlık değerlerinde düşüş yaşandığı dönemlerde daha büyük bir olasılıktır. Bu, özellikle RBS Grubunun ticari taşınmaz portföyünün büyük kısmıyla ilgili olarak böyledir. Böyle kayıpların, RBS Grubunun faaliyetlerinin ve finansal durumunun sonuçları üzerinde olumsuz etkisi olabilmektedir.

Additional information *continued*

Risk faktörleri devam

Kuruluşlardan birinin hakkındaki kaygılar veya birinin temerrüdü, finansal kuruluşların ticari ve finansal tutarlılıkları birbirleri ile bu tür kredi, ticaret, takas ve diğer uygulamalar sonucu yakın olması nedeniyle diğer kuruluşlarda likidite sorunlarına, zararlara veya temerrüde yol açabilmektedir. Bir kredibilite algılama eksikliği veya bununla bağlantılı bir endişe durumunda bile ilişkili taraf piyasa genelinde RBS Grubu için likidite sorunları ve zarar veya temerrüde yol açabilir. Bu tür "sistemik" riskler takas acenteleri, takas kurumları, bankalar, menkul kıymet şirketleri veya döviz büroları gibi RBSH Grubu ile günlük esasta ilişkiler yürüten finansal aracı kuruluşlar için olumsuz etki oluşturabilir. Bütün bunlar RBSH Grubu'nun likidite temini üzerinde ciddi etki yaratabilir veya RBSH Grubu'nun finansal durumu, faaliyet sonuçları ve beklentileri üzerinde olumsuz etki yaratabilir.

RBS Grubunun iş yaptığı belirli ülkelerde, özellikle İrlanda'da, belirli finansal kurumların rehinleri zamanında (veya hiçbir zaman) nakde çevirme yeteneğinde son yıllarda, nedenleri arasında belirli devletlerin ve belediyelerin müdahalelerinin de yer aldığı aksamalar olmuştur. Bu aksaklık, rehinlerin paraya çevrilme süresini uzatmış, el konan taşınmazlar stokunu arttırmış ve belirli durumlarda amaçlanan rehinin paraya çevrilme işlemlerinin geçersizliğiyle sonuçlanmıştır.

Borçlu ve ilişkili taraflar kredi kalitesi üzerinde etkili olan risklerdeki gelişmeler RBS Grubu'nun değer düşüklüğü zararlarının daha da hızlanması, daha yüksek finansal değer kayıpları ile karşı karşıya kalınması, ilave finansal değer kaybı zorunlulukları ve RBS Grubu zararlarının artması ve rutin fonlama işlemlerine katılma kapasitesindeki azalmaya yol açmıştır ve gelecekte de açabilir.

RBS Grubunun satın aldığı herhangi bir kredi korumanın değeri veya etkinliği temelde yatan varlıkların değerine ve sigortacılar ile karşı tarafların finansal durumlarına dayanmaktadır

RBS Grubunun satışı serbest yapılan türev sözleşmelerden, asıl olarak da her biri gerçeğe uygun değerinden kaydedilen kredi temerrüdü swaplarından (CDS) ve diğer kredi türevlerinden kaynaklanan kredi riskleri bulunmaktadır. Bu CDS'lerin gerçeğe uygun değeri ve aynı zamanda RBS Grubunun altında yatan karşı taraf temerrüdünden dolayı maruz kaldığı risk, karşısında korunma satın alınan enstrümanın değerlemesi ve algılanan kredi riskine dayanmaktadır. Birçok karşı taraf, sentetik ya da başka, gerçek veya algıya dayanıyor olsun maruz kaldıkları konut ipotegine bağlı ve UK Corporate kredi ürünlerinin riskinden olumsuz etkilenmiştir ve gerçek ve algılanmış kredibilitesi hızla bozulabilmektedir. Eğer karşı tarafların finansal durumu veya gerçek ya da algılanan kredibiliteleri bozulursa, RBS Grubu ve Grup, CDS'ler kapsamındaki bu karşı taraflardan satın alınan bu kredi korumasına başka kredi değerlendirme ayarlamaları kaydedebilir. RBS Grubu ve Grup, kredi türevlerinin değerlerindeki tüm dalgalanmaları da tahakkuk ettirmektedir. Böylesi ayarlamaların veya gerçeğe uygun değer değişikliklerinin, Grubun finansal durumu ve faaliyetlerin sonuçları üzerinde önemli olumsuz etkisi olabilecektir.

Faiz oranları, döviz kurları, kredi spread'leri, tahvil, öz kaynak ve emtia fiyat ve bazı, piyasa belirsizliği ve korelasyon riskleri ve diğer piyasa faktörlerindeki değişiklikler RBS Grubu'nun faaliyetleri ve faaliyet sonuçlarını ciddi ölçüde etkilemiştir ve etkilemeyi sürdürecektir

RBS Grubu'nun karşı karşıya kaldığı en önemli piyasa risklerinin bazıları faiz haddi, kurlar, kredi spread'i, tahvil, öz kaynak ve emtia fiyat ve bazları, piyasa belirsizliği ve korelasyon riskleridir. Faiz hadleri seviyesindeki (veya düşük faiz hadleri sürelerindeki artış yönünde), verim eğrileri (düşük kalan) ve marjlarda değişiklikler borç verme ve borçlanma arasında gerçekleşen marjinal faiz hadleri üzerinde etkili olabilmekte ve bunun etkisi de likidite darlığı dönemlerinde daha da artabilmektedir. Döviz kurlarında ve özellikle Sterlin-ABD Doları ve Sterlin-Euro kurlarındaki değişiklikler varlıklar, yükümlülükler, yabancı

para cinsinden olan gelir ve harcamalar ile, RBS Grubu'nun Birleşik Krallık dışındaki bağlı şirketlerin kazançları RBS Holding'in konsolide bilanço durumunu döviz ile yapılan işlemlerindeki gelirleri üzerinde etkili olabilir. Muhasebe amaçları için RBS Grubu ve Grup borç menkul kıymetleri gibi değerleri cari piyasa değeri üzerinden değerlemektedir. Bu tür borçların cari piyasa fiyatları üzerinde etkili olan RBS Grubu ve Grup, kredi spread'i gibi faktörler onun borçların adil piyasa değerinde değişmelere yol açabilir ki bu gelir ve gider tablosunda kar ve zarar olarak gösterilir.

Finansal piyasaların verimliliği tahvil, öz kaynak ve emtia fiyatları üzerinde etkili olmaktadır. Bu durum Grubun yatırımları ve ticari portföyü üzerinde değişikliklere yol açmıştır ve gelecekte de açabilir. Grup yürütülmekte olan türev işlemlerinin bir parçası niteliğinde ciddi düzeyde baz, piyasa belirsizliği ve korelasyon riskleri ile yüz yüzedir ve bunların ortaya çıkmasında yukarıda verilen faktörler etki yapmaktadır.

Grup karşı karşıya kaldığı bu ve diğer piyasa risklerini azaltmak ve kontrol etmek için çeşitli risk yönetim yöntemleri uygulamıştır. Ancak özellikle cari koşullar altında ekonomik durum veya piyasa koşullarındaki değişiklikler ve bunların yol açtığı etkilerin belirlenmesi güçtür ve bunlar Grubun finansal verimliliği ve faaliyet sonuçları üzerinde etkili olabilir.

RBS Grubu, Birleşik Krallıkta ve diğer ülkelerde, bankalarla ve müşterilere yükümlülüklerini yerine getiremeyen diğer yetkili finansal hizmet firmalarıyla ilgili tazminat planlarına katkıda bulunmakla sorumludur

Birleşik Krallıkta, Finansal Hizmetler Tazminat Programı (FSCS) FSMA kapsamında oluşturulmuş olup yetkili finansal hizmet firmalarının müşterileri için bir son çare Birleşik Krallık yasal fonudur. Eğer bir firma müşterilerine, onların kendisine yönelik talepleri karşısında dengeleme yetkisinin kullanımıyla veya Bankacılık Yasası kapsamında banka aciz usullerinin uygulanmasıyla ilgili olarak yapması gereken ödeme yapamaz veya yapamayacak gibiyse FSCS, müşterilere tazminat ödeyebilir. FSCS'nin kaynağı, Grubun da dâhil olduğu FSA tarafından yetkilendirilmiş firmalardan toplanan ödeneklerden oluşan fondur. Eğer FSCS fonunu yetkisiz firmalardan ya da olması gerekenden daha sıklıkla veya önemli ölçüde artırılmış miktarlarda toplarsa, Grubun bundan kaynaklanacak ilgili maliyetleri, faaliyetleri ve finansal durumu üzerinde olumsuz etki yapabilecektir. 31 Aralık 2012'de, 2012/2013 ve 2013/2014 FSCS yılları için bu FSCS fonu ödeme yükümlülüklerinden RBS Grubunun payına düşecek olan tahmini tutar 119 mil. £'dir.

Bunlara ek olarak, RBS Grubunun faaliyet gösterdiği diğer ülkeler benzer tazminatı, katkı veya geri ödeme programlarını (ABD'de Federal Deposit Insurance Corporation örneğindeki gibi) getirmişlerse ya da getirmeyi planlıyorlarsa, Grup daha başka karşılık ayırabilecek veya ilave maliyet ve borç altına girebilecek ve bunun da finansal durumu ve faaliyetlerinin sonucu üzerinde olumsuz etkisi olabilecektir.

Emekli fonu varlık değerinin potansiyel yükümlülükleri karşılamak açısından yeterli olmaması durumunda, RBS Grubu'nun emeklilik programına ilave katkı yapması gerekebilir

RBS Grubu, geçmişteki ve günümüzdeki çalışanları için bir dizi tanımlanmış emeklilik sosyal yarım programları yürütmektedir. Emeklilik riski, imkân dâhilinde uzun vadede RBS Grubu'nun çeşitli maaş esaslı emeklilik planı varlıklarını tam anlamıyla programın zaman ve miktar sorumlulukları açısından karşılamayan ve neticesinde RBS Grubu'nun programa ilave katkılar yapmayı seçtiği ya da yapması gereken risklerdir. Emeklilik programı sorumlulukları, uzun vadeli faiz oranları, enflasyon, emekli maaşları ve program üyelerinin yaşam süresi ve uygulanabilir mevzuatlara göre çeşitlilik göstermektedir. Programın varlıkları, program üyelerine yansıtılan sorumlulukların yerine getirilmesi için tutulan yatırım portföylerini içermektedir. Programlarda, bu varlık portföylerinin değeri döndüğünden ve programa ilave edilecek gelecek katkıları beklenenin altında olmasından ve program sorumluluklarının tahmin edilen değerinin daha fazla olmasından ötür risk ortaya çıkabilir. Böyle durumlarda, RBS Grubu programa ilave katkılarda bulunmayı seçebilir ya da ilave katkıda bulunmakla sorumlu olabilir ve geçtiğimiz dönemlerde, RBS Grubu programa gönüllü olarak bu tür katkılarda bulundu. Yakın ve orta vadede devam edebilecekleri yakın zamana görülen ekonomik ve finansal Pazar zorlukları ve olasılıkları belirten RBS Grubu artan emekli maaşı açıkları yaşayabilir ya da emeklilik programına ilave katkılar yapması gerekebilir ya da ilave katkı yapmayı seçebilir ve bu tür açıklar ve katkılar RBS Grubu'nun işlem sonuçlarında ya da finansal durumu üzerinde olumsuz etkide bulunabilir. 31 Mart 2010'da yapılan en son fonlama değerlemesi üzerinde 2011'de anlaşma sağlanmıştır. Borçların değerinin varlıkların değerini 31 Mart 2010'da 3,5 milyar £ aştığını göstermiştir ki bu varlıkların borçlara oranının %84 olması demektir.

Bu açığı kapatmak için RBS Grubu 2011'den 2018'e kadar her yıl ilave katkı payı ödeyecektir. Bu katkı payları 2011'de yılda 375 mil. £ olarak başlamış, 2013'te yılda 400 mil. £'e çıkmış olup 2016 ve sonrasında da fiyatlardaki enflasyona koşut olarak daha da arttırılacaktır. Bu katkı payları, gelecekteki aktüeryal sosyal haklar için düzgün olarak yılda 250 mil. £ tutarında yapılan katkı payı ödemelerine ilavedir.

Fonlama, likidite ve sermayeyle ilgili riskler

RBS Grubunun, fonlama taahhütleri de dâhil olmak üzere borçlarını karşılayabilme yeteneği, likidite ve fonlama kaynaklarına erişimine dayanmaktadır

Likidite riski bankanın, fonlama taahhütleri dâhil olmak üzere vadesi gelen yükümlülüklerini karşılayamama riskidir. Bu risk bankacılık faaliyetlerinin doğasında vardır ve belirli bir toptan fon kaynağına gereğinden fazla bel bağlamak (örneğin kısa vadeli ve gecelik fonlama da dâhil), kredi derecelendirmelerindeki değişiklikler veya piyasalardaki yer değişimi ve büyük felaketler gibi piyasa çapında olgular dâhil olmak üzere bir dizi özel etmenle artabilir. Bankalar arası piyasalar dâhil olmak üzere dünya kredi piyasaları, son yıllarda, uzun süreler boyunca likidite ve vadeli finansmanlarda şiddetli azalmalarla karşı karşıya kalmıştır.

Kredi piyasaları 2012'de genel olarak iyileşmiş (kısmen ECB tarafından yapılan ölçümler sonucuna göre) ve RBS Grubunun genel likidite durumu güçlü kalmış olsa da, belirli Avrupa bankaları, özellikle de İspanya, Portekiz, Yunanistan, İtalya ve İrlanda gibi dış çemberdeki ülkelerindekiler, asıl likidite kaynağı olarak merkez bankalarının desteğine bağlı kalmaya devam ettiler ve de merkez bankaları, 2011'nin son birkaç ayı ile 2012'de kısa ve orta vadede önemli likidite sağlamak suretiyle ECB'ye bağlı bankalara olan desteklerini arttırdılar. Bu çabaların olumlu etkisi olmasına karşın küresel kredi piyasaları hala kırılganlığını sürdürmektedir.

Piyasanın banka kredi riski algısı, finansal krizin bir sonucu olarak önemli ölçüde değişmiş ve piyasanın daha riskli olarak addettiği bankalar, primli borç ihraç etmek zorunda kalmışlardır. Finansal kurumlar genelinde kredi riski algısı ile ilgili herhangi bir belirsizlik, bankalar arası borç verme düzeylerinde ve bağlantılı vade tarihlerinde azalmaya neden olabilir ve RBS Grubunun geleneksel likidite kaynaklarına erişimini kısıtlayabilir veya bu likiditeye erişimin maliyetini arttırabilir.

RBS Grubunun likidite yönetimi, diğer şeylerin yanı sıra, RBS Grubunun daha geniş stratejik planı doğrultusunda, çeşitli ve uygun bir fonlama stratejisi bulundurmaya odaklanmaktadır. Bazı zamanlarda, RBS Grubu, genel likiditede azalmasına neden olacak şekilde gecelik fonlamaya bel bağlamak ve merkez bankaları tarafından sağlanan likidite planlarına başvurusunu arttırmak zorunda kalmıştır. Bu planlar, aktiflerin teminat olarak rehin edilmesini gerektirir ve değerlendirme veya uygunluk kriterleri, özellikle bu olanaklara en çok ihtiyaç duyulduğu zamanlar olan stres dönemlerinde, mevcut varlıkları olumsuz etkileyebilir ve kullanılabilir likidite erişimini azaltabilir. Koşullar iyileşmiş olsa dahi son zamanlarda, UK Corporate ve finansal kuruluş karşı tarafların bankalardaki ve diğer finansal kuruluşlardaki risklerini bu fonlama kaynaklarını sınırlılamak suretiyle sınırladıkları dönemler olmuştur. 2013'te, finansal kuruluşlarca gereksinim duyulacak önemli düzeylerde yeniden finansman nedeniyle artan rekabet, bu kaynaklardan sağlanabilecek fonların düzeyini de düşürebilecektir. Bu koşullar altında, RBS Grubunun, potansiyel olarak önceki durumdaki maliyetlerden daha yüksek maliyetlerde alternatif kaynaklardan fon bulmak veya fonlama taahhütlerini azaltmak için daha önce elden çıkarılacak varlık olarak tanımlanmamış başka varlıklarını elden çıkarmayı düşünmesi gerekebilir.

RBS Grubu, fonlamasının kayda değer bir kısmını karşılamak için mevduata giderek daha fazla dayanmakta ve fonlamasının müşteri mevduatı tarafından karşılanan oranını arttırmaya bakmaktadır. Toptan ve perakende mevduatın düzeyleri, güvenin yitirilmesi (hesap sahiplerinin paralarına haciz ve/veya el konması ve/veya vergilendirilmesini de içeren politik inisiyatiflerin sonucu olanlar dâhil), perakende mevduat için artan rekabetçi baskı ya da mevduatın yabancı toptan ve merkez bankası mevduat sahipleri tarafından kısa süre içinde önemli miktarda mevduatın dışarı çıkması sonucunu verecek şekilde geri çekilmesi gibi RBS Grubunun kontrolü dışındaki belirli faktörler nedeniyle dalgalanmaktadır. Şu sıralarda EU bankaları arasında perakende mevduat müşterileri için, yeni mevduat temininin maliyetini arttıran ve RBS Grubunun mevduat tabanını büyütme yeteneğini etkileyen ağır bir rekabet bulunmaktadır ve bu rekabetin devam etmesi beklenmektedir. Grubun elindeki mevduatın büyümemesi veya önemli miktarda azalması, özellikle de yukarıda tarif edilen durumlarla birlikte gerçekleşirse, Grubun likidite gereksinimini karşılama yeteneği üzerinde önemli etki yapabilecektir.

Yukarıda tarif edilen risklerden herhangi birinin gerçekleşmesi, Grubun finansal durumu ve faaliyetlerinin sonucu üzerinde önemli olumsuz etki yapabilecektir.

Additional information *continued*

Risk faktörleri devam

RBS Grubu faaliyet rveımanı sermayesini etkin bir biçimde yönetemez veya sermaye yeterliliği veya likidite gereksinimlerinde değişiklikler sonucu olumsuz yönde etkilenebilir

RBS Grubunun sermayesinin etkin yönetimi faaliyetlerini sürdürme ve bağımsız gücüne dönem stratejisini takip etme yeteneği için kritik önem arz etmektedir. Birleşik Krallıktaki, ABD'deki ve düzenlemeye tâbi faaliyette bulunmayı yükümlendiği diğer ülkelerdeki düzenleyici kurumlar, RBS Grubu'nun şirketten yeterli sermaye kaynakları bulundurması talebinde bulunmuştur. Yeterli sermaye kaynaklarının bulundurulması aynı zamvea RBS Grubu'nun küresel ekonominin, özellikle Birleşik Krallıktaki, ABD ve Avrupa'daki Ana İşler piyasalarının dalgalanması ve belirsizliğinin sürdüğü bir ortamda ve finansal esnekliği için de zorunludur.

Basel Bankacılık Denetimi Komisyonunun yürürlükteki sermaye düzenleme yasal çerçevesi ile ilgili reform paketi içinde asgari Ana İşler Katman 1 (ana sermaye) ve toplam Katman 1 sermaye gereksiniminin önemli ölçüde artırılmasını, bir sermaye koruma tamponunu ve karşı döngüsel tamponu öngörmektedir. Ayrıca bir kaldıraç oranı ve bununla birlikte bir likidite kapsama oranı ve net kararlılık fonu oranı getirilmektedir. İlave önlemler arasında, mevcutların yanı sıra gelecekteki borç sorunları üzerinde de etkili olabilecek ve bunların öz kaynak içinde dönüştürülmesi ve ana miktardan değer kaybı riskine açan kefaletli borç yer alabilir. Bu tür önlemler bankanın durumu sarsması halinde Katman 1 ve Katman 2 borcun değer düşüklüğü tekliflerine (ve olası adi hisse senedine dönüşümü) ilave yük getirebilecektir.

Basel Komitesi, sistemik olarak önemli olan finansal kuruluşlarının (GSIFI), sistem içindeki önemine bağlı olarak Katman 1 sermaye gereksinimine tabi tutulabilmesini önermiştir. RBS Grubu, Finansal Stabiilite Kurulunu GSIFI olarak belirlemiştir. Bunun sonucunda, RBS Grubunun, zarar emme kapasitesinin yanı sıra planlanan kararlardaki gereksinimleri 2012 yılı sonuna dek karşılaması beklenmektedir. Ayrıca, GSIFI'lar daha yoğun ve etkili gözetime tâbi tutulacaklardır. 2014'de belirlenecek GSIFI'lara (Finansal Stabiilite Kurulu listesini her üç yılda bir yenileyecektir) ilave sermaye gereklilikleri uygulanacak ve 2016'nın başında yürürlüğe konacaktır.

Basel III kuralları 1 Ocak 2013 ve 2019 arasında evreler halinde devreye girecek olup henüz EU içinde onaylanmamıştır ve bunların Avrupa ve buna bağlı ulusal yasalar içinde yer alması henüz başlatılmamıştır. 20 Temmuz 2011 tarihinde Avrupa Komisyonu yeni Direktif ve Yönetmelik uygulanması için mevzuat paketi yayınlamıştır (herkesçe CRD IV olarak bilinmektedir). CRD IV nihai formu hala müzakere edilmektedir ve uygulamaya başlanacağı tarih bilinmemektedir. Tam olarak uygulanması için öngörülen tarih hala 1 Ocak 2019'dur. Güncel önerilere göre, Birleşik Krallığa, Basel III'te öngörülenden daha sıkı basiret kuralları uygulaması için izin verilecektir.

ICB tavsiyeleri ve İngiliz Hükümeti'nin bu tür önerileri destekleyen tepkisi içinde Basel III/CRD IV ile öngörülen teklifleri aşan sermaye artışları ve zarar emme kapasite artırımı önerileri yer almaktadır. Bu gereksinimlerin, diğer ICB önerileri ile birlikte 2015 ive 2019 tarihleri arasında yürürlüğe girmesi beklenmektedir. ABD Federal Rezervi de, RBS Grubu gibi yabancı bankaların ABD faaliyetlerini nasıl düzenlemelere bağlı kılacağı konusunda, RBS Grubunun ABD'deki faaliyetlerinin sermaye gerekliliklerini de etkileyebilecek değişiklikler önermiştir.

ICB tavsiyelerinin uygulaması henüz yürürlüğe girmemiş mevzuat taslağına bağlı ve Federal Rezervin son önerileri de tartışılma aşamasında olduğundan, RBS Grubu bu tür kuralların, RBS Grubunun genel sermaye gereksinimleri üzerinde ne gibi etki yapacağını veya RBS Grubunun Basel III/CRD IV ile öngörülen sermaye ve zararın etkisini azaltma gereksinimlerine uyumluluğu nasıl etkileyeceğini öngörememektedir.

RBS Grubu tarafından bu konuda yapılan tahminler Basel III reformlarının onun riskli varlıkları ve sermaye oranları üzerinde etkili olacağı; ancak bu tahminlerin henüz taslak niteliğinde ve her an değişebilir belirsizlikler içerdiği ifade edilmektedir. Özellikle tahminler RBS Grubu'nun etkileri azaltıcı önlemler alacağı (örneğin, yasal pozisyonlar ve menkul kıymetler düzenlemenin yanı sıra, Ana İş olmayanlar ve piyasa risklerinin ve ilişkili taraflar risklerinin giderilmesine yönelik önlemler), ancak bunların zamana bağlı olarak öngörülen biçimde veya hiç ortaya çıkmayacağı belirtilmektedir.

Basel Komitesi'nin Birleşik Krallıkta, ABD'de ve RBS Grubunun faaliyet gösterdiği diğer ülkelerde sermaye yeterliliği ve likidite gereksinimleri üzerindeki değişiklikleri ve gelecekteki diğer değişikliklerin yanı sıra, RBS Grubu için geçerli diğer yasal koşullar ve ayrıca Birleşik Krallıkta, ABD'de ve RBS Grubunun düzenlemeye tâbi faaliyet göstermeyi yükümlendiği diğer ülkelerdeki düzenleyici kuruluşlarca RBS Grubu'nun yerine getirmek durumunda olduğu giderek artan zor koşullara özgü uygulamalar, RBS Grubu'nun ilave menkul kıymetler çıkartılması aracılığı ile ilave Katman 1 (Ana İşler Katman 1 dâhil) ve Katman 2 sermayesini arttırabilecek ve bunun sonucunda RBS Grubu tarafından çıkartılmış Katman 1 ve Katman 2 menkul kıymetler RBS Grubu'nun yönetmelik sermayesi olarak aynı seviyede kabul edilecek veya hiç kabul edilmeyebilecektir. RBS Grubunun düzenleyici kurumlarının mecbur kılacağı üzere Ana İşler Katman 1 sermayeyi arttırma gerekliliğinin RBS Grubu ve hissedarları üzerinde, Grubun temettü ödeme veya adi hisselerle ilgili başka dağıtımlar yapma yeteneğini zayıflatmak ve RBS Grubunun mevcut hissedarlarının elindeki hisselerin değerini seyraltmek gibi bir dizi olumsuz sonuçları olabilecektir. Eğer RBS Grubu zorunlu Tier-1 ve Tier-2 sermayeyi arttırmazsa, risk taşıyan varlıklarını daha da azaltması ve Ana İşler nitelikli ve diğer Ana İş olmayan işlerini tasfiye etmesi istenebilir ki bunun zamanı uygun olmayabileceği gibi elde edilecek fiyat da eğer başka türlü olsaydı RBS Grubu için cazip olabilecek fiyatların seviyesinde olmayabilecektir.

Royal Bank ile Majestelerinin Hazinesi arasında 29 Kasım 2009'da yapılan edinim (satın alma) ve şarta bağlı sermaye anlaşmasına göre RBS Grubu, eğer Ana İşler Katman 1 oranı %6'nın aşığına inerse veya böylece bir ödeme üzerine %6'nın aşığına düşerse, karma sermaye enstrümanları ödemeleri kısıtlamalara tâbi olacaktır. 31 Aralık 2012'de RBS Grubunun Katman 1 ve Ana İşler Katman 1 sermaye oranları, FSA kurallarına göre hesapveığında sırasıyla %12,4 ve 10,3'tü. RBS Grubunun, bilançosunu ve sermaye kaynaklarının ilerleme kaydetmesini etkin bir şekilde yönetme yeteneğini sınırlıveren tüm değişiklikler (örneğin, hesaptan düşmeler nedeniyle ya da başka şekilde kâr düşüşleri veya dağıtılmaması, risk ağırlıklı varlıklarda artışlar, düzenlemelerdeki değişiklikler, düzenleyicilerin eylemleri, belirli varlıkların elden çıkartılmasındaki gecikmeler veya piyasa koşulları sonucunda sendikasyon kredisi alamama, fon desteksiz emeklilik riskleri ve diğerleri dâhil olmak üzere) ya da fon kaynaklarına erişememesini sınırlıveren değişiklikler, finansman durumu ve yasal sermaye pozisyonu üzerinde olumsuz maddi etki yapabilirler.

RBS Grubu'nun borçlanma maliyetleri, borç sermaye piyasalarına erişimi ve likidite durumu önemli ölçüde onun ve Birleşik Krallık Hükümetinin kredi derecesine bağlıdır

RBSG'nin, Toyal Bank'ın ve RBS Grubunun diğer üyelerinin kredi derecesi değiştirilmiştir ve gelecekte de değişebilecektir ve bu durum onun finansman kaynaklar ve likiditeye erişim maliyeti üzerinde etki yapabilecektir. RBSG'nin, Toyal Bank'ın ve RBS Grubunun diğer üyeleri dâhil olmak üzere bir dizi Birleşik Krallık ve diğer Avrupa finansman kuruluşlarının dereceleri banka derecelendirme sistemi içinde öngörülen destekleyici varsayımların gözden geçirilmesi sonrasında 2011 ve 2012 yılları içindeki süreçte düşürülmüştür ve Birleşik Krallık bankaları için Birleşik Krallık Hükümetinin, yükün bono hamilleriyle paylaşımına izin veren düzenleyici araçlarını ileride, derecelendirme kuruluşlarının metodolojilerinin genel değerlendirilmesiyle de bağlantılı olarak daha fazla kullanma olasılığı daha yüksektir. Derecelendirme kuruluşları Birleşik Krallık Avrupa içinde finansal kurumlar için geçerli derecelendirme yöntemleri ve bu derecelendirme kuruluşlarının metodolojilerindeki değişikliklerin Grup şirketlerinin kredi derecelendirmelerini önemli ölçüde kötü etkileyebileceği konularını değerlendirmeyi sürdürmektedir. Royal Bank'ın veya onun asıl bağlı ortaklıklarının uzun vadeli ve kısa vadeli kredi derecelerinde söz konusu olacak bir ilave düşme RBS Grubu borçlanma maliyetlerini artıracak ve Grubun derecesinin düşmesi nedeniyle fonlama maliyetlerini değiştirmesi gerekecektir. Bu bağlamda müşteri mevduatlarında da kayıp yaşanabilecek ve bunlar ayrıca RBS Grubu'nun sermaye ve para piyasalarına erişimini sınırlandıracak ve türev sözleşmelerinde ve diğer güvenceli fonlama düzenlemelerinde ilave teminatlar gerektirecektir. 31 Aralık 2012 itibarı ile RBS Grubu ve Raoyal Bank'ın kredi derecesinde bir puanlık uzun vadeli ve bununla ilgili kısa vadeli eşzamanlı bir düşüş RBS Grubu'nun, yönetimin küçültme doğrultusundaki girişimlerini göz önüne alınmaksızın ilave 9 milyar £ tahmini teminat artışı yapmasını gerektirecektir.

Birleşik Krallığın kredi derecelendirilmesindeki herhangi bir not düşürme, Royal Ban ve/veya Grup şirketlerinin kredi derecelendirmesini olumsuz etkileyebilecek ve yukarıda belirtilmiş etkileri yapabilecektir. Aralık 2012'de, Stveard & Poor's Birleşik Krallığın AAA olan kredi notunu negatif görünüp saptamasıyla izleme listesine koymuş, Şubat 2013'te Moody's Birleşik Krallığın kredi notunu bir derece düşürüp Aa1 yapmıştır. RBSG'nin, Royal Bank'ın, RBS N.V.'nin, Ulster Bank Limited'in ve RBS Citizens Finansal Grup Inc'in kredi dereceleri de RBS Grubu için, serbest koşullu türevler gibi piyasalarda rekabeti açısından önemlidir. Bunun sonucunda, Grubun ya da önde gelen Royal Bank dâhil olmak üzere bağlı ortaklıklarının uzun veya kısa vadeli kredi notunda daha öte düşüşler, Grubun likiditeye erişimini ve rekabetçi konumunu olumsuz etkileyebilecek, fonlama maliyetlerini arttırabilecek ve kazançları, nakit akışı ve finansal durumu üzerinde önemli ölçüde olumsuz etki yapabilecektir.

RBS Grubu, Şarta Bağlı B Grubu Hisseleri Majestelerinin Hazinesi için çıkarmazsa bu RBS Grubunun sermaye pozisyonu, likiditesi, faaliyet sonuçları ve gelecekte beklenenleri üzerinde önemli olumsuz etki yapabilecektir

RBS Grubu Ana İşler Katman 1 sermaye oranı Aralık 2014'e kadar yüzde 5'in altına inerse Majestelerinin Hazinesi, belli koşullar karşılanmak kaydıyla, 8 milyar £ değerinde Şarta Bağlı B grubu hisse alımını taahhüt etmektedir. Eğer koşullar karşılanmazsa veya Majestelerinin Hazinesi bunları ileri sürmekten vazgeçmezse ve RBS Grubu Şarta Bağlı B grubu hisseleri çıkarmazsa, Grup gereken sermaye oranlarını elde etmenin alternatif yollarını aramak zorunda kalacaktır.

RBS Grubunun oranlarını istenen veya gereken düzeylere çıkması için bu yöntemlerin mevcut ya da başarılı olacağını hiçbir güvencesi olamaz. Eğer RBS Grubu Şarta Bağlı B grubu hisseleri çıkarmazsa, sermaye pozisyonu, likiditesi, faaliyet sonuçları ve geleceğe yönelik beklentileri zarar görecektir, kredi verme ve fonlara erişimi daha da kısıtlanacak olup fonlama maliyeti artabilecektir.

RBSH Grubu tarafından tahakkuk ettirilen belirli ertelenmiş vergi varlığının sermayesinin geri düzenleyici uygulaması düzenleyici gereklilikler hiçbir olumsuz değişim olmamasına bağlıdır

Düzenleyici amaçlar için RBS Grubu tarafından tanınan ertelenmiş vergi varlıkları açısından herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır. Düzenleyici sermaye kurallarındaki değişiklikler, tanımlanabilir ertelenmiş vergi varlıklarının miktarını kısıtlayabilir ve bu tür değişiklikler RBS Grubu'nun Ana İşler 1. Katman sermaye oranının düşmesine sebep olabilir. Özellikle 16 Aralık 2010 yılında, Basel Komitesi, 1. Katman sermayesinin ortak öz kaynak bileşeni hesaplanırken tanımlanacak belirli ertelenmiş vergi varlıklarının kısıtlanması hükümlerini içeren sermaye gerekliliklerinde belirli değişiklikleri ortaya koyan Basel III kurallarını yayımlamıştır. AB'de Basel III'ü uygulayacak olan CRD IV'de benzer kısıtlamaları içermektedir. 1 Katmanın ortak öz kaynak bileşeni içerisinde ertelenmiş vergi varlıklarının tanımlanmasında Basel III kısıtlamalarının uygulanması 1 Ocak 2014 yılında başlayan indirgeme aşamasına ve 1 Ocak 2018 yılında tamamen yürürlüğe girecek iki aşamalı faza konu olacaktır.

RBS Grubu stratejisini uygulamanın riskleri

RBS Grubunun, stratejik planını uygulama yeteneği, Ana İşler nitelikli güçlü yönleri ve bilançosunu düşürme programı üzerine odaklanmasına bağlıdır

2008'de başlayan küresel ekonomik ve finansal kriz ve değişen küresel ekonomik görünüm sonucunda RBS Grubu finansal ve Ana İşler işlerini, bu değişen koşullarda uygun risk ayarlamalı getiriler sağlamaya odaklanan, toptan fonlamaya bağımlılığı azaltan ve sermaye yoğun işlerden risklerin düzeyini düşüren bir şekilde yeniden yapılandırma girişimiştir. Yeniden yapılandırmanın anahtar nitelikli kısmı, Şubat 2009'da duyurulduğu üzere RBS Grubunun Ana İşler nitelikli olmayan varlıklarının ve işlerinin küçültülmesi ve RBS Grubu portföyündeki elden çıkarılabilecek daha başka Ana İşler nitelikli olmayan varlık ve işleri belirlemek için sürdürülen incelenmesidir. Bu amaç için belirlenmiş ve RBS Grubunun Ana İşler nitelikli olmayan kısmına tahsis edilmiş varlıkların toplamı, 31 Aralık 2008'de türevler hariç 258 milyar £'dir. 31 Aralık 2012'de bu toplam, 2012'de işlerin elden çıkartılmasında ve portföy satışlarında daha da fazla ilerleme sağlanınca türevler hariç 57,4 milyar £'e (31 Aralık 2011 – 93,7 milyar £) düşmüştür. Bu bilançodaki düşüş programı, Avrupa Komisyonunun onaylamış olduğu Devlet Yardımı kapsamındaki elden çıkarmaların yanı sıra sürdürülmektedir. RBS Grubu 2012 süresince, Ana İşler işlerinin yeniden yapılandırılmasının bir parçası olarak toptan işlerinin yeniden organizasyonu ile seçilmiş mevcut faaliyetlerinin sonlanması ve küçültülmesi de dâhil (nakit özkaynaklar, UK Corporate bankacılık, sermaye piyasaları ile birleşmeler ve satın almalarla birlikte) toptan bankacılık faaliyetlerindeki değişiklikleri uygulamıştır.

Additional information *continued*

Risk faktörleri devam

Varlıkları elden çıkarma yetisi ve bu elden çıkarmalar karşılığında alınan bedel, hala zorlayıcı olan hakim ekonomik koşullara ve piyasa koşullarına bağlı olacağından, RBS Grubunun, çıkmak istediği geri kalan işleri, RBS Grubunun lehinde ekonomik şartlarda satabileceğinin veya (geçerli ise) küçültülebileceğinin, hatta salt satabileceğinin bile, garantisi yoktur. Varlıkların elden çıkartılmasıyla önemli vergi ve diğer şarta bağlı borçlar doğabilecek olup mutabık kalınmış önkoşulların karşılanacağına, gerekebilecek rıza ve onayların zamanında alınabileceğinin ya da alınıp alınamayacağına hiçbir güvencesi bulunmamaktadır. Dolayısıyla, RBS Grubunun bu elden çıkarmaları mutabık kalınmış zaman aşımı süresinden önce tamamlayamama riski bulunmaktadır.

RBS Grubu, işte, elden çıkarma işleminin duyurulduğu tarih ile tamamlanacağı tarih arasındaki uzun olabilecek hatta aylara yayılabilecek süre için, gerçekleştirilecek herhangi bir bozulmadan sorumlu tutulabilecektir. Buna ek olarak, RBS Grubu, devam eden borç ve yükümlülükler de dâhil, akit, beyan ve taahhüt ihlalleri, tazminat talepleri, geçici hizmet düzenlemeleri ve fazlalık veya işçi çıkarma ya da işleme bağlantılı diğer maliyetler gibi bazı risklere maruz kalabilecektir.

Yukarıda belirtilen risklerden herhangi birinin gerçekleşmesi, RBS Grubunun stratejik planını uygulama yetisini olumsuz etkileyebilir ve RBS Grubunun işi, faaliyet sonuçları, finansal durumu, sermaye oranları ve likiditesi üzerinde olumsuz etki yaratabilecektir.

Devlet Yardımı yeniden yapılandırma programını uygulamanın sonucunda RBS Grubu, çeşitli risklerle karşı karşıyadır

RBS Grubunun Aralık 2008 tarihinde üstlenmiş olduğu açık teklif plasmanının bir parçası olarak RBS Grubu'nun Majestelerinin Hazinesi desteği sağlamasına karşılık Devlet Yardımı onayı alması istendi. Bu plasman içinde RBSG sermayesine dahil edilmek üzere B grubu 25,5 milyar Sterlin değerinde adi hisselerle dönüştürülebilir hisse senedi çıkartılması öngörülmekteydi. Bununla ilgili belirli koşulların yerine getirilmesi ve diğerleri arasında RBSG faaliyetleri arasında yer alan ve RBS Grubunun Birleşik Krallık Hükümet Aktif Koruma Programı (APS) içine katılması kaydıyla Majestelerinin Hazinesi, RBSG Grubu içinde bir aktif havuzu oluşturması karşılığında koşullu olarak ilave 8 milyar Sterlin'e kadar B hissesi almayı taahhüt etmiştir. Bu bağlamda, Devlet Yardımı onayı koşullarının bir parçası olarak RBSG Grubu, HM Hazinesi ile birlikte, Devlet Yardımı yapılandırma planı kayıt ve koşullarını kabul etmiştir.

Gerekli varlık tasfiyesi dâhil olmak üzere, Devlet Yardımı yeniden yapılandırma programını uygulamanın sonucunda RBS Grubu, çeşitli risklerle karşı karşıyadır. Özellikle, RBS Grubu, Aralık 2009'dan sonraki dört yıl boyunca şimdi tamamlanan bir dizi işin elden çıkarılmasını (veya kayda değer ölçüde tamamlanmasını), aynı zamanda Direct Line Grup'un (DLG, eskiden RBS Insurance diye bilinirdi) (DLG hisselerinin tamamının da 31 Aralık 2014'e kadar elden çıkarılması gerekmektedir), Royal Bank'ın İngiltere'deki ve Galler'deki şube bazlı işinin, NatWest'in İskoçya şubelerinin, bunların yanı sıra Birleşik Krallık'taki doğrudan veya başkaca küçük ve orta ölçekli (SME) müşterilerin ve belirli yarı UK Corporate müşterilerin tamamının veya çoğunluk hisselerinin elden çıkarılması bir dizi önlemleri uygulamayı yükümlenmiştir. DLG'nin %34,7'sinin ilk satışı Ekim 2012'de IPO vasıtasıyla tamamlanmışken Mart 2013'de yapılan diğer satışla RBS Grubun sahipliği %50'ye düşmüştür. Royal Bank ve NatWest'in şube bazlı işiyle ilgili olarak, ilk alıcının Ekim 2012'de çekilmesinden sonra satış sürecinde yine ilerleme kaydedilmektedir.

RBS Grubunun, Devlet Yardımı yeniden yapılandırma planına uygun olarak satılan varlıklara karşılık almakta olduğu veya aldığı fiyatın veya eğer Devlet Yardımı yeniden yapılandırma planını uygulamak için satması gerekmeseydi ya da bu satışlar sözleşmelerindeki kısıtlamalara tâbi olmasaydı, RBS Grubunun yeterli addedecek olduğu düzeyde olacağına veya olduğunun hiçbir güvencesi Dahası, eğer RBS Grubu bu gerekli elden çıkarmalardan herhangi birini Devlet Yardımının koşullarına uygun olarak kararlaştırılmış zamanlamaya uygun şekilde tamamlayamazsa, elden çıkarmaları gerçekleştirilmesi için bir tasfiye memuruna, elden çıkarmaların tamamını asgari fiyatın üstünde elden çıkarma yetkisiyle vekil atayabilir.

Dahası, eğer RBS Grubu Devlet Yardımı onayındaki şartlara uyamazsa, bu fonların yanlış kullanımına işaret Avrupa Komisyonu, RBS Grubunun Devlet Yardımı onayının kayıt ve koşullarına uymadığından kuşkulandığına durumunda resmi bir soruşturma açabilir. Eğer bu soruşturmanın sonucunda Avrupa Komisyonu yardımın yanlış kullanıldığına karar verirse, Majestelerinin Hazinesine yanlış kullanılan yardımın geri alması için bir karar çıkartabilir ve bu da RBS Grubu üzerinde önemli derecede olumsuz etki yapabilir.

Devlet yardımı yeniden yapılandırma planını uygularken RBS Grubu müşteri, mevduat ve varlık kaybına uğramış olup bundan böyle de uğramaya devam edecektir (hem doğrudan doğruya satış yoluyla ve hem de potansiyel olarak Devlet Yardımı yeniden yapılandırma planının RBS Grubunun kalan işleri üzerindeki etkisi vasıtasıyla) ve bu kayıplar, eğer söz konusu elden çıkarmalar olmasaydı elde edilebilecek olduğu ilave hasılat ve marjlar için de geçerlidir.

Global Merchant Services ve RBS Sempra Commodities'in elden çıkarılması, RBS Grubunun varlıklarında sırasıyla yaklaşık 13 milyar £ ve 2,4 milyar £ azaltmıştır (elden çıkarmadan hemen önceki toplam varlıklara göre). Royal Bank'ın İngiltere'deki ve Galler'deki şube bazlı işleri ile NatWest'in İskoçya'daki şubelerinin tasfiyesine dâhil edilecek olan varlıkların ve mevduatın miktarı kesin değildir. Ancak, 31 Aralık'ta bu işletmelerde 18,8 milyar £ varlık ve 21,5 milyar £ mevduat ile iki mil. müşteri bulunmaktaydı.

Devlet Yardımı yeniden yapılandırma planının uygulanması, elde kalan işleri de aksatabilecek ve yönetim, personel, faaliyet ve finansman kaynakları üzerinde önemli baskıya, müşterileri ve personeli etkileyerek kayda değer miktarları bulabilecek ayrılma maliyetine yol açabilecektir.

Devlet Yardımı yeniden yapılandırma planının uygulanması, bir ya da daha fazla bağımsız rakibin doğmasına veya RBS Grubunun Grubun piyasaları içindeki mevcut rakiplerinin önemli derecede güçlenmesine yol açabilecektir. Bunun, RBS Grubunun gelecekteki rekabetçi konumu, cirosu ve marjları üzerindeki etkisi belirsizdir ve Grubun faaliyetleri, finansal durumu ve genel olarak işleri üzerinde olumsuz etkisi olabilecektir.

Yukarıda tarif edilen risklerden herhangi birinin gerçekleşmesi, Grubun işleri, faaliyetlerinin sonuçları, finansal durumu sermaye durumu ve rekabetçi konumu üzerinde önemli olumsuz etki yapabilecektir.

Devir-sigorta edilemeyen riskler, mevzuat riskleri ve yasal riskler

RBS Grubu faaliyetlerinin her biri kapsamlı yönetmelik baskısı altında ve denetime tabi bulunmaktadır. Kilit nitelikli düzenleyici kurumların RBS Grubuna yönelik yaklaşımlarındaki değişiklikler ve önemli düzenlemelerindeki gelişmeler RBS Grubu faaliyetleri, faaliyet sonuçları ve finansal durumu üzerinde olumsuz etki yaratabilir.

RBS Grubu kapsamlı finansal hizmetler yasaları, yönetmelikleri, UK Corporate yönetim gereksinimleri, idari faaliyetler ve politikalara tabidir ve bunların her biri faaliyet gösterdiği ülkeler içine geçerlidir. Bütün bunların özellikle hükümet müdahalelerinin büyük boyutlara ulaştığı (millileştirmeler ve hükümet sermayesi katkıları dâhil), finansal kurumları ilgilendiren yönetmeliklerde değişiklikler ve Birleşik Krallık, birçok diğer Avrupa ülkesi ve ABD ve de EU çapında ülkelerinde sanayi faaliyetlerinin denetimlerinin yapıldığı bir ortamda mevcut yönetmelik ve piyasa koşulları her değişmesi mümkündür.

RBS Grubu'nun faaliyet gösterdiği ülkelerdeki bu koşullar sonucu, belirli alanlarda yönetim kuralları üzerinde daha fazla durulmakta ve gelecekte finansal hizmetler denetimi alanlarında (RBS Grubu'nun hükümet veya yönetmelik kuruluşlarınınca başlatılan inisiyatiflere katılımı nedeniyle getirilen yaptırımlar dâhil) olası değişiklikler beklenmekte ve bu bağlamda Birleşik Krallıkta, ABD'de ve RBS Grubu faaliyet göstermekte olduğu diğer ülkelerinde daha fazla yönetmelik ve inceleme baskısı altında kalmaktadır (yolsuzlukla, kara para aklamaya karşı ve terörizmle mücadele ve diğer yaptırım düzenlemeleri ile uyum dâhil).

Her ne sebeple olursa olsun en son düzenleme gelişmelerinin ve sıkılaştırılan kamusal ve yönetsel incelemelerin, RBS Grubu üzerindeki olası etkilerinin çapı ve kesinliği hakkında bir yargıda bulunmak pek kolay olmasa da, Birleşik Krallık, EU ve Avrupa'nın RBS Grubu'nun faaliyet gösterdiği diğer yerlerinde yeni yasalar ve yönetmeliklerin yürürlüğe sokulması (örneğin, Birleşik Krallıkta banka vergisi, EU Sermaye Gereksinimleri Direktifi (RRD), ABD'deki Dodd-Frank Wall Street Reformu ve Tüketici Koruma Yasası gibi), olasılıkla sermaye ve likidite gereksinimlerinde artışa ve sermaye ve likidite metrikleri ile bağlantılı düzenleme gerekliliklerindeki veya sermaye yeterliliği çerçeveleri ile bağlantılı diğer ihtiyat kurallarında değişikliklere neden olması olasıdır ve düzenleme soruşturmaları ve işlemlerinin sayısında artış ile sonuçlanabilir. Bu gelişmelerin herhangi birisi RBS Grubu'nun işlerini, uygulanabilir yetki ve lisanslarını, sunduğu ürün ve hizmetleri, namını, mal varlığı değerini, fon maliyetlerini ve işletme sonuçlarını ve finansal durumu gibi konuları nasıl yürüttüğü konusunda olumsuz bir etkide bulunabilir ya da menkul kıymetleri üzerinde değer kaybı ile sonuçlanabilir.

Hükümete ilişkin politikaların, düzenleyici değişikliklerin ve artan kamu ve düzenleyici incelemelerin RBS Grubu üzerindeki olumsuz etkilerinin (bazıları önemli olabilecek)örneklerinin görüldüğü alanlar aşağıda belirtilenleri içermektedir:

- Birleşik Krallıkta, 2013'te düzenleme ve gözetme yetkilerinin FSA'dan, işin yürütülmesinin gözetimi konusunda, Finansal Davranışlar Kurumuna ve sermaye ve likiditenin denetimi konusunda Basiretli (Prudential) Düzenleme Kurumuna devri;
- Merkez Bankaları ve diğer idari ve düzenleyici organların parasal, mali, faiz oranı ve diğer politikaları;

- Perakende bankacılığının yatırım bankacılığından ayrılmasının gerekliliği;
- Ticari bankalar ve/veya ticari banka içeren RBS Grubu içerisindeki öz sermaye ticareti ve diğer benzer faaliyetlerin kısıtlanması;
- RBS Grubunun, Birleşik Krallık dışındaki perakende olmayan bankacılık faaliyetlerini yerel sermaye, likidite ve diğer basiret kurallarına uyacak şekilde yeniden yapılandırılması;
- Hükümet himayesindeki karar ve aciz hali düzenlemelerini tasarlanması ve potansiyel olarak uygulanması;
- SME'lere, daha büyük ticari ve UK Corporate şirketlere borç verme ve konut ipoteki vermeye ilişkin hükümet odaklı gerekliliklerin tarh edilmesi;
- Ortakların oluşturduğu değerden ziyade hedeflere öncelik verir şekilde işleyiş gereklilikleri;
- Finansal raporlama stewartları(muhasebe stewartları dahil), UK Corporate güvence gereklilikleri, UK Corporate yapılar ve işletme kurallarının yürütülmesindeki değişiklikler;
- RBS Grubu'nun üst yönetim ve diğer çalışanlarını tazmin etme yetisine getirilen kısıtlamaların kesilmesi;
- Yolsuzluğun önlenmesi, para aklamanın engellenmesi, terörle mücadele ya da benzeri diğer yaptırım rejimlerinin uygulanmasıyla ilintili düzenlemeler;
- Yabancı malvarlıklarını kamusallaştırma, ulusallaştırma, mülk müsadereesine ilişkin kurallar,
- Ağır yükümlülükler uylmasının empoze edilmesi, işletmenin genişlemesine, ürün tekliflerine, sermayeye, likiditeye ya da fiyatlandırma kısıtlama getirilmesi gibi RBS Grubu'nun kâr etmesini etkileyen politikalar ya da diğer gereklilikler;
- RBS Grubu'nun işlerine uygulanan tarhlar, vergiler ya da ücretlendirmelerdeki değişiklikler ve bu uygulamalara giriş(Finansal aktivite vergilerinin konulması ve ertelenmiş vergi varlıklarının değerini düşürecek vergi oranlarındaki değişiklikler) ve
- EU'da kullanılan kredi oranlarının düzenlenmesi ya da onaylanması(ABD gibi EU üye devletleri komisyonu ya da diğer devletler tarafından düzenlenmiş olsun ya da olmasın).

Yasalardaki, tüzük ve yönetmeliklerdeki ya da bunların yorumlanması ve uygulanışındaki değişiklikler veya yeni yasaların, tüzük ve yönetmeliklerin uygulanması, RBS Grubunun işlerini, finansal durumunu ve faaliyetlerinin sonucunu olumsuz etkileyebilecektir. Buna ek olarak, zenginleştirilmiş gözetim stewartları geliştirilip uygulandıktan, belirsizlik ve uluslararası mevzuat koordinasyonu, RBS Grubunun etkin işlere, sermaye ve risk yönetimi planlamasına girişme yeteneğini olumsuz etkileyecektir.

Additional information *continued*

Risk faktörleri devam

RBS Grubu, mevcut ve önerilen çözüm ve tahsilat programları kapsamında, RBS Grubun menkul kıymetleriyle ilgili olarak bunların zarar yazılması, değerlerinin düşürülmesi veya dönüştürülmesi dâhil olmak üzere çeşitli girişimlerde bulunulması sonucunu doğurabilecek çözüm usullerine tâbidir

GSIFI olarak bunun statüsü uyarınca ve mevcut ve önerilen çözüm ve tahsilat programlarına göre RBS Grubunun 2012'nin sonuna kadar belirli çözüm planlama gerekliliklerini yerine getirmesi ve 2013'te bunların olası başarısızlığını öngörerek başkalarına uymasının gereklidir. RBS Grubu 2012'de FSA'ya gerekli sunumları yapmış olup ABD işletmesi de gerekli sunumları 2013'te yapacaktır. Diğer önde gelen finansal kurumlar gibi hem RBS Grubu hem de kilit nitelikli bağlı ortaklıkları, çözüm ve tahsilat planlaması konusunda kilit nitelikli ulusal düzenleyici makamlar ve diğer makamlarla yapıcı diyalog içindedirler.

RRD'nin ve ICB'nin tavsiyelerini uygulayıcı reformların parçası olarak Bankacılık Yasası 2009'un sağladığı yetkilere ilave çözüm yetkilerinin de sağlanması beklenmektedir. Bu çözüm yetkilerine, yeniden sermayeleştirme ve RBS Grubunun ödeme gücünü yerine getirme amacıyla zararların hissedarlara ve uygun düştüğünde RBS Grubunun alacaklılarına (değer düşürme veya borç senetleri de dâhil olmak üzere sermayeye dönüştürme yoluyla) yükleneceği bir zarara katılma mekanizmasının ve Bankacılık Yasasında belirtilen dâhil olmak üzere diğer seçeneklerin de dâhil edilmesi beklenmektedir. Herhangi bir çözüm ve tahsilat programının uygulanması önemli müzakerelere, özellikle GSIFI'ler için karmaşık sınırlar ötesi faaliyetlere bağlıdır. Bu müzakerelere çözüm ve tahsilat yetkilerinin holding şirketindeki tek bir giriş noktasından veya GSIFI'nin UK Corporate yapısının çeşitli kademelerinde kullanılıp kullanılmayacağı de dâhildir.

Bu çözüm ve tahsilat yetkilerinin potansiyel etkileri, RBS Grubu tarafından çıkartılan borç senetlerinin değerlerinden toplam zararı ve ilave olarak borç senetleri hamilleri için hisse senedine dönüştürme olasılığını, belirli koşullar altında RBS Grubunun bu enstrümanlar kapsamındaki yükümlülükleri ifa edememesini de içermektedir.

RBS Grubu, işini olumsuz etkileyebilecek bir dizi düzenleyici inisiyatiflere tâbidir. Bağımsız Bankacılık Komisyonunun rekabet ve Birleşik Krallık bankacılık sektörünün olası yapısal reformları hakkındaki nihai raporu, tavsiyelerini önerildiği gibi kayda değer ölçüde uygulama niyetinde olan Birleşik Krallık Hükümeti tarafından kabul edilmiştir. Ayrıca, belirli ticari faaliyetlerin koruma altına alınmasına dair diğer öneriler ve ABD Federal Rezervinin ABD sermaye, likidite ve zenginleştirilmiş basiretli davranış stewartlarını RBS Grubunun ABD operasyonlarına Birleşik Krallık reformlarıyla birlikte uygulama teklifi, RBS Grubunun işletmesinde yapısal değişiklikleri gerekli kılacaktır. Bu değişiklikleri hepsi RBS Grubu üzerinde önemli olumsuz etkiler yapabilecektir.

Eylül 2012'de Birleşik Krallık Hükümeti Banka Reformu hakkında, Birleşik Krallık bankacılık sektöründe yapılması önerilen yapısal reformların ana hatlarını anlatan bir Beyaz Kitap yayımlamıştır. Önerilen önlemler büyük ölçüde, Birleşik Krallık Hükümeti tarafından atanmış olan ICB'nin tavsiyeleri temeline oturtulmuştur. ICB, Birleşik Krallık bankacılığında istikrarı ve rekabeti iyileştirecek olası reformlar üzerine görüşlerini belirttiği ve Bakanlar Kurulunun Bankacılık Reformu Komitesine hazırladığı nihai raporunu 12 Eylül 2011'de yayımlamıştır.

Nihai raporda, (i) rekabetin desteklenmesiyle, (ii) artan zarar soğurmayla (zararın paylaşılması, borç senedinin değerinin düşürülmesi veya belirli koşullar altında adi hisse senedine dönüştürülmesi gibi) ve (iii) perakende bankacılığın koruma altına alma uygulamasıyla ilgili olanlar dâhil bir dizi tavsiyede bulunulmuştur.

Kişisel vadesiz hesaplarını başka bir hizmet sağlayıcıya aktarmayı müşteriler için kolaylaştıran bir sektör mekanizmasının geliştirilmesini içeren rekabetin desteklenmesiyle ilgili olan önlemler zaten şu ve sırasını beklemekte olup Eylül 2013'te tamamlanacaktır.

Zarara dahil etme mekanizması hakkındaki tartışma EU'da sürmektedir ve RBS Grubu, çözüm programı uygulandığında veya aciz durumunda elinde fiyatları önemli ölçüde etkilenebilecek teminatlı ve ikinci dereceden tahviller ve hisse senetleri bulunanlar dâhil olmak üzere alacaklıların haklarını etkileyebilecek bu gibi mekanizmalar üzerine tartışmalara katılmaya devam etmektedir.

Birleşik Krallık Hükümeti, Ekim 2012'de bu reformların uygulanabilmesini amaçlayan bir kanun teklifi yayımlamıştır. Bu kanun teklifi, teklifin değiştirilmesini tavsiye edebilecek olan Bankacılık Stveartları Birleşik Krallık parlamento Komisyonu (PCBS) tarafından yasama öncesi incelemesine tâbi tutulmaktadır. Birleşik Krallık Hükümeti, PCBS'ye yanıtını Şubat 2013'te yayınlamış ve teklifte, düzenleyici makama, perakende ve toptan bankacılık arasında bunları belirli grup şeklinde tam olarak ayırma yetkisi veren hükümleri içerecek şekilde değiştirmeyi kabul etmiştir. Mevzuatın ilk kez yürürlüğünü sağlayacak olan Finansal Hizmetler (Bankacılık Reformu) Kanun Teklifi Avam kamarasında ikinci kez okunmuştur ve eğer kabul edilirse 2014 başında da Kraliçe tarafından onay alması beklenmektedir. Bu şekilde genel yasama çerçevesinin Mayıs 2015'te tamamlanmış olacağı düşünülmekte olup bu tarihten sonra mümkün olan en erken tarihte uyum sağlanması gerekecek ve tam uygulama için son tarih 2019 olacaktır.

Mevzuatın nihai halinin RBS Grubu üzerindeki etkisini hassasiyetle tahmin etmek bu aşamada mümkün değildir. Zarara katılma mekanizmasının getirilmiş olması RBS Grubunun borç alma maliyetini, profesyonel piyasadaki fonlara erişim yeteneğini ve fonlama ve likidite ölçümünü etkileyebilecektir. RBS Grubunun belirli faaliyetlerinin korunma altına alınmasının önemli bir yeniden yapılanma gerektirmesi, büyük sayıda müşterinin farklı kuruluşlar arasında olası devri sonucunu doğurması da olasıdır. Bu şekilde koruma altına alma kendi başına veya RBS Grubuna uygulanacak olan bu mevzuatta ve diğer EU mevzuatında yer alan diğer tekliflerle birlikte, RBS Grubunun yapısına, belirli işlerin kullanılabilirliğine ve ayrıca RBS Grubunun faaliyetlerinin sonuçlarına, finansal durumuna ve beklentilerine önemli derecede kötü etki yapabilir.

Koruma sağlamanın Birleşik Krallık uygulamasının, Ekim 2012'de yayımlanan raporunda diğer hususların yanı sıra önemli Avrupa bankalarının işlemlerine ve piyasa oluşturucu faaliyetlerine koruma sağlamayı öneren EU Bankacılık Sektörü Reformu Yüksek Düzey Uzman Grubunun tavsiyelerinin uygulanmasını gerektiren herhangi bir EU mevzuatıyla çelişmesi de olasıdır. Bu, RBS Grubunun bazı rakiplerine göre konumunu etkileyebilecektir. Ancak, koruma sağlama önerilerinin EU tarafından uygulanıp uygulanmayacağı, Birleşik Krallık'ın kendi koruma sağlama önlemlerinin yanında Birleşik Krallık bankalarına uygulanıp uygulanmayacağı henüz açıklığa kavuşmuş değildir.

ABD Federal Rezervinin, büyük yabancı bankacılık gruplarını nasıl yönettiğini değiştiren önerisi kapsamında, toplam küresel konsolide varlıkları 50 milyar \$ veya daha fazla olan yabancı bankacılık örgütlerinin (Büyük FBO'lar), bütün ABD banka ve banka dışı bağlı ortaklıklarını içine alacak ayrı sermayeleştirilmiş en üst katman ABD ara holding şirketi (IHC) oluşturmaları gerekecektir. IHC, ABD sermaye, likidite ve diğer basiret stveartlarına konsolide bazda tâbi olacaktır. Diğer hususların yanında IHC, ABD banka holding şirketlerine uygulanan ABD risk tabanlı ve kaldıraç sermaye stveartlarına tâbi olacaktır. Böyle bir rejimin kabulü, RBS Grubunun, ABD, Birleşik Krallık ve Avrupa'da kabul edilmiş bulunan Uluslararası Basel Sermaye Çerçevesi ayrıldığı durumlarda, birden fazla sermaye rejimine tâbi olması sonucunu doğuracaktır. ABD sermaye, likidite ve diğer basiret stveartlarının, grup çapında konsolide bazda menşei ülkesinin sermaye stveartlarına tâbi bir Büyük FBO'nun IHC'sine dayatılması, olasılıkla zorlu örgütsel ve uyum sorunları doğuracaktır. Yukarıdaki, RBS Grubunun eğer ABD faaliyetleri bu önerilere tabi kılınacak olursa karşılaşılabileceği sorunlara sadece bir örnektir. Şu veaki teklifler kapsamında, RBS Grubunun ABD faaliyetleri bu kriterleri yükseltmiş gerekliliklere tâbi olacaktır.

Eğer yukarıda tarif edilenlerden herhangi bir teklif kabul edilirse, RBS Grubunun UK Corporate yapısında, Birleşik Krallık ve ABD'de yürüttüğü ticari faaliyetlerinde ve potansiyel olarak da RBS Grubunun faaliyette olduğu diğer ülkelerde büyük değişiklikler ve RBS Grubunun iş modelinde de değişiklikler gerekebilecektir. Birleşik Krallıkta belirli bankacılık faaliyetlerine RBS Grubunun diğer faaliyetlerinden koruma sağlanması ve aynı zamanda RBS Grubu içindeki diğer faaliyetlerin önerilen bu yeni kurallar ve yönetmeliklere uyum sağlamak için yeniden yapılandırılması, olasılıkla bu değişikliklerin içinde yer almaktadır. Bu teklifler, eğer kabul edilirse, uygulanmalarının uzun bir dönem alması, yüksek maliyetli olmaları ve uyumluluktan uzak olmaları düşünüldüğünde, RBS Grubunun yapısını, faaliyetlerinin sonuçlarını, finansal durumunu ve beklentilerini önemli derecede olumsuz etkileyecektir.

RBS Grubu bir dizi yasal ve düzenleyici girişimlere ve soruşturmalara maruz kalmaktadır. Bu girişimlerin ve soruşturmaların olumsuz sonuçları, RBS Grubunun faaliyet sonuçları ve itibarı üzerinde olumsuz etki yapabilecektir.

RBS Grubu çok çeşitli ve karmaşık faaliyetler yürütmektedir ve potansiyel olarak önemli yasal uzlaşmazlıklar, yönetsel inceleme veya diğer yasal riskler ile karşı karşıya kalacak yasal ve yönetsel ortamlarda çalışmaktadır. Bunun sonucunda RBS Grubu halen ve gelecekte Birleşik Krallık'ta, EU'da, AB'de ve diğer ülkelerde çeşitli yasal takibata, düzenleyici makamların takibatına ve soruşturmalara maruz kalmaktadır.

RBS Grubu, bir dizi diğer konularla ilgili olanlarının yanı sıra, devam etmekte olan varsayılan davacılar namı lehine açılmış toplu davalarda, LIBOR'la ilgili dava ve soruşturmalarda, menkul kıymetleştirme ve menkul kıymetlerle ilgili davalarda ve kara para aklama, yaptırım, yanlış satış ve uyumla ilgili soruşturmalarda LIBOR soruşturmalarıyla ilgili olanlar bakımından RBS Grubu6 Şubat 2013'te Finansal Hizmetler Kurumu, Emtia Alım Satım Komisyonu ve ABD Adalet Bakanlığıyla bir anlaşmaya varmıştır. Bu anlaşmaya ek olarak RBS Grubu, ABD'de ve Asya'da bunlarla ve diğer devlet kurumları ve düzenleyici kurumlarla LIBOR'un ve diğer alım satım oranlarının/fiyatlarının belirlenmesiyle ilgili sunumları, iletişimi ve usulleri işbirliği yapmayı sürdürmektedir ve de olası sonuç, ilave para cezalarına çarptırılması olacaktır.

RBS Grubunun devam etmekte olan yasal ve düzenleyici takibatı hakkında daha fazla ayrıntı için. Yasal ve düzenleyici takibat ve soruşturmalar birçok belirsizlik içermektedir ve zamanlamalarının ve önemli tutarları bulabilecek para cezalarının ya da sulhen çözüm maliyetlerinin özellikle de dava ya da soruşturmanın erken evrelerinde öngörülmesi zordur. Düzenlemeler konusunda olumsuz takibat ve davalarda olumsuz hükümler, Grubun faaliyetlerinin kısıtlanması veya sınırlandırılması sonucunu doğurabilir veya Grubun itibarı veya faaliyetlerinin sonuçlarını önemli derecede etkileyebilir.

Yasal ve düzenleyici takibat ve soruşturmalar birçok belirsizlik içermektedir ve zamanlamalarının ve önemli tutarları bulabilecek para cezalarının ya da sulhen çözüm maliyetlerinin özellikle de dava ya da soruşturmanın erken evrelerinde öngörülmesi zordur. 2012'de faiz oranı hedging ürünlerinin geçmişte RBS Grubunun küçük ve orta ölçekli işletme müşterilerine satışlarıyla ilgili olarak, Ocak 2013'te çıkartılan ve RBS Grubu ve diğer Birleşik Krallık bankalarının uygulamalarını inceleme ve tazmin etme konusunda uygulanmasını istediği ilkeler konusundaki FSA raporuna affen tazminat yükünü karşılayacak provizyonlar gerekmiştir. 2012'de, Ödeme Koruma Sigortası satışı uygulamalarıyla ilgili artan maliyetler i karşılamak için ilave provizyon yükümlülükleri getirilmiştir. Provizyonlar, Haziran 2012'deki müşteri hesapları ve ödemeleriyle ilgili işlemlerdeki gecikmelere neden olan teknolojik aksaklık olayının ardından müşterilere ödenen tazminat için de gerekmiştir. Provizyonlardaki önemli artışlar RBS Grubunun itibarını zedeleyebilir ve RBS Grubunun finansal durumu ve faaliyetlerinin sonucu üzerinde olumsuz etki yapabilir.

Birçok diğer finansal kuruluş gibi RBS Grubu da son yıllarda daha sıkı takibata maruz kalmış olup bu ortamın öngörülebilir bir gelecek için, özellikle de bunlar yeni ve mevcut UK Corporate yönetim, personel ücret ödemeleri, işin yürütülüşü, kara para aklamaya ve terörizme karşı yasa ve yönetmelik ve söz konusu yaptırım programları uyum kurallarıyla ilgili olmaları nedeniyle devam edeceğini düşünmektedir.

Finansal raporlamayla ilgili riskler

Adil piyasa değeri üzerinden kayıtlı bazı finansal araçların değerleri zamana bağlı değişikliklere tabi varsayımlar, değerlendirmeler ve tahminleri esas almaktadır ve bunların doğru olmaması muhtemeldir RBS Grubu Uluslararası Finansal Raporlama Stveartları (IFRS) kapsamında gerçeğe uygun değerden şunları tahakkuk ettirmektedir: (i) "ticari amaçlı" veya "kar veya zarar üzerinden adil piyasa değeri" olarak tanımlanmış finansal araçlar, (ii) "satışa hazır" olarak sınıflandırılmış finansal aktifler, ve (iii) türevler. Genel olarak bu araçların adil piyasa değerinin belirlenmesinde RBS Grubu teklif edilen piyasa değerini, veya piyasanın finansal araç için yeterli düzeyde aktif olmaması durumunda gözlemlenebilir piyasa verilerini esas alan dahili değerlendirme modellerini esas alır. Belirli koşullar altında bu tür değerlendirme modellerinde tek tek finansal araçlar veya finansal araçlar sınıfları için veriler temin edilemeyebilir veya mevcut piyasa koşulları nedeniyle ulaşılamayabilir. Bu gibi koşullarda RBS Grubu dahili değerlendirme modelleri RBS Grubu'nun belirli varsayımlar, değerlendirmeler ve tahminler yaparak adil piyasa değerini oluşturmasını gerektirir ki bu karmaşık ve genellikle özü itibarı ile belirsiz hususları gündeme getirir. Bu tür varsayımlar, değerlemeler ve tahminler değişen geçecekler, eğilimler ve piyasa koşullarının yansıtılması için güncellenmesini gerektirir. Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliğin sonucu, Grubun kazançlarını ve finansal durumunu maddi olarak olumsuz etkileyebilir ve etkilemeye devam edebilir.

Additional information *continued*

Risk faktörleri devam

Peştemaliye kayıpları durumunda RBS Grubu sonuçları olumsuz etkilebilecektir

RBS Grubu, satın alınan maliyetinin edinilmiş tanımlanabilir varlıkların, borçların ve şarta bağlı borçları gerçeğe uygun net değerinden fazlası olarak hesap edilen peştemaliyeyi sermayeleştirmektedir. Edinilmiş peştemaliye başlangıçta maliyete tahakkuk ettirilmekte ve ardından da maliyet, eksi, birikmiş değer düşüklüğü zararlarına. IFRS'nin gerektirdiği üzere, RBS Grubu değer düşüklüğü için peştemaliyeyi her yıl ya da değer düşüklüğüne uğramış olabileceğini gösteren olay ve koşullar varsa daha sık test etmektedir. Değer düşüklüğü testi o nakit oluşturan birimin geri kazanılabilir miktarının (kullanım değeri ve gerçeğe uygun değerden yüksek olanı, eksi, satış maliyeti) defter değeriyle karşılaştırılması şeklinde yapılmaktadır. 31 Aralık 2012'de RBS Grubu bilançosuna 11,3 milyar £ peştemaliye yazmıştır. Grubun nakit oluşturan birimlerinin kullanım değeri ve gerçeğe uygun değeri, piyasa koşullarından ve RBS Grubunun içinde faaliyet göstermekte olduğu ekonomilerin performansından etkilenmektedir. RBS Grubunun peştemaliye değer düşüklüğünü tahakkuk etmesi gerektiğinde bu, RBS Grubunun yasal sermaye pozisyonu üzerinde hiçbir etki yapmayacak olsa da Grubun gelir tablosuna yazılacaktır. Peştemaliyedeki herhangi bir önemli değer düşüklüğü, Grubun faaliyet sonuçları üzerinde önemli zararlı etki yapabilecektir.

RBS Grubu tarafından tahakkuk ettirilen belirli ertelenmiş vergi alacaklarının tahsil edilebilirliği, Grubun gelecekte vergiye tâbi yeterli kâr etme yeteneğine dayanmaktadır.

IRFS gereğince, RBS Grubu yalnızca geri kazanılması muhtemel ölçüde vergilerden gelecek karların alınması için mevcut kayıplar üzerindeki ertelenmiş vergi varlıklarını tanımaktadır. Ertelenmiş vergi varlıkları, mevcut vergi mevzuatı ve muhasebe stewartları bazında ölçülmüş ve gelecek vergi oranları bağlamındaki değişiklikler ya da vergi matrahı ve indirilebilir zararların hesaplanması kurallarına bağlıdır. Yeterli gelecek vergi matrahı üretmedeki başarısızlık ya da vergi mevzuatı ya da muhasebe stewartlarındaki değişiklikler tanınmış ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilir miktarını düşürmektedir. Nisan 2011'de Birleşik Krallık Hükümeti Birleşik Krallık kurumlar vergisinde dört yıllık nîr dönem içinde %28'den %23'e aşamalı bir azaltma başlattır. 2012'da, Nisan 2014'e kadar %21 kurumlar vergisine kadar daha başka düşüşler de duyurulmuştur ve Mart 2013'te Nisan 2015'ten itibaren %20 düzeyine kadar başka bir indirim duyurulmuştur. Uygulanan vergi oranlarındaki böyle indirimler geri kazanılabilir/mahsup edilebilir ertelenmiş vergi varlıklarının/alacaklarının miktarında düşmeye neden olacaktır.

İşletme (faaliyet) riskleri

İşletme riskleri RBS Grubunun işlerine özgüdür

İşletme (faaliyet) riski, yetersiz veya başarısız olmuş iç süreçler, kişiler, sistemler veya dış olaylardan kaynaklanan zarar riskidir. RBS Grubu, karmaşık ve coğrafi çeşitlilik gösteren bir işletme olup, işletme riskleri ve kayıpları çalışanlar ya da 3. Tarafların dahili ve harici yolsuzlukları ve hataları ya da işlemlerin düzgünce belgelenmemesinin ya da düzenli yetkilendirilmenin olmaması, geçerli düzenleyici gerekliliklerin yerine getirilmemesi ve iş kurallarının uygulanmaması (yolsuzluğu engelleme, para aklanmasını engelleme, terör karşıtı mevzuat ve geçerli ambargo programı hükümlerinden kaynaklanan kuralları dahil), ekipman hataları, iş sürekliliği ve veri güvenliği sistem hataları, doğal afetler ve RBS Grubu tedarikçileri ya da meslektaşlarının dahil olduğu sistem ve kontrollerin başarısızlığı ya da yetersizliği neticesinde ortaya çıkmaktadır. RBS Grubu her ne kadar da risk kontrol ve hafifletme önlemlerini uygulayıp verimli usullerin geliştirilmesi, var olan usullerdeki zaafaların belirlenip giderilmesi ve personelin eğitilmesi için kayda değer kaynaklar ayrıldıysa da, bu önlemlerin RBS Grubunun karşı karşıya olduğu faaliyet risklerinin her birini kontrol etmede etkili olduğundan veya olacağından emin olmak mümkün değildir. İşletme risklerinin yetersiz yönetimi Grubun işleri, finansal durumu ve faaliyetlerinin sonucu üzerinde önemli olumsuz etki yapabilir.

The RBS Grup's operations are highly dependent on its information technology systems

The RBS Grup's operations are dependent on the ability to process a very large number of transactions efficiently ve accurately while complying with applicable laws ve regulations where it does business. The proper functioning of the RBS Grup's payment systems, finansal ve sanctions controls, risk management, credit analysis ve reporting, accounting, customer service ve diğer information technology systems, as well as the communication networks between its branches ve main data processing centres, are critical to the RBS Grup's operations. Critical system failure, any prolonged loss of service availability or any material breach of data security, particularly involving confidential customer data, could cause serious damage to the RBS Grup's ability to service its clients, could result in significant compensation Maliyets, could breach regulations under which the RBS Grup operates ve could cause long-term damage to the RBS Grup's business ve brve.

Örneğin, Grubun faaliyetlerinin siber saldırılardan korunamaması müşteri bilgilerinin veya diğer hassas bilgilerin yitirilmesine neden olabilir. Teditler giderek daha karmaşıklaşmaktadır ve RBS Grubunun bu tehditleri durdurabileceğinin hiçbir güvencesi de olamaz. Bun aillave olarak, Haziran 2012'de bilgisayar sistemindeki bir çökme, hem Birleşik Krallıktaki hem de İrvea'daki müşterilerin hesaplarını erişebilmelerine engel oldu. Çökmeyle ilgili sorunlar aylarca sürmüş ve RBS Grubunun, bu çökme nedeniyle diğer bağlantılı maliyetlere ek olarak zarara uğrayan müşterilere ödenecek tazminat için provizyon ayırmasını gerektirmiştir. Bkz. Sayfa 281.

RBS personelin görevi kötüye kullanması nedeniyle zarara uğrayabilecektir

RBS Grubunun işleri, politikalarla potansiyel uyumsuzluklardan, personelin görevi kötüye kullanması ve ihmalden kaynaklanan, RBS Grubunun düzenlemeler kapsamında yaptırımlara ve ciddi itibar kaybına ile finansal zarara uğraması sonucunu doğurabilecek risklerle karşı karşıyadır. Son yıllarda bir dizi finansal kurum "başınabuyruk borsacı" ve diğer personel eylemleri sonucunda önemli zararlara uğramıştır. Personelin görevi kötüye kullanmaktan caydırmak her zaman mümkün olmamaktadır ve RBS Grubunun bu tür eylemleri belirlemesi ve önlemesi her zaman için sonuç vermeyebilecektir.

RBS Grubunun faaliyetlerinin kendine özgü itibar riski vardır

Olumsuz kamu görüşünden ötürü kazançlar ve sermayenin riske girmesi anlamına gelen şöhret riski, RBS Grubu'nun işlerine özgüdür. Olumsuz kamu görüşü, RBS Grubunun iş faaliyetlerini yürütmesi, RBS Grubunun finansal performansı, dolaylı ya da dolaysız hükümet desteği seviyesi, fiili ya da algılanan bankacılık ve finansal endüstri bağlamında fiili ya da algılanan durumdan kaynaklanmaktadır. Kısa sürede çok sayıda izleyiciyle minimum maliyetle iletişimi mümkün kılan modern teknolojiler, özellikle de çevrimiçi sosyal ağlar ve diğer yayın araçları zararlı bilgilerin ve iddiaların etkisini önemli ölçüde arttırabilecektir. Olumsuz kamu görüşü, RBS Grubu'nun müşterilerini, özellikle UK Corporate ve perakende mevduat sahiplerini tutma ve etkileme yetisini olumsuz yönde etkileyebilir. RBS Grubu, işini itibar riski tehlikesinden engellemede başarılı olacağını garanti edemez ve bu da sonuçta RBS Grubunun finansal durumu, faaliyetlerinin sonucu ve beklentileri üzerinde önemli olumsuz etki yapar.

RBS Grubu, Yönetim Kurulu üyeleri de dâhil, üst yönetim personeli için cazip olma ve şirket bağlılığı oluşturmada başarısız olabilir ve personel ilişkilerini iyi sürdüremezse bundan zararlı çıkabilir

RBS Grubu'nun gelecekte öngördüğü stratejiyi uygulama kapasitesi onun üstün yetenekli ve kalifiye personel yanı sıra, aynı niteliklere sahip ve aralarında Yönetim Kurulu üyeleri ve diğer kilit personel dâhil üst yönetim elemanları için cazip, şirketine bağlı ve iyi maaş alan eleman çalıştırmasına bağlıdır. Ancak bu durum özellikle Hükümet desteği sağlanan (RBS Grubu gibi) alanlarda bankalar üzerinde denetimlerin sıklaştırıldığı ve üst yönetim ve çalışan tazminat düzenlemeleri ile ilgili olarak soruşturmalar ve (kimi zaman) sınırlamaların getirildiği bir dönemde hiç de sanıldığı gibi kolay olmayacaktır.

Bu tür önlemlerin yaratacağı etkilere ek olarak, Grubun üst yönetici ve diğer kilit personeli özellikle de piyasada yetenekli personel için rekabetin artmakta olduğu bir ortamda bünyesinde tutabilme kapasitesini etkilemekte ve ayrıca personel istihdamı, eğitimi ve yetenekli personel barındırma maliyeti artmaktadır. Yeterli sayıda uygun niteliklere sahip personelin istihdamı ve şirkete bağlılığı sağlanamadığında Grubu refaketçi kapasitesi önemli ölçüde azalacak ve Grubun stratejisinin başarı ile uygulanmasını engelleyecek ve bu durum Grubun finansal koşulları üzerinde bariz olumsuz etkileri olabilecektir.

Ayrıca Birleşik Krallıkta, kıta Avrupasında ve RBS Grubu'nun faaliyet gösterdiği diğer ülkelerde RBS Grubu çalışanları aralarında sendikalar dâhil personel temsil kurulları tarafından temsil edilmektedir. Kendi personeli ve, bu tür temsil kurulları ile işbirliği RBS Grubu için önem taşımaktadır ve bu ilişkilerde herhangi bir bozulma da Grubun faaliyetleri, itibarı ve faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz etki yapabilecektir.

Glossary of terms

Alt-A (Alternatif A-kağıdı) ikinci kalite (*sub-prime*) kredilerden daha yüksek bir kredi kalitesine sahip olan ama borçlunun geleneksel en iyi (*prime*) krediyi almasını önleyen özelliklere sahip ipotek kredileri. Alt-A'nın borçlanma özellikleri şunları içerir: sınırlı belge işi, yüksek kredi-değer rasyosu, borçlu dışındaki kişilerce kullanılan mülk ile teminata bağlanmış ve normal sınırların üzerinde borç-gelir rasyosu olan.

Bakiye borç bir borca ait ödeme vadesi gelen ama borçlu tarafından karşılanmayan sözleşmeli ödemelerin toplamıdır. Ödemeler yapılmadığı zaman, bir kredi ya da diğer bir finansal varlık "ödemesi gecikmiş" olarak kabul edilir.

Varlığa dayalı ticari kâğıt (VDTK) - genel olarak bir ticari kâğıt kanalı (*conduit*) tarafından çıkarılan bir çeşit varlığa dayalı menkul kıymet.

Varlığa dayalı menkul kıymetler (VDMK) belirli varlık portföylerindeki çıkarları temsil eden menkul kıymetlerdir. Bunlar, bir menkul kıymetleştirme (*securitisation*) işleminin ardından özel amaçlı bir kuruluş tarafından çıkarılırlar. Dayanılan portföyler genellikle konut ve ticari ipotekleri içerir ama kestirilebilir nakit akışları sağlayan her sınıftan varlığı kapsayabilir. Menkul kıymetlerdeki ödemeler, esas olarak, dayanılan havuzdaki varlıkların yarattığı nakit akışlarına ve teminatlar veya diğer kredi değerliliğini arttıran unsurlar gibi zamanında ödemeyi sağlamak için tasarlanmış diğer haklara bağlıdır. Teminatlı bono yükümlülükleri, teminatlı borç yükümlülükleri, teminatlı kredi yükümlülükleri, ticari ipoteğe dayalı menkul kıymetler ve konut ipoteğine dayalı menkul kıymetler VDMK örnekleridir.

Varlık kalitesi (AQ) derecelendirmesi - Sözleşme taraflarının hepsinin 1'den 10'a kadar bir derecelendirmeye göre temerrüde düşme olasılığı.

Yönetilen varlıklar – müşteriler adına RBSH Grubu tarafından yönetilen varlıklar.

Banka işlem vergisi – Birleşik Krallık (BK) bankalarına, konut finansmanı kuruluşlarına ve yabancı bankaların BK'taki faaliyetlerine 1 Ocak 2011'den itibaren gerilmiş vergi. Bu vergi, bankanın bilanço tarihindeki vergiye tâbi öz kaynakları ve borçlarının bir yüzdesi üzerinden ödenir.

Basel II - Basel Bankacılık Denetim Komisyonu tarafından Haziran 2006'de 'Sermayenin Ölçülmesi ve Sermaye Steartlarının Uluslararası Birleşimi' şeklinde çıkarılan sermaye yeterlilik belgesi.

Basel III - Aralık 2010'da, Basel Bankacılık Denetim Komisyonu nihai kuralları açıklamıştır: 'Basel III: Daha esnek bankalar ve bankacılık sistemleri için küresel düzenleyici çerçeve' ve 'Basel III: Likidite riskinin ölçülmesi, steartlar ve izleme için uluslararası çerçeve.

Baz puan – yüzde birin yüzde biri, yani, yüzde bir başına 0.01. 100 baz puan yüzde 1'e eşittir. Faiz oranları veya menkul değerlerin getirilerindeki hareketleri belirtirken kullanılır.

Ayı piyasası fiyat yükselticisi – Getiri eğrisindeki, uzun vadeli oranların kısa vadeli oranlardan daha hızlı yükselmesinin neden olduğu yükselme.

BIPRU – Bankalar, konut finansmanı kuruluşları ve yatırım firmaları için basiretli davranış başvuru kitabı. Finansal Hizmetler Kurumu'nun (FSA) Elkitabının, Kurumun düzenlemesine tâbi bankalar için basiretli davranış konusunda ayrıntılı kurallar öngören kısmı.

Boğa piyasası fiyat düzleyicisi - Getiri eğrisindeki, uzun vadeli oranların kısa vadeli oranlardan daha hızlı düşmesinin neden olduğu düzleşme.

Mevduat sertifikaları (CDs) – belli bir faiz oranı ile sabit vadeli bir mevduatın alındığını belirleyen hamiline yazılı kıymetli evrak.

Teminatlı bono yükümlülükleri (CBOs) dayveği varlık portföylerini, bir kısmı yatırım yapılamaz nitelikte olabilen, bonoların oluşturduğu varlığa dayalı menkul kıymetler.

Teminatlı borç yükümlülükleri (CDOs) dayveği varlık portföylerini borç yükümlülüklerinin oluşturduğu varlığa dayalı menkul kıymetler: ya bonolar (teminatlı bono yükümlülükleri) ya da krediler (teminatlı kredi yükümlülükleri) veya her ikisi. Sentetik CDO'ların altında yatan kredi riski, temerrüde düşmüş kredi takaslarından (*credit default swaps*) kaynaklanır. Bireysel bir araç tarafından çıkarılan CDO genellikle farklı dilimlere bölünmüştür: kıdemli dilimler (AAA dereceli), ara dilimler (AA veya BB) ve öz kaynak dilimleri (derecelendirilmemiş). Zararlar önce özkaynak menkul kıymetleri tarafından, daha sonra kıdemli (junior) menkul kıymetler tarafından ve en son olarak da kıdemli menkul kıymetler tarafından üstlenilir. Kıdemli dilimler, yüksek risklerinin tafisi için daha yüksek kuponlar (faiz ödemeleri) sunarlar.

Teminatlı kredi yükümlülükleri (CLO) dayveği varlık portföyleri kredilerden, çoğu zaman da başka borçları da olanlara açılan kredilerden oluşan, varlığa dayalı menkul kıymetlerdir.

Toplu olarak değerlendirilen kredi değer düşüklüğü karşılıkları – kredi kartları veya kişisel krediler gibi, bireysel değerlendirme eşiklerinin altında kalan değer düşüklüğüne uğramış krediler için değer düşüklüğü zararı karşılığı. Bu gibi karşılıklar; kalan borçların seviyesi, güvenlik, geçmişteki zarar deneyimi, kredi puanları ve temerrütleri portföy eğilimlerine dayalı olarak hesaba katarak portföy bazında tespit edilirler.

Ticari ipoteğe dayalı menkul kıymetler (CMBS) dayveği varlık portföyleri ticari gayrimenkul ile teminat altına alınmış varlığa dayalı menkul kıymetler.

Ticari kâğıt (CP) işletme sermayesi temini için, bir şirket veya banka tarafından doğrudan çıkarılan teminatsız yükümlülükler veya çoğu kez bir ticari kâğıt kanalı (*conduit*) vasıtasıyla çıkarılan teminatlı yükümlülükleri (varlığa dayalı CP) kapsar. Vadeler genellikle iki ila 270 gün arasındadır. Mamafih, bazı CP piyasalarının derinliği ve güvenilirliği, CP ihraçlarını sürekli olarak yenileyerek bunları çıkaranların daha uzun vadeli fonlama elde etmelerini mümkün kılar. Ticari kâğıt çok farklı kupürlerde çıkarılır ve ya indirimli fiyatlıdır (*discounted*) veya faiz getirisi vardır.

Ticari kâğıt kanalı ticari kâğıt çıkaran ve gelirini bir varlık havuzunu satın almak veya fonlamak için kullanan özel amaçlı bir kuruluştur. Ticari kâğıt varlıklar ile teminatlıdır ve yeni ticari kâğıt çıkarılması, varlıkların geri ödenmesi veya likidite çekerek itfa edilir.

Ticari gayrimenkul – iş faaliyetleri için kullanılan sahip olunan veya kiralanmış mülkler. Ticari gayrimenkul kapsamına ofis binaları, sınıai mülkler, tıbbi merkezler, oteller, perakendeci mağazalar, alışveriş merkezleri, tarım arazisi ve binaları, depolar, garajlar vd. girer.

Sıkıştırma işlemleri – portföy sıkıştırması, kredi türevi portföylerindeki ifa edilmemiş sözleşmelerin genel itibari boyut ve sayısını, bu portföylerin genel risk profillerini değiştirmeksizin azaltmaktadır. Bu, tek isimli tüzel kişiler grubu ve endeksler üzerine mevcut işlemleri sonlandırıp bunları, önceki portföyle aynı risk profili ve nakit akışları olan, kayda değer ölçüde daha düşük itibari birimlerle yapılan daha az sayıda yeni işlemlerle ikame etmek suretiyle sağlanmaktadır.

Sözleşme vadesi finansal aracın şartlarında belirtilen, sözleşme kapsamındaki son ödeme veya tahsilat mahsubunun yapılacağı tarih.

Ana İşler Tier 1 sermaye – ödenmemiş sermaye ve yasal rezervler artı öz kaynak azınlık hisseleri, eksi gayrimaddi varlıklar ve diğer düzenleyici indirimleri.

Ana İşler Tier 1 sermaye rasyosu – risk yönünden ağırlıklandırılmış varlıkların bir yüzdesi olarak ana 1. aşama sermaye.

Maliyet : gelir rasyosu – toplam gelirin bir yüzdesi olarak faaliyet giderleri.

Karşı taraf Kredi riski – karşı tarafın, türev veya satış ve repo sözleşmesinin vade tarihi öncesinde temerrüde düşme riski. Karşı taraftan kaynaklanmayan riskin tersine, karşı taraf riskine maruz kalınması bir piyasa faktörüne (örneğin faiz oranı, kur, varlık fiyatı) atfen farklılık göstermektedir.

Karşılama rasyosu - Değer düşüklüğüne uğramış kredilerin bir yüzdesi olarak değer düşüklüğü karşılıkları.

Korumalı ipotek bonoları sadece korumalı bono sahiplerinin çıkarları için, bonoları çıkaranın diğer varlıklarından ayrı tutulan bir ipotek portföyü ile desteklenmiş borç senetleri.

CRD III - CRD III (Sermaye Gereklere Yönergesi) paketi 1 Ocak 2011'de yürürlüğe girmiştir. Yeniden menkul kıymetlendirmelerde daha yüksek sermaye ihtiyacını gerektirir, menkul kıymetlendirmelerde açıklama şartlarını günceller, alım satım hesabında sermaye gereklere güçlendirir ve yeni ödeme kuralları getirir.

CRD IV - Haziran 2011'de, Avrupa Komisyonu tarafından önerilen Sermaye Gereklere Yönergesi ve Sermaye Gereklere Düzenlemesi yayımlanmıştır ve bu ikisi birlikte CRD IV paketini oluşturur. Paket, Basel III sermaye önerilerini uygulamaya geçirir ve basiret kuralları, şirket yönetişimi ve ödemelere uymamanın yaptırımları konusunda yeni öneriler içerir. CRD IV, Avrupa hukuku kapsamında hala yasalaştırılacak olup uygulama tarihi itibari belirsizliğini korumaktadır.

Kredi temerrüt takası (CDS) belli bir finansal varlık ya da finansal varlıklar portföyü ile ilgili olarak, önceden tanımlanmış bir kredi olayı meydana geldiğinde, korumayı satın alana ödeme yapma taahhüdü karşılığında korumayı satanın prim veya faizle ilgili ödemeler aldığı bir sözleşmedir. Kredi olayları genellikle iflas, ödeme temerrüdü ve derecelendirmedeki düşüşleri içerir.

Kredi türev ürünü şirketi (CDPC) kredi temerrüt takasları ve belirli onaylanmış sigorta poliçesi biçimleri ile kredi koruması satan özel amaçlı bir kuruluştur. Bazen kendileri de kredi koruması satın alabilirler. CDPC'ler, tek ürünlü (monoline) sigortacılara benzer. Fakat tek ürünlü sigortacılardan farklı olarak, sigortacı olarak düzenlemeye tabi değildirler.

Kredi türevleri bir ya da daha fazla ilgili kuruluş ya da finansal varlığa ilişkin bir kredi olayına karşı koruma sağlayan sözleşmelerdir. Kredi olayının niteliği, sözleşme yapılırken koruma satıcısı ve koruma alıcısı tarafından belirlenir ve bu olaylar iflas, acizlik durumu (*insolvency*) veya vadesi geldiğinde ödeme yükümlülüklerini karşılayamamayı içerir. Kredi olayının gerçekleşmesi halinde kredi satıcısının yapacağı ödemeye karşılık olarak, kredi türevi alıcısı dönemsel bir ücret öder. Kredi türevleri; kredi temerrüt takasları (swaps), toplam getiri takası ve kredi takası opsiyonlarını içerir.

Kredi değer arttırıcıları - genellikle bir menkul kıymetleştirme (*securitization*) işleminde bir özel amaçlı kuruluş (SPE) tarafından çıkarılanların olmak üzere, finansal yükümlülüklerin kredi konumunu iyileştiren teknikler. Dış kredi değer arttırıcıları kapsamına finansal kefaletler ve üçüncü taraflarca verilen kredi mektupları girer. İç değer arttırıcıları ise; fazla faiz farkı – dayanan portföyden elde edilen faiz oranı ile çıkarılan menkul kıymetlerin kuponu arasındaki fark; ve fazla teminat olmasını içerir. Menkul kıymetleştirmede, dayanan portföyün değeri çıkarılan menkul kıymetlerden daha yüksektir.

Kredi notu – müşterinin kredi güvenilirliği değerlendirmesini temsil eden bir derecelendirmedir. Müşterinin temerrüde düşme olasılığını temsil eden gösterge çizelgesi üzerindeki bir noktadır.

Kredi riski – müşterilerin Gruba olan finansal yükümlülüklerini karşılayamamaları nedeniyle Grubun zarara uğrama riski.

Kredi riskinin azaltılması – Maruz kalınan kredi riskinin, netleştirme, teminat, garantiler ve kredi türevleri gibi tekniklerin uygulanması yoluyla azaltılması.

Kredi riski ek faizi (spread) – aynı para cinsinden ve vade yapısında ama farklı kredi riski içeren, kredi derecelendirmesi kötüleştiğinde getiri farkı da artan, menkul kıymetler arasındaki getiri farkı. Bu, bireysel bir borç aracının kredi kalitesi için piyasa tarafından istenen karşılaştırmalı değerlendirmesine risksiz faiz oranına ek bir primdir.

Kredi değerlendirme düzenlemeleri (CVA) – CVA, işlem portföyünün, karşı tarafın temerrüde düşme riski de hesaba katılmış, riskten arındırılmış değeri ile piyasa değeri arasındaki farktır. Karşı taraf riskini veya piyasa katılımcısının, karşı tarafın kredi güvenilirliği yansıtmak için yapacağı gerçeğe uygun değer ayarlaması öngörüsünü temsil etmektedir.

Glossary of terms *continued*

Para cinsi takası – iki tarafın, sözleşme imzalaveğinde farklı para cinslerinden anaparaları değıştikleri ve daha sonra da anaparalarla kazanılan faizleri değıştikleri bir düzenleme. Çoğu kez, bir taraf sabit bir faiz oranı ödeyecek ve diğere taraf da değışken bir oranı (sabit-sabit ve değışken-değışken düzenlemeleri de vardır) ödeyecektir. Takasın vadesi geldiğinde, anapara tutarları çoğunlukla yeniden değışilir.

Müşteri hesapları - bankalar dışındaki karşı taraflarca Gruba yatırılan ve borç olarak sınıflandırılan parayı içerir. Vadesiz, tasarruf ve vadeli mevduat; repo anlaşmaları ile satılan menkul kıymetler ve repo anlaşmaları ile satılan diğere menkul kıymetler ve diğere kısa vadeli mevduatı kapsar. Bankalardan gelen mevduat banka mevduatı olarak adlandırılır.

Borç senetleri borçluluğu yaratan veya kabul eden ve başkalarına devredilebilir araçlardır. Tahviller, bonolar, mevduat sertifikaları, senetler ve ticari kâğıtları içerir. Bir borç senedinin hamili, tipik olarak, belli bilgileri alma hakkı gibi ihraç şartlarına göre sözleşmenin sağladığı diğere haklarla birlikte, anapara ve faiz ödemesine hak kazanır. Borç senetleri genellikle sabit bir dönem için çıkarılır ve bu sürenin sonunda çıkaran tarafından geri ödenir. Borç senetleri teminatlı veya teminatsız olabilir.

Çıkarılmış borç senetleri Grup tarafından çıkarılmış ödeme önceliği olan (*unsubordinated*) borç senetlerini kapsar. Ticari kâğıt, mevduat sertifikaları, bonolar ve orta vadeli senetleri içerir.

Borç değerlendirme ayarlaması (DVA) – Tüzel kişi tarafından tezgâh üstü türev borçlarının değerlemesinde yaptığı, o tüzel kişinin kendi kredi riskinin gerçeğe uygun değerine yansıyacak bir ayarlamadır.

Ertelenmiş vergi varlığı – mahsup edilebilir geçici farkların (gelecek dönemlerde vergiden indirilebilir tutarlara yol açacak, bir varlık veya borcun muhasebe ve vergi matrahı arasındaki geçici farklar) sonucu olarak gelecek dönemlerde geri alınabilir gelir vergileri ve vergi zararları ile kullanılmamış vergi alacaklarının ileriye taşınması.

Ertelenmiş vergi borcu - vergilendirilebilir geçici farklar (gelecek dönemlerde vergilendirilebilir tutarlara yol açacak, bir varlık veya borcun muhasebe ve vergi matrahı arasındaki geçici farklar) nedeniyle gelecekteki dönemlerde ödenecek gelir vergileri.

Tanımlanmış hak yükümlülüğü - çalışanın hizmeti dolayısıyla kendisine sağlanan ve belli hakları içeren (emeklilik) planının yükümlülüklerini karşılamak için gerekli beklenen gelecekteki ödemelerin şimdiki değeri.

Hakları tanımlanmış plan – tanımlanmış katkılı plan dışında kalan, emeklilik veya diğere emeklilik sonrası hak planı.

Tanımlanmış katkılı plan – işverenin sorumluluğunun fona yapılacak katkıları ile sınırlı olduğu, emeklilik veya diğere emeklilik sonrası hak planı.

Banka mevduatı – bankalar tarafından Gruba yatırılan ve borç olarak kaydedilen parayı kapsar. Bunlar; para piyasası mevduatı, repo anlaşmaları ile satılan menkul kıymetler, satın alınan federal fonlar ve diğere kısa vadeli mevduatı içerir. Müşterilerden alınan mevduat, müşteri hesapları olarak kaydedilir.

Türev – faiz oranları, döviz kurları ve hisse senedi fiyatları ya da endeksleri gibi dayveığı endeksteke değışmeler ile değeri değışen sözleşme veya anlaşma. Bunlar, başlangıçta bir yatırım gerektirmez ya da piyasa unsurlarına benzer bir şekilde tepki verecek diğere sözleşme türlerinin gerektireceğinden daha küçük bir başlangıç yatırımı gerektirir. Türevlerin başlıca türleri takaslar, vadeli işlemler ve opsiyonlardır.

Sona erdirilmiş faaliyet – elden çıkarılmış ya da satışa konmuş olarak sınıflandırılmış olan ve de Gruba ait bir bileşen. Sona erdirilmiş bir faaliyet; ya ayrı, büyük bir iş dalı veya coğrafi faaliyetler alanıdır veya ayrı, büyük bir iş dalını veya coğrafi faaliyetler alanını elde çıkarma ile ilgili tek bir eşgüdümlü planın parçasıdır; ya da sadece tekrar satmak amacıyla elde edilmiş bir bağı ortaklıktır.

Ekonomik sermaye – Grubun, maruz kaldığı risklerin desteği olarak gerek duyduğu sermayenin dâhili bir ölçüsü.

Ekonomik kâr – hissedarların fonlarının getirisi ile sermayenin maliyeti arasındaki farktır. Ekonomik kâr genellikle yüzde olarak ifade edilmektedir.

Efektif (etkin) faiz oranı yöntemi - efektif faiz yöntemi, bir finansal varlık veya finansal borcun (veya finansal varlıklar veya borçlar grubunun) itfa edilmiş maliyetini hesaplama ve faiz geliri veya faiz giderini varlık veya borcun beklenen ömrü boyunca tahsis etme yöntemidir. Efektif faiz oranı, gelecek için öngörülen nakit akışlarını finansal aracın ilk bulundurma değerine tam olarak ıskonto eden orveir. Efektif faiz oranının hesabı; finansal aracın getirisinin ayrılmaz bir parçası olan ödenecek veya tahsil edilecek ücretler, elde etme veya ihraç prim veya ıskontoları, erken ödeme ücretleri ve işlem giderlerini dikkate alır. Gelecekteki nakit akışlarını öngörürken, bir finansal aracın tüm sözleşme koşulları göz önünde bulundurulur.

Sermaye riski – hisse senetleri veya hisse senedine dayalı finansal araçlardaki kısa veya uzun pozisyonlardan doğan, hisse senetleri veya sermaye araçlarının piyasa değerindeki değışme riski.

Beklenen zarar (EL) – bir yıl içinde maruz [kalanın risklerin] beklenen zararlarıdır. Temerrüt olasılığının, temerrüt halinde zararın ve temerrüt anında riske maruz kredi tutarının birbiriyle çarpımıyla belirlenir ve de birey, kredi olanağı, müşteri veya portföy düzeyinde hesaplanabilir.

Maruziyet – finansal zarar riski taşıyan bir alacak, şarta bağı alacak veya pozisyon.

Temerrüt tarihindeki risk (EAD) - borçlunun temerrüdü anında bir kredi kolaylığının beklenen kullanım seviyesine ilişkin bir öngörü. EAD cari kullanımdan yüksek olabilir (örneğin, temerrütten önce bir döner kredi kolaylığı çerçevesinde daha fazla kredi kullanımının olması durumunda) ama tipik olarak, toplam kredi kolaylığı limitini geçmez.

Fannie Mae (Federal Ulusal İpotek Kurumu) – ABD Hükümeti'nin Himayesinde olan bir Teşebbüs'tür. Çoğunlukla bankalar tarafından çıkarılmış ipotekleri ikincil piyasadan satın alır, bunlardan havuzlar oluşturur ve konut ipoteğine dayalı menkul kıymetler olarak bunları açık piyasada yatırımcılara satar. Yükümlülükleri, ABD Hükümeti'nin koşulsuz taahhüdü ile açıkça garanti edilmemiştir.

Federal Kurumlar - US federal kurumları; tabii kaynakların yönetimi, finansal gözetim veya ulusal güvenlik gibi belirli amaçlar için ABD Hükümeti tarafından kurulmuş bağımsız kurumlardır. Ginnie Mae dâhil, birçok kurum borsada alım satımı yapılan borç senetleri çıkarır veya garanti eder.

Federal Home Loan Mortgage Corporation - Freddie Mac'a bakınız.

Federal National Mortgage Association - Fannie Mae'ye bakınız.

FICO puanı - ABD'deki Fair Isaac Corporation tarafından geliştirilmiş tescilli yazılım kullanılarak tüketicinin kredi profilinden hesaplanan bir kredi puanı. Puanlar 300 ile 850 arasında değişir ve bankalar ve diğer kredi sağlayıcılar tarafından verilen kredi kararlarında kullanılır.

Finansal Hizmetler Tazminat Programı (FSCS) – yetkili finansal hizmetler firmalarının müşterilerinin son çare olarak başvuracağı Birleşik Krallık resmi fonu. Bir firma yükümlülüklerini karşılayamadığı takdirde, bu kurum tazminat öder. FSCS, finansal hizmetler endüstrisinden yönetim giderleri harçları ve tazminat harçları olarak müşterilerin tazminatlarını finanse eder.

Birinci/ikinci rehin – bir tarafın, bir borç ya da yükümlülüğün ödenmesi veya görevin ifası için teminat olarak, diğer bir tarafa ait mülk üzerinde sahip olduğu ipotek gibi bir yasal hak. İlk rehin hakkını elinde bulunduran, o mülk üzerindeki diğer tüm haklara (örneğin, ikinci ve sonraki rehinler) göre önceliğe sahiptir.

Süre uzatımı – bir perakende kredinin sözleşmedeki ödeme koşullarında, borçlunun finansal zorluklarına yanıt olarak değişiklikler yapıldığı zaman söz konusu olur.

İleri tarihli sözleşme – belirli miktarda fiziksel veya finansal bir malı, kabul edilen bir fiyattan, kabul edilen gelecekteki bir tarihte satın alma veya satma sözleşmesi.

Freddie Mac (Federal Ev Kredi İpoteki Şirketi) - ABD Hükümeti'nin Himayesinde olan bir Teşebbüs'tür. Çoğunlukla tasarruf kurumları tarafından çıkarılmış ipotekleri ikincil piyasadan satın alır, bunlardan havuzlar oluşturur ve konut ipoteğine dayalı menkul kıymetler olarak bunları açık piyasada yatırımcılara satar. Yükümlülükleri, ABD Hükümeti'nin koşulsuz taahhüdü ile açıkça garanti edilmemiştir.

Fonlama ve likidite riski - Grubun, ödeme zamanı geldiğinde taahhütlerini karşılamak için yeterli finansal kaynaklara sahip olmama ya da onları aşırı bir maliyet ile sağlama riski.

Gelecek tarihli sözleşme – başlangıçta belirlenen koşullara göre, bir finansal araç ya da mal türünün gelecekte teslimini (ya da tesliminin kabulünü) sağlayan bir sözleşme. İleri tarihli sözleşmelerden farklı olarak, bunlar bilinen borsalarda işlem görürler ve nadiren gerçek bir teslim ile sonuçlanırlar. Birçok sözleşme, onu telafi eden bir pozisyon satın alınarak, vadesinden önce kapatılır.

G10 - RBSH Onlar Grubu, Uluslararası Para Fonu'nun (IMF) Borç Alma Genel Düzenlemeleri'ne katılmayı kabul eden onbir endüstri ülkesini (Belçika, Kanada, Fransa, Almanya, İtalya, Japonya, Hollanda, İsveç, İsviçre, İngiltere ve Birleşik Devletler) kapsar.

Ginnie Mae (Devlet Ulusal İpotek Kurumu) – dayveği varlık portföylerini federal hükümetin sigortaladığı veya garanti ettiği, çoğunlukla Federal Konut Kurumu tarafından sigorta edilen veya Eski Muharipler İşleri Bakanlığı tarafından garanti edilen krediler olan, ipoteğe dayalı menkul kıymetlerin anapara ve faiz ödemelerinin yatırımcılara zamanında yapılmasını garanti eden bir ABD Hükümeti Kurumu'dur. Ginnie Mae yükümlülükleri, anapara ve faiz ödemelerinin zamanında yapılması konusunda, ABD Hükümeti'nin koşulsuz taahhüdü ile tamamen ve açıkça garanti edilmiştir.

Hükümet Himayesindeki Teşebbüsler (HHT) – ABD Kongresi tarafından yaratılmış bir grup finansal hizmetler şirkettir. Bunların işlevi, sermaye piyasalarının etkinliğini arttırmak ve fonların, fon sağlayıcılardan yüksek fon talebi olan alanlara kolayca hareket etmesini önleyen yasal ve diğer piyasa kusurlarını ortadan kaldırmaktır. Bunlar, Fannie Mae ve Freddie Mac'i kapsarlar.

Brüt getiri - ortalama faiz getiren varlıklardan elde edilen faiz oranı yani faiz geliri bölü ortalama faiz getiren varlıkların değeri.

Teminat indirimi – teminatın değerinden, mahiyetini, kredi riski azaltıcısı ile üzerine uygulacağı söz konusu maruziyet arasındaki para cinsi veya vade uyumsuzluğunu yansıtan azaltıcı ayarlamadır.

Koruma fonları – kamuya geniş olarak sunulmayan biraraya getirilmiş yatırım araçları; bunların varlıkları, fonların performansına katılan profesyonel varlık yöneticileri tarafından yönetilir.

Ev teminatlı kredi – borçlunun evindeki hissesini teminat olarak kullandığı bir kredi türüdür. Ev teminatlı kredi, borçlunun evi üzerinde bir hak yaratır.

Ev kredisi – bkz. Konut ipoteği.

Değeri düşmüş krediler – değer düşüklüğü karşılıklarının ayrıldığı tüm kredileri kapsar. Toplu olarak değerlendirilen krediler için değer düşüklüğü zararı karşılıkları bireysel kredilere bölünmez ve portföyün tamamı değer düşüklüğüne uğramış kredilere katılır.

Değer düşüşü karşılığı - Kredi değer düşüklüğü karşılıklarına bakınız.

Glossary of terms *continued*

Değer düşüklüğü zararları – (a) itfa edilmiş maliyet ile ölçülen değeri düşmüş finansal varlıklar için değer düşüklüğü zararları – defter değeri ile varlığın başlangıçta geçerli faiz oranı ile iskonto edilmiş gelecek için öngörülen nakit akışlarının bugünkü değeri arasındaki fark – kar veya zarar olarak kaydedilir ve finansal varlığın defter değeri, bir karşılık (ödenek) ayrılarak azaltılır, (b) değeri düşmüş satışa hazır finansal varlıklar için, doğrudan özkaynağa kaydedilmiş olan birikimli zarar buradan çıkarılır ve değer düşüklüğü zararı olarak kar veya zarara kaydedilir.

Bireysel olarak değerlendirilen kredi değer düşüklüğü karşılıkları – bireysel olarak önemli değer düşüklüğüne uğramış krediler için değer düşüklüğü karşılıkları; karşı tarafın ve varsa garantörün finansal durumu ve varsa elde tutulan teminatın gerçekleştirilebilir değeri dikkate alınarak, her olayda ayrı olarak değerlendirilir.

Sigorta riski – Sigortanın yüklenildiği zamveaki beklentilere oranla, sigorta edilen olayların zamanlaması, sıklığı ve/veya şiddetindeki dalgalanmaların yaratacağı finansal zarar riski.

İç Sermaye Yeterliliği Değerleme Süreci (ICAAP) - Basel II gereklerinin bir parçası olarak; Grubun kendi riskleri, bu riskleri nasıl azaltmayı düşündüğü ve şimdi ve gelecekte ne kadar sermaye gerekeceği konusunda, diğer risk azaltıcı unsurları da dikkate aldıktan sonra yapılan değerlendirme.

Uluslararası Muhasebe Stevartları Kurulu (IASB) - IFRS Foundation'ın stevartları belirleyen bağımsız kuruluşudur. Üyeleri; Uluslararası Finansal Raporlama Stevartları (IFRS)'nin geliştirilmesi ve yayımı ve IFRS Yorumlamalar Komitesi tarafından geliştirildiği şekilde IFRS'nin Yorumlarını onaylanmasından sorumludur.

Faiz oranı takası – itibari (*litibari tutar*) tutar olarak da anılan, önceden belirlenmiş bir parasal anaparanın dönemsel faiz ödemelerinin değişimini iki tarafın da kabul ettiği bir sözleşme.

Faiz farkı – brüt getiri ile ortalama faiz ödemeli borçlar için ödenen faiz oranı arasındaki fark (spread).

Alım satım işi iç finansmanı – alım satım hesabının iç fonlaması, Grubun ticari portföylerindeki finansal varlıkları fonlayan net bankacılık hesabı finansal borçlarını içerir. Bu finansal borçlar için ödenecek faiz alım satım hesabına kaydedilir.

Yatırım yapılabilir dereceli – bağımsız derecelendirme kuruluşları tarafından tanımlanmış şekliyle, BBB-/Baa3 veya daha iyi bir dereceye benzer bir risk profilini temsil eder.

Kilit yönetim – RBSG (Royal Bank of Scotve Grup'un ve Grup Yönetim Komitesinin yönetim kurulu üyeleri.

Bekleyen zarar karşılıkları – çalışan bir kredi portföyünde, bilanço tarihinden önce meydana gelen olayların sonucu olarak uğranılan fakat bilanço tarihinde değer düşüklüğü olarak belirlenmemiş olan değer düşüklüklerine karşı tutulan kredi değer düşüklüğü karşılıkları.

1. Seviye: kote edilen fiyat – 1. seviye finansal araçlar, özdeş finansal araçlar için aktif piyasalardaki düzeltilmemiş kote edilen fiyatlar kullanılarak değerlendirilir. Örnek olarak; G10 devlet menkul kıymetleri, borsada kayıtlı hisse senetleri, borsada alınıp satılan belirli türevler ve belirli ABD kurumlarına ait menkul değerler verilebilir.

2. Seviye: gözlemlenebilir verilere göre değerlendirme tekniği - 2. seviye finansal araçlar, büyük ölçüde gözlemlenebilir piyasa verilerine dayalı teknikler kullanılarak değerlendirilir. Bu kategorideki araçlar aşağıdakiler kullanılarak değerlendirilir: (a) aktif sayılmayan piyasalarda benzer veya özdeş araçlar için kote edilen fiyatlar; veya (b) değerlemeler üzerinde önemli ölçüde etkili olan girdilerin dolaysız ya da dolaylı olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayalı olduğu değerlendirme teknikleri.

3. Seviye: önemli ölçüde gözlemlenemeyen girdileri kullanan değerlendirme tekniği – 3. seviye finansal araçlar, aracın değerlemesi üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilecek en az bir girdinin gözlemlenebilir piyasa verilerine dayalı olmadığı bir değerlendirme tekniği kullanılarak değerlendirilir. Fazla masraf ve çaba olmadan girdilerin piyasa verilerinden alınabildiği durumlarda, gözlemlenen girdi kullanılır. Aksi halde, girdi için makul bir seviyeyi Grup belirler. 3. seviye finansal araçlar; seyrek olarak alınıp satılan nakit araçları, belirli sendikasyon halindeki ve ticari ipotek kredilerini, borsada alınıp satılmayan hisseleri, menkul kıymetleştirmelerdeki belirli artık payları, yüksek dereceli ve ara dereceli süper kıdemli CDO dilimlerini, ipoteğe dayalı diğer ürünleri ve daha az likit borç senetlerini, çıkarılmış olan belirli yapılandırılmış borç senetlerini ve değerlemenin belirli kredi ve egzotik türevler gibi gözlemlenemeyen girdilere dayalı olduğu OTC (tezgah üstü) türevlerini içerir.

Kaldıraçlı finans - nakit akışı ile ilgili olarak, işletme veya içinde bulunduğu endüstri için normal sayılabilecek seviyeyi geçen bir genel borç seviyesi ile sonuçlanan işletmeye sağlanan bir fonlama (kaldıraçlı finans). Kaldıraçlı finans, çoğunlukla belirli ve çoğu zaman geçici bir amacı elde etmek, bir satın alma yapmak, bir satış gerçekleştirme veya hisseleri geri satın almak için kullanılır.

Kredi değer düşüklüğü karşılıkları – krediler ve alacaklar olarak sınıflandırılan ve itfa maliyeti ile kayıtlı bir krediler portföyünde uğranılan değer düşüklüğü zararlarını kaydetmek için ayrılırlar. Üç bileşene sahiptirler: bireysel olarak değerlendirilen kredi değer düşüklüğü karşılıkları, toplu olarak değerlendirilen kredi değer düşüklüğü karşılıkları ve bekleyen zarar karşılıkları.

Kredi/medvuat rasyosu – değer düşüklüğü zararı karşılığının düşüldüğü ve ters repo anlaşmalarının hariç tutulduğu müşterilere verilen kredi ve avansların, repo anlaşmalarını içermeyen müşteri medvuatına oranı.

Kredi/değer rasyosu – teminatına biçilen değer bir yüzdesi olarak, teminatlı bir kredinin tutarı, örneğin, mülkün değerinin bir yüzdesi olarak, ipotek kredisinin cari tutarı.

Temerrüt zararı (LGD) – temerrüt durumunda Grup tarafından tahsil edilmeyeceği öngörülen tutar ve de buna ek olarak icra takibi faaliyetleri ile nakdin tahsilatındaki gecikmenin maliyeti.

Piyasa riski – döviz kurları emtia fiyatları, faiz oranları, kredi spread'leri ve hisse senedi fiyatları gibi, piyasa unsurlarındaki bir değişimin sonucu olarak, bir varlık ya da borcun değerinin değişmesi riski.

Ana netleştirme anlaşması – birbiri ile birden çok türev sözleşmeleri olan iki karşı taraf arasındaki, her hangi bir sözleşmenin sona erdirilmesi veya temerrüd halinde, tüm sözleşmelerin tek bir ödeme ve tek bir para birimi ile net olarak hesabının yapılmasını sağlayan bir anlaşma.

Orta vadeli senetler (MTN) – vadesi genellikle beş ila 10 yıl olan borç senetleri. Süre, bir yıldan az ve 50 yıla kadar uzun da olabilir. Bunlar, sabit ya da değişken kupon bazında veya sabit bir vade tarihi ile (vadeden önce geri çağrılmaz) veya geri çağrılabilir veya satış opsiyonu veya erken ödemeyi sağlayacak unsurları olan egzotik bir kuponla çıkarılabilirler. MTN'ler genellikle kıdemli teminatsız borç senetleri olarak çıkarılırlar.

Tek ürünlü sigortacılar (tek ürünler) - borç araçlarını elinde tutanlara temerrüt halinde ödenecek anapara ve faiz nakit akışlarına karşı kredi koruması sağlama işinde uzmanlaşan kuruluşlardır. Bu koruma, tipik olarak kredi temerrüt takasları gibi türevler şeklindedir.

İpoteğe dayalı menkul kıymetler – dayevlikleri varlık portföyleri, mülk ile teminata bağlanmış krediler olan varlığa dayalı menkul kıymetlerdir. Konut ipotekine dayalı menkul kıymetler ve ticari ipotekle dayalı menkul kıymetlere bakınız.

İpotek hizmeti hakları – ipotek hizmetleri sunan bir kuruluşun, ipotek ödemelerini toplama ve kendi ücretini düşüktükten sonra onları ipotekle ilgili borç verene gönderme haklarıdır.

İpotek başlangıç yılı – ipotek kredisinin müşteriye verildiği yıl.

Eksik değerli ipotekler – ipotek edilen mülkün değerinin, kredinin cari bakiyesinden küçük olduğu ipotekler.

Net faiz geliri – krediler veya alacaklar veya satışa hazır olarak sınıflandırılan finansal varlıkların getireceği faiz ile itfa değeri ile kayıtlı finansal borçlar için ödenecek faiz arasındaki fark.

Net faiz marjı - ortalama faiz getiren varlıkların bir yüzdesi olarak net faiz geliri.

Uygun olmayan ipotekler – ABD Hükümeti kurumlarına veya ABD Hükümeti himayesindeki teşebbüslere satış için aranan gerekleri karşılamayan ipotek kredileri. Bu gerekler; kredi/değer rasyosu limitleri, kredi süreleri, kredi miktarları, borçlunun kredi değerliliği ve diğer gerekler girer.

Ödenmeyen krediler – kredi vermede ve potansiyel sorunlu kredilerde risk unsurları olarak sınıflandırılan krediler. Bunlarda temerrüt olasılığı %100'dür ve de bunlara Varlık Kalitesi 10 (AQ10) dâhili kredi notu verilmiştir.

Faaliyet riski - yetersiz veya başarısız olmuş süreçler, kişiler, sistemler veya dış olaylardan kaynaklanan zarar riski.

Opsiyon – opsiyon; bu hakka sahip olana, belirli bir miktarda fiziksel veya finansal malı belli bir fiyattan, kabul edilen bir tarihte veya kabul edilen bir dönem içinde, yükümlülüğe girmeden, satın alma (veya satma) hakkını verir. Opsiyonlar, borsada veya serbest olarak (OTC) alınıp satılabilirler.

Serbest koşullu (OTC) türevler - stewart hale getirilmiş hüküm ve koşullar içeren borsada işlem gören türevlerin aksine, hüküm ve koşullarını iki tarafın belirlediği türevlerdir.

Kendi kredisine göre ayarlama - Grubun kendi kredi derecesinin finansal borçlarının gerçeğe uygun değeri üzerindeki etkisi.

Vadesi geçmiş – sözleşmeye göre vadesi gelen bir ödemeyi karşı tarafın yapamaması halinde, kredi gibi bir finansal varlık için vadesi geçmiş denilir.

Ödeme ayrıcalığı – kredinin geri ödeme dönemlerinin (genellikle aylık) mutabık kalınarak geçici olarak azaltılması veya kaldırılması. Ödeme ayrıcalığı döneminin sonunda anapara ve birikmiş faiz bakiyesi için mutabık kalınan süreyi kapsayan bir ödeme planı yapılır.

1inci ayak – Basel II'nin, yasal sermaye gereklerinin, kredi, piyasa ve faaliyet riskleri için hesaplanması gereken süreci belirleyen kısımdır.

2nci ayak – Basel II'nin, bankanın genel sermaye yeterliliğini gözden geçirme sürecini ve yöneticilerin de, kapsamı dâhilindeki risklerin finansal kuruluşlarca ne denli iyi ölçüldüğünü değerlendirip bu ölçümler karşısında uygun önlemler alacağını belirleyen kısımdır.

3üncü ayak – Basel II'nin, bankaların riskleri, bu riskleri soğurmak için gerekli sermaye miktarı ve risk yönetimi yaklaşımları hakkında açıklamak zorunda oldukları bilgileri belirleyen kısımdır. Amaç, piyasa disiplininin güçlendirilmesidir.

Glossary of terms *continued*

Pozisyon riski için gereklilik – BIPRU 8 (piyasa riski) kapsamında değerlendirilen bir pozisyona, piyasa riski sermaye gerekliliği hesaplanmasının bir parçası olarak uygulanan sermaye gerekliliği.

Olası sorunlu krediler (PPL) – değer düşüklüğü olayının meydana geldiği fakat değer düşüklüğü karşılığının ayrılmasının gerekli olmadığı krediler. Bu kategori, ödeme vadesi 90 günden fazla geçmemiş tamamen teminatlı avanslar veya 90 günlük ödeme gecikmesinin tespitinin mümkün olmadığı döner kredi imkânları için kullanılır.

En iyi – en iyi ipotek kredileri, genellikle, düşük bir temerrüt riskine sahiptir ve iyi kredi kayıtları olan ve aylık konut giderlerinin (ipotek ödemeleri artı vergiler artı diğer borç ödemeleri) en az üç veya dört misli aylık gelire sahip olan borçlulara verilirler. Bu borçlular tam bir belgeleme sağlarlar ve genellikle güvenilir ödeme geçmişine sahiptirler.

Özel sermaye yatırımları - halka açık bir borsada işlem görmeyen faaliyetteki şirketlerin sermayesine yapılan yatırımlardır. Özel sermaye yatırımları için sermaye, perakendeci veya UK Corporate yatırımcılardan temin edilir ve borç para ile yapılan satın almalar, girişim sermayesi, büyüme sermayesi, zora düşmüş firmalara yapılan yatırımlar ve ara sermaye gibi yatırım stratejilerini fonlamak için kullanılır.

Temerrüt olasılığı (PD) – bir müşterinin bir yıllık bir zaman diliminde kredi yükümlülüklerini tam olarak ve zamanında yapamaması olasılığı.

Olağan satın alma veya satış – bir finansal varlığın, ilgili piyasadaki düzenleme veya kurallara göre genel olarak belirlenen zaman dilimi içinde varlığın teslimini gerektiren bir sözleşme koşullarına göre satın alınması veya satışı.

Düzenleyici sermaye - FSA tarafından konsolide Grup için ve yerel düzenleyici yetkililer tarafından bireysel Grup firmaları için belirlenen kurallara uygun olarak tespit edilen ve RBSH Grubu tarafından tutulan sermaye tutarı.

Yeniden görüşülen krediler – ödemelerine ilişkin sözleşme hükümlerindeki değişikliklerin, borçlunun finansal zorluklarına karşılık olarak değiştirildiği toptancı kredisi (bankanın ödünç verme ortakları üzerinden verilen kredi).

Geri satın alma anlaşmaları (Repo) - Satış ve geri satın alma anlaşmalarına bakınız.

Konut ipoteği – konut almak için kullanılan ve alınan konutun kredinin teminatını oluşturduğu kredi. Borçlu, alacaklıya mülk üzerinde rehin hakkı tanımakta ve alacaklı da, eğer borçlu krediyi sözleşme hükümleri uyarınca geri ödemezse alacağını rehini paraya çevirmek suretiyle tahsil edebilmektedir. Aynı zamvea ev kredisi olarak bilinmektedir.

Konut ipoteğine dayalı menkul kıymetler (RMBS) – dayveığı varlık portföyleri konut ipotekleri olan varlığa dayalı menkul kıymetlerdir.

Perakende krediler – kurumlara değil de bireylere verilen krediler. Krediler araba satın alma, ev satın alma, tıbbi bakım, tatil ve diğer tüketici kullanımları olabilir.

Öz kaynak kârlılığı – adi ve B tipi ortaklara verilebilir karın, yüzde olarak ortalama öz kaynağa bölünmesi ile bulunur.

Ters geri satın alma anlaşması (Ters repo) - Satış ve geri satın alma anlaşmalarına bakınız.

Risk iştahı - RBSH Grubu'nun iş amaçlarını sağlarken kabul etmeye hazır olduğu en yüksek risk seviyesinin bir ifadesi.

Risk-aktif varlık oranı (RAR) – risk ağırlıklı varlıkların bir yüzdesi olarak toplam yasal sermaye.

Borç vermedeki risk unsurları (REIL) - değer düşüklüğüne uğramış krediler, anapara ya da faizi konusunda sözleşmeye göre vadesi 90 gün veya daha fazla geçmiş olan tahakkuk etmiş kredileri kapsar.

Risk ile ağırlıklandırılmış varlıklar (RWA) – Basel Capital Accord'a göre belirlenen ağırlıklar kullanılarak, ilişkili riskleri bakımından FSA'nın (Finansal Hizmetler Kurumu) uyguladığı şekilde düzeltilen varlıklar. Bazı varlıklar ağırlıklandırılmaz ama sermayeden düşülürler.

Satış ve geri satın alma anlaşmaları – bir satış ve geri satın alma anlaşmasında; bir taraf (satıcı) diğer tarafa (alıcı) finansal bir varlığı satar ve aynı zamvea, daha sonraki bir tarihte varlığı tekrar almayı satıcı ve tekrar satmayı da alıcı kabul eder. Satıcı açısından bu anlaşmalar geri satın alma anlaşmalarıdır (repo'lar) ve alıcı için ise ters geri satın alma anlaşmalarıdır (ters repo'lar).

Menkul kıymetleştirme - varlıkların ve nakit akışlarının aktarılabilir menkul kıymetlere dönüştürüldüğü bir süreçtir. Dayanılan varlıklar veya nakit girişleri, başlangıçtaki sahibi ya da tipik olarak bir yatırım bankası gibi bir aracı tarafından özel amaçlı bir kuruluşa aktarılır ve o da yatırımcılara menkul kıymetleri ihraç eder. Varlık menkul kıymetleştirmeleri, (kredi kartı alacaklarından konut ipoteği kredilerine kadar uzanan) gelir getiren varlıkların nakit girişleri ile desteklenen borç senetlerini (varlığa dayalı menkul kıymetleri) içerir. Borç menkul kıymetleştirmeleri, tipik olarak, (bir doğal afet olayından belli bir ürün türü ile ilgili olarak beklenenlerin çok üstünde hak iddialarına uzanan) olası sigorta borcu riskini üstlenen bonoları içerir.

Mahsup bakiyeleri – finansal araçların satın alınma ve satışlarının doğan alacak ve borçların alı satım tarihinde kaydı. Varlık mahsup bakiyeleri, satışlarla ilgili olarak Gruba borçlanılan tutarları, borç mahsup bakiyeleri ise, satın almalarla ilgili olarak Grup tarafından borçlanılan tutarları gösterir.

Yerleştirme yaklaşımı – özellikle de temerrüt olasılığının dâhili derecelendirme temelli (IRB) stveartları karşılamadığı durumlarda proje finansmanı ve gelir getiren taşınmaz kredisi maruziyeti için olmak üzere, yasal sermayenin hesaplanması için bir yöntem. Banka, bu yaklaşım kapsamında maruziyetleri, 1 güçlü ve 5 temerrüt durumu olmak üzere 1'den 5'e sınıflandırmaktadır. Her bir sınıflandırmaya belirli risk ağırlıkları atanmaktadır.

Ülke maruziyeti - hükümetler, bakanlıklar, resmi kurumlar ve merkez bankalarına olan maruziyetler.

Özel amaçlı kuruluş (SPE) – tipik olarak büyük bir banka, finans şirketi, yatırım bankası veya sigorta şirketi tarafından yaratılan bir kuruluştur. SPE ya da ÖAK; bir şirket, tröst, ortaklık veya limitet şirket şeklinde olabilir. Örneğin bir menkul kıymetleştirme işleminde olduğu gibi, faaliyetleri, belirli varlık ya da borçların satın alınması ve finansmanı ile sınırlıdır.

Stveartlaştırılmış yaklaşım – Basel II'nin 1inci ayağı kapsamındaki kredi riski sermaye gerekliliğini hesaplamada kullanılan bir yöntem. Bu yaklaşımda sermaye hesaplamasında kullanılan risk ağırlıkları düzenleyici makamlar tarafından belirlenmektedir. Faaliyet riskleri için sermaye gereklilikleri, üç yılın geçmiş brüt gelirinin, düzenleyici makamın belirlediği yüzde ile çarpımı suretiyle saptanmaktadır. Yüzde cinsinden bu değer, değerlendirilen söz konusu işletmenin tipine göre %12 ile %18 arasında değişmektedir.

Gerilimli riske maruz değer (SVaR) – bir yıllık döneme ait gerilimli piyasa koşullarının geçmiş veriler kullanılarak elde edilen VaR ölçümü. Yasal SVaR ölçümü amacıyla on işlem günlük bir süre, %99 güven düzeyi ile varsayılmaktadır (aşağıdaki riske maruz değer tanımına bakınız).

Stres testi – bir finansal değişkenler dizini içindeki istisnai ancak akla yakın bir olayın ve/veya anın, kurumun finansal durumu üzerindeki potansiyel etkilerini değerlendirmede kullanılan bir teknik.

Yapılandırılmış kredi portföyü (SCP) - esas olarak, CDO süper kademeli pozisyonlar, negatif bazlı alım satımlar ve *monoline* maruziyetler gibi - Grubun likit olmayan varlıklarının bazılarında oluşan ve Tali bölümde tutulan bir portföy.

Yapılandırılmış Yatırım Aracı (SIV) – yüksek kalitede orta ve uzun vadeli sabit gelirli varlıklar satın alarak ve kendisini kısa vadeli yüksek kaliteli ticari kâğıt ve orta vadeli tahviller ile finanse ederek arbitraj faaliyetlerinde bulunan sınırlı amaçlı bir faaliyet firmasıdır.

Yapılandırılmış tahviller – belirli bir varlık ya da endeksin değerine veya seviyesine bağlı olarak bir getiri sağlayan menkul kıymetler. Yapılandırılmış tahviller: hisse senedi, faiz oranları, fonlar, emtia ve dövizle bağlanabilir.

İkinci derece borçlar – ihraç edenin borçlarını ödeyemez ya da tasfiye durumunda olması halinde, mevduat sahiplerinin ve borçlunun diğer alacaklılarının haklarından sonra gelecek olan borçlar.

İkinci kalite – ikinci kalite ipotek kredileri, bir ya da daha fazla yüksek risk özelliği olan müşteriler için tasarlanırlar. Örneğin, güvenilmez veya kötü ödeme geçmiş, yüksek kredi/değer rasyosu, yüksek borç/gelir rasyosu, kredinin teminatının borçlunun esas konutu olmaması veya kredi ile ilgili ödeyememe veya geç ödeme geçmiş.

Süper kademeli CDO – bir teminatlı borç yükümlülüğü (CDO) aracı tarafından çıkarılan en kademeli araç türü. Bunlar, CDO aracı tarafından çıkarılan, AAA dereceli menkul kıymetler dâhil, diğer tüm araçlardan önce gelirler.

1. Aşama sermaye – 1. Aşama sermaye artı çıkarılmış olan diğer 1. aşama menkul kıymetler eksi finansal şirketlerdeki önemli hisseler.

1. aşama sermaye rasyosu – risk ile ağırlıklandırılmış varlıkların yüzdesi olarak 1. aşama sermaye.

2. aşama sermaye – çıkarılmış ikinci derece borçların ve diğer 2. aşama menkul kıymetlerin bazı türleri, uygun toplu değer düşüklüğü karşılıkları, satışa hazır hisse senetlerinin gerçekleşmemiş kazançları ve yeniden değerlendirme rezervleri eksi düzenlemelerden kaynaklanan belirli indirimler.

Denetlenmemiş - Grubun finansal tabloları konusunda bir görüş belirtmelerini sağlama açısından, Grubun denetçisi tarafından yapılan denetim usullerine henüz tabi olmamış bulunan finansal bilgiler.

ABD Federal Kurumları - Federal Kurumlara bakınız.

ABD Hükümeti Ulusal İpotek Kurumu - Ginnie Mae'ye bakınız.

Risk altındaki değer (VaR) - belirli bir zaman diliminde bir portföyün piyasa değerindeki olası değişmeyi belli güven seviyelerinde öngörmeye yönelik bir yöntem.

Toptan fonlama – toptan fonlamaya; banka mevduatı, çıkarılmış borç senetleri ve ikinci derece borçlar girer.

Korumalı menkul kıymet – korumalı menkul kıymet, elinde bulunduranın tipik olarak bir finansal garantör veya tek ürünlü sigortacı gibi üçüncü bir tarafın sağladığı kredi korumasından yararlandığı bir borç menkul kıymetidir.

Değer azaltma – gerçek değerinde veya kullanım değerindeki bir düşüşü kaydetmek için, bir varlığın defter değerinde yapılan bir azaltma.

Wrong-way risk – bir karşı taraf veya müşteriye olan maruziyetin ardındaki risk unsurlarının o karşı tarafın kredi değerliliği ile pozitif korelasyona sahip olduğu durumdaki zarar riski, yani, karşı taraf veya müşterinin o yükümlülüğü karşılayamama riskinin artması ile aynı zamana maruziyetin büyüklüğünün artması.

Merkez offisler

The Royal Bank of Scotive plc

PO Box 1000 Gogarburn Edinburgh EH12 1HQ
280 Bishopsgate London EC2M 4RB

National Westminster Bank Plc

135 Bishopsgate London EC2M 3UR

RBS Citizens

RBS Citizens Finansal Grup, Inc.
One Citizens Plaza Providence RI 02903 USA

Ulster Bank

11-16 Donegall Square East Belfast BT1 5UB
George's Quay Dublin 2

RBS Holdings USA Inc.

600 Washington Blvd Stamford CT 06901 USA

Coutts Grup

440 Strve London WC2R 0QS

The Royal Bank of Scotive International Limited

Royal Bank House 71 Bath Street
St Helier Jersey Channel Islves JE4 8PJ